



**Śródroczny Skrócony skonsolidowany raport
półroczny Grupy TelForceOne**

za okres od dnia 1-go stycznia 2016
do dnia 30-go czerwca 2016

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE.....	3
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GRUPY TELFORCEONE	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów GRUPY TELFORCEONE	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych GRUPY TELFORCEONE.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych GRUPY TELFORCEONE	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Skład Grupy	8
3. Skład Zarządu Spółki Dominującej	8
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	9
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
7. Oświadczenie o zgodności	9
8. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	10
9. Istotne zasady rachunkowości	10
10. Informacje dotyczące sezonowości	12
11. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	12
12. Zarządzaniem ryzykiem finansowym	12
13. Przychody i koszty	14
14. Podatek dochodowy.....	15
15. Działalność zaniechana	16
16. Zysk przypadający na jedną akcję.....	16
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	17
18. Rzeczowe aktywa trwałe	17
19. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje.....	18
20. Wartości niematerialne	19
21. Połączenia jednostek gospodarczych , nabycia aktywów o znacznej wartości i nabycia udziałów niekontrolowanych	20
22. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.	20
23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20
24. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	20
25. Zapasy	20
26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	20
27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
28. Pozostałe aktywa finansowe	21
29. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	22
30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	22
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	24
32. Rezerwy.....	25
33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	26
34. Zobowiązania warunkowe	26
35. Rozliczenia podatkowe.....	27
36. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	28
37. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne.....	28
38. Rachunkowość zabezpieczeń	29
39. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	30

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY TELFORCEONE

Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2016 oraz okres porównywalny 2015 roku

Wybrane dane finansowe		okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 (tys. PLN)	okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 (tys. PLN)	okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 (tys. EUR)	okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 (tys. EUR)
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	149 735	116 127	34 182	28 090
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-150	3 904	-34	944
III.	Zysk (strata) brutto	744	1 762	170	426
IV.	Zysk (strata) netto	347	1 232	79	298
V.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-2 676	7 453	-605	1 749
VI.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-395	-815	-89	-191
VII.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	70	-7 767	16	-1 823
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-3 001	-1 129	-678	-265
		Stan na 30.06.2016 (w tys.PLN)	Stan na 31.12.2015 (w tys.PLN)	Stan na 30.06.2016 (w tys.EUR)	Stan na 31.12.2015 (w tys.EUR)
IX.	Aktywa razem	187 977	189 928	42 476	44 568
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	110 127	112 732	24 885	26 454
XI.	Zobowiązania długoterminowe	20 335	21 508	4 595	5 047
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	89 792	91 224	20 290	21 407
XIII.	Kapitały własne	77 850	77 196	17 591	18 115
XIV.	Kapitał zakładowy	8 196	8 196	1 852	1 923
XV.	Liczba akcji	8 195 848	8 195 848	8 195 848	8 195 848
XVI.	Zysk na 1 akcję (w PLN/EUR)	0,04	0,15	0,01	0,04

Wybrane dane bilansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski:
- na dzień 30.06.2016 roku - 4,4255 (Tabela nr 125/A/NBP/2016 z dnia 30.06.2016 r.).
- na dzień 31.12.2015 roku - 4,2615 (Tabela nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r.).

Wybrane dane z rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniej arytmetycznej kursów obliczonej na podstawie średnich co miesięcznych kursów ogłoszonych na każdy ostatni dzień miesiąca przez Narodowy Bank Polski:
- za okres styczeń - czerwiec 2016 roku - 4,3805
- za okres styczeń - czerwiec 2015 roku - 4,1341

PÓLROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY TELFORCEONE

na dzień 30 czerwca 2016 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2015 roku
(w tys. zł.)

	Nota	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe		79 298	80 454
Rzeczowe aktywa trwałe	18	36 206	36 687
Inwestycje (w tym nieruchomości inwestycyjne)	19	13 707	13 707
Wartości niematerialne	20	23 646	25 101
Należności długoterminowe		1 510	1 510
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.1	4 229	3 449
Aktywa obrotowe		108 679	109 474
Zapasy	25	67 153	66 039
Należności z tytułu dostaw i usług	26	33 448	33 577
Pozostałe należności	26	4 448	3 278
Pozostałe aktywa finansowe	28	650	619
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	731	711
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	2 248	5 249
SUMA AKTYWÓW		187 977	189 928
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	30	77 850	77 196
Kapitał podstawowy		8 196	8 196
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		59 900	59 900
Kapitał z aktualizacji wyceny		120	95
Kapitał rezerwowy		526	526
Różnice z przeliczenia		975	694
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		8 133	7 785
Udziały niekontrolujące		0	0
Zobowiązania długoterminowe		20 335	21 508
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31	15 269	16 242
Zobowiązania z tytułu leasingu		732	704
Pozostałe zobowiązania		21	31
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 314	4 532
Zobowiązania krótkoterminowe		89 792	91 224
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	26 465	33 132
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	31	57 223	53 970
Rozliczenia międzyokresowe		3 392	1 817
Rezerwy	32	2 712	2 305
Zobowiązania razem		110 127	112 732
SUMA PASYWÓW		187 977	189 928

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY TELFORCEONE

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku wraz z danymi porównawczymi za
okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku (w tys. zł.)

	Nota	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów		142 106	109 603
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		7 629	6 523
Przychody ze sprzedaży		149 735	116 127
Koszt własny sprzedaży		111 605	87 373
Zysk brutto ze sprzedaży		38 130	28 754
Pozostałe przychody operacyjne	13.1	62	129
Koszty sprzedaży	13.5	20 570	15 390
Koszty ogólnego zarządu	13.5	8 959	7 548
Pozostałe koszty operacyjne	13.2	8 813	2 042
Zysk z działalności operacyjnej		-150	3 904
Przychody finansowe	13.3	2 473	272
Koszty finansowe	13.4	1 579	2 413
Zysk brutto		744	1 762
Podatek dochodowy	14	397	530
Zysk netto z działalności kontynuowanej		347	1 232
Udziały niekontrolujące		0	0
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		347	1 232
Zysk netto za rok obrotowy		347	1 232
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:			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		30	7
Różnice z przeliczenia wartości firmy jednostek podporządkowanych		282	-68
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		6	1
Inne całkowite dochody netto		306	-62
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		653	1 170
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,04	0,15
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,04	0,15

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY TELFORCEONE**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 wraz z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 (w tys. zł.)**

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	744	1 769
Korekty o pozycje:	-3 420	5 684
Amortyzacja	1 387	1 251
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 897	-57
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	175	126
Zmiana stanu należności	-1 041	10 708
Zmiana stanu zapasów	-1 114	-4 604
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-6 985	-1 842
Koszty z tytułu odsetek	1 454	994
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 555	-11
Zmiana stanu rezerw	406	0
Podatek dochodowy zapłacony	-1 143	-875
Inne korekty	-11	-7
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 676	7 453
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	16
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-402	-1 004
Przychody z pozostałych aktywów finansowych	7	271
Pozostałe	0	-100
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-395	-815
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	6 662	4 002
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-581	-455
Spłata pożyczek/kredytów	-4 556	-10 048
Odsetki zapłacone	-1 454	-1 267
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	70	-7 767
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 001	-1 129
Środki pieniężne na początek okresu	5 249	2 848
Środki pieniężne na koniec okresu	2 248	1 719

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE

za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2016 roku oraz za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2015 roku

(w tys. złotych)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji	Akcje własne	Zyski zatrzymane (straty) niepokryte	Różnice z konsolidacji	Kapitał z rezerwow	Kapitał z wyceny	Kapitał z aktualizacji	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na początek okresu	8 196	59 900	0	7 786	694	526		95	77 197
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0		0	0
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	8 196	59 900	0	7 786	694	526		95	77 197
Zysk netto za okres				347					347
Inne całkowite dochody									
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	0	0	0		25	25
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	281	0		0	281
Razem całkowite dochody	0	0	0	347	281	0		25	653
Wyplacone dywidendy	0	0	0	0	0	0		0	0
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	8 196	59 900	0	8 133	975	526		120	77 850

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji	Akcje własne	Zyski zatrzymane (straty) niepokryte	Różnice z konsolidacji	Kapitał z rezerwow	Kapitał z aktualizacji	Kapitał ogółem	Kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	8 196	59 900	0	8 531	472	526	2 787		80 412
Korekty błędów	0	0	0	0	0	0	0		0
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 196	59 900	0	8 531	472	526	2 787		80 412
Zysk netto za okres	0	0	0	1 232	0	0	0		1 232
Inne całkowite dochody									
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	6	0	0	66		72
Różnice z konsolidacji	0	0	0	0	-68	0	0		-68
Razem inne całkowite dochody	0	0	0	6	-68	0	66		4
Razem całkowite dochody	0	0	0	1 238	-68	0	66		1 236
Dywidenda (niewypłacona)	0	0	0	-820	0	0	0		-820
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	8 196	59 900	0	8 944	404	526	2 853		80 823

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa TelForceOne („Grupa”) składa się z TelForceOne S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 932674375.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

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

2. Skład Grupy

W skład Grupy na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodzi TelForceOne S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30.06.2016	31.12.2015
R2 Invest Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	100%
Teletorium Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	100%
Telcon Sp. z o.o.	Łódź	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	100%
RED DOG Sp. z o.o.	Oleśnica	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	100%
MyPhone Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	100%
CPA Czechy s r.o.	Pardubice	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	100%
CPA Slovakia s r.o.	Bratysława	Pozostała sprzedaż hurtowa	70%	70%
Telforceone Forcelight Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostała sprzedaż hurtowa	100%	100%

3. Skład Zarządu Spółki Dominującej

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia skład Zarząd nie uległ zmianie. W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2016 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 30 września 2016 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Ocena umów leasingu

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

Utrata wartości aktywów/ wartości firmy

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

7. Oświadczenie o zgodności

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Telforceone sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Telforceone S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Telforceone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

8. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej i walutą prezentacji w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest złoty polski.

9. Istotne zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

Standardy i interpretacje oraz zmiany w istniejących standardach wchodzące w życie w roku 2016 :

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2016:

- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*

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)- –mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*

Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów

finansowych),(opublikowano dnia 30 stycznia 2014) –mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- *Zmiany do MSR 1 Ujawnienia*

Zmiany dotyczące nie ograniczania zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) -mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- *Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji*

Rada uznała stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów za niewłaściwe oraz, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych (opublikowano dnia 12 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- *Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo*

Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji. (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- *Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*

zmiany umożliwiają podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) –mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później .

- *Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) –*

dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa -zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie)

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

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

- *MSSF 9 Instrumenty Finansowe*

Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- *MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami*

MSSF 15 ujednotliła wymogi dotyczące ujmowania przychodów (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później ,

- *MSSF 16 Leasing*

Doprecyzowanie standardu, klasyfikacji ujmowania leasingu u leasingobiorców i leasingodawców, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

- *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.

Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie,

- *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 .

Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych,

- *Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych*

Zmiany mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki -mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później ,

- *Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy*

Wyjaśnienie sposobu wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej. *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) -mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później .

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie oraz przed zatwierdzeniem przez Unię Europejską.

Zmiana polityki rachunkowości

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

10. Informacje dotyczące sezonowości

Działalność Grupy charakteryzuje się sezonowością, polegającą na wzroście obrotów i wyników w IV i I kwartale roku a ich mniejszej wartości w II i III kwartale roku.

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

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

12. Zarządzaniem ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne

i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa korzysta z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym. Aby przyjęte przez Grupę rozwiązanie było skuteczne z ekonomicznego punktu widzenia, zawiera ona kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe), w ramach których zgadza się na wymianę, w określonych odstępach czasu, różnicy między kwotą odsetek naliczonych według stałego i zmiennego oprocentowania od uzgodnionej kwoty głównej. Transakcje te mają na celu zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań.

W pierwszym półroczu 2016 r. Grupa nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Grupa stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

W pierwszym półroczu 2016 Grupa zawierała transakcje zabezpieczające ryzyko zmiany kursu walutowego w postaci instrumentów finansowych (głównie transakcje typu *forward*) w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

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.

13. Przychody i koszty**13.1. Pozostałe przychody operacyjne**

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</i>
Dotacje	7	34
Odszkodowania	19	0
Inne	36	95
Razem	62	129

13.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</i>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 822	12
Złomowanie towarów	945	238
Odpis aktualizujący należności	204	360
Utworzenie rezerwy na zapasy	5 021	645
Wydatki nie stanowiące kosztów	0	50
Utworzone rezerwy pozostałe	406	0
Wierzytelności nieściągalne	0	10
Zmiana wartości magazynu	0	403
Rezerwa na zobowiązania	0	89
Przedawnione należności	0	24
Inne	415	212
Razem	8 813	2 042

13.3. Przychody finansowe

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</i>
Dodatnie różnice kursowe	2 277	0
Przychody z tytułu odsetek	196	272
Razem	2 473	272

13.4. Koszty finansowe

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 076	1 121
Odsetki budżetowe	10	19
Odsetki od zobowiązań	2	2
Odsetki od pozostałych zobowiązań finansowych	378	146
Ujemne różnice kursowe	0	1 023
Pozostałe koszty finansowe	113	103
Razem	1 579	2 413

13.5. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</i>
Amortyzacja	1 387	1 251
Zużycie materiałów i energii	1 383	1 193
Usługi obce	20 133	15 115
Podatki i opłaty, w tym	328	351
- podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	4 865	3 840
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	906	713
Pozostałe koszty rodzajowe	525	472
Wartość sprzedanych towarów i materiałów i produktów	111 605	87 373
Razem	141 132	110 309
Zmiana stanu produktów	2	2
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0
Koszty sprzedaży	-20 570	-15 390
Koszty ogólnego zarządu	-8 959	-7 548
Koszt własny sprzedaży	111 605	87 373

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku przedstawiają się następująco:

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1422	631
Korekty dotyczące obciążenie podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1025	-100
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	397	531

14.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy	-2	-105
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	-4173	-4173
Środki trwale w leasingu finansowym księgowo, operacyjnym podatkowo	-16	-11
Należności z tytułu odsetek	-94	-168
Amortyzacja bilansowo - podatkowa	0	-1
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-29	0
Należności z tytułu kaucji	0	-74
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	-4314	-4532

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy	156	245
Odpisy aktualizujące należności	1103	1054
Zobowiązania niezapłacone art.15 updop	163	166
Rezerwa na gwarancje	320	243
Rezerwa na zapasy	1872	1310
Rezerwa na badanie bilansu	7	7
Pozostałe rezerwy	69	17
Pozostałe odpisy aktualizujące	406	53
Zobowiązania z tytułu odsetek	15	262
Zobowiązania finansowe	76	42
Pozostałe zobowiązania	0	8
Przychody podatkowe wyższe niż bilansowe	42	42
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	4229	3449

15. Działalność zaniechana

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

16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

okres 6 miesięcy zakończony okres 6 miesięcy zakończony

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2016 do dnia 30 czerwca 2016

	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	347	1 232
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	347	1 232
	<i>okres 6 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2016	<i>okres 6 miesięcy zakończony</i> 30 czerwca 2015

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję

8 195 848

8 195 848

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym nie wypłacono dywidendy oraz nie zaproponowano wypłaty dywidendy.

Zgodnie z Uchwałą nr 15/ZWZ/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Telforceone S.A. z dnia 29 czerwca 2015 r. w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2014, na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 819 584,80 PLN co stanowi 10 groszy na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalono na 25 września 2015 roku a dzień wypłaty dywidendy na 07 październik 2015 roku.

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	32 933	126	834	2 738	56	36 687
Zwiększenie stanu z tytułu akwizycji	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	115	119	318	492	0	1 044
Zmniejszenia stanu	0	0	0	-688	-53	-740
Odpis amortyzacyjny za okres	-342	-39	-134	-775	0	-1 291
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	0	0	497	0	497
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	9	4	-3	10
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2016 roku	32 706	206	1 026	2 268	0	36 206
Na dzień 1 stycznia 2016 roku						
Wartość brutto	37 542	2 477	1 777	8 483	56	50 334
Umorzenie	4 609	2 350	944	5 744	0	13 647
						0
Wartość netto	32 933	126	834	2 738	56	36 687
Na dzień 30 czerwca 2016 roku						
Wartość brutto	37 657	2 595	2 099	8 287	3	50 642
Umorzenie	4 951	2 389	1 082	6 023	0	14 445
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	9	4	-3	10
Wartość netto	32 706	206	1 026	2 268	0	36 206

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 30 czerwca 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1729 tysięcy złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 32 706 tysięcy złotych objęte były na dzień 30 czerwca 2016 r. hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy. W pozycji Grunty i budynki wartość gruntów użytkowanych wieczysto wynosi 18 947 tysięcy złotych.

	<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 2015 roku	33 154	164	505	2 897	1 928	38 648
Zwiększenia stanu	6 429	55	599	1 251	-1 875	6 458
Zmniejszenia stanu	-5 998	-10	-96	-134	0	-6 237
Odpis amortyzacyjny za okres	-652	-93	-224	-1 385	0	-2 354
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	10	45	110	0	165
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	5	0	3	7
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	32 933	126	834	2 738	56	36 687
Na dzień 1 stycznia 2015 roku						
Wartość brutto	37 111	2 432	1 273	7 366	1 926	50 108
Umorzenie	3 957	2 266	733	4 469	0	11 424
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-2	-35	-1	2	-36
Wartość netto	33 154	164	505	2 897	1 928	38 648
Na dzień 31 grudnia 2015 roku						
Wartość brutto	37 542	2 477	1 777	8 483	51	50 329
Umorzenie	4 609	2 350	947	5 745	0	13 651
Różnice kursowe z przeliczenia	0	-2	-31	-1	7	-27
Wartość netto	32 933	126	834	2 738	56	36 687

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1 609 tysięcy złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 32 933 tysięcy złotych objęte były na dzień 31 grudnia 2015 hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

W pozycji Grunty i budynki wartość gruntów użytkowanych wieczysto wynosi 18 947 tysięcy złotych.

19. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku,	13 707
Zwiększenia stanu	0
Przeszacowanie do wartości godziwej	0
Zmniejszenia stanu	0
Odpis amortyzacyjny za okres	0
Odpis aktualizujący do wartości godziwej	0
Wartość netto na dzień 30 czerwiec 2016 roku	13 707
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku,	17 452
Zwiększenia stanu	0

Przeszacowanie do wartości godziwej	0
Zmniejszenia stanu	-3 745
Odpis amortyzacyjny za okres	0
Odpis aktualizujący do wartości godziwej	0
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	13 707

Na dzień 30 czerwca 2016 roku nieruchomości inwestycyjne o wartości bilansowej 13 707 tys. złotych objęte są hipoteką kaucyjną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

20. 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 2016 roku	285	1 797	14 532	8 487	25 101
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0
Wartość netto na 1 stycznia 2016 roku	285	1 797	14 532	8 487	25 101
Zwiększenia stanu	0	52	0	10	62
Zmniejszenie stanu	0	1 422	0	0	1 421
Odpis amortyzacyjny za okres	-36	-54	0	-5	-95
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	249	373	14 532	8 493	23 646
Na dzień 1 stycznia 2016 roku:					
Wartość brutto	959	3 675	14 532	9 043	28 209
Umorzenie	674	1 878	0	556	3 108
Wartość netto	285	1 797	14 532	8 487	25 101
Na dzień 30 czerwca 2016 roku					
Wartość brutto	959	1 997	14 532	9 053	26 542
Umorzenie	710	1 625	0	561	2 896
Wartość netto	249	373	14 532	8 493	23 646

Zmniejszenie stanu WNiP w kwocie 1 422 tys. PLN wynika z dokonania odpisu aktualizującego dotyczącego systemu informatycznego.

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Oprogramowanie</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2015 roku	370	1 920	14 532	8 454	25 274
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0
Wartość netto na 1 stycznia 2015 roku	370	1 920	14 532	8 454	25 274
Zwiększenia stanu	0	67	0	21	88
Zmniejszenie stanu	11	2	0	0	13
Odpis amortyzacyjny za okres	-73	-188	0	13	-248
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	285	1 797	14 532	8 487	25 101
Na dzień 1 stycznia 2015 roku:					
Wartość brutto	971	3 610	14 532	9 022	28 134
Umorzenie	601	1 690	0	568	2 860
Wartość netto	370	1 920	14 532	8 454	25 274
Na dzień 31 grudnia 2015 roku					
Wartość brutto	959	3 675	14 532	9 043	28 209
Umorzenie	674	1 878	0	556	3 108
Wartość netto	285	1 797	14 532	8 487	25 101

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

W okresie sprawozdawczym zdarzenia nie wystąpiły.

22. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.

	<u>30 czerwca 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
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	0
Udziały w jednostkach zależnych MyPhone	11 528	10 028
Udziały w jednostkach zależnych Telforceone Forcelight	5	5
	50 821	49 321

Na dzień 30 czerwca 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pozycja nie występuje.

24. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Pozycja nie występuje.

25. Zapasy

	<u>30 czerwca 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Materiały	23	24
Towary	49 259	46 101
Zaliczki na dostawy	17 871	19 913
Zapasy ogółem	67 153	66 039
Obniżenie wartości zapasów towarów	-17 088	-12 067
Zapasy ogółem brutto	84 241	78 106

Utworzenie odpisu aktualizującego nastąpiło na skutek aktualizacji wyceny towarów handlowych opartej na wiekowaniu zapasów oraz na kontynuowaniu optymalizacji oferty Grupy w zakresie wybranych grup produktowych, które nie stanowią już kluczowego asortymentu.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa posiada zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych ustanowiony celem zabezpieczenia kredytów.

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2016 do dnia 30 czerwca 2016

	<i>30 czerwca 2016</i>	<i>31 grudzień 2015</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	33 448	33 577
Należności budżetowe	703	1 013
Inne należności od jednostek powiązanych	0	0
Inne należności od pozostałych jednostek	3 746	2 265
Należności ogółem (netto)	37 897	36 855
Odpis aktualizujący należności	7 308	7 104
Należności brutto	45 204	43 959

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

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

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

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<i>30 czerwca 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 248	1 640
Inne środki pieniężne	0	79
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem	2 248	1 719

28. Pozostałe aktywa finansowe

	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Pożyczki udzielone				
Pożyczka z dnia 27.01.2014	stała stopa %	27.01.2017	502	507
Pożyczki udzielone razem			502	507
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne				
Walutowe kontrakty forward			148	112
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne razem			148	112
Pozostałe aktywa finansowe razem			650	619
Krótkoterminowe			650	619
Długoterminowe			0	0

29. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Ubezpieczenia majątkowe	84	89
Koszty przyszłych okresów	264	327
Opłaty licencyjne, prenumerata, domeny	240	37
Prowizje bankowe	29	57
Pozostałe	114	201
Razem RMK czynne w tym:	731	711
część krótkoterminowa	731	711
część długoterminowa	0	0

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe**30.1. Kapitał podstawowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

Seria "C"	zwykłe na okaziciela	7 000	1	7 000,00	18-12-2012
Liczba akcji razem		8 195 848			
Kapitał zakładowy wartość nominalna				8 195 848,00	

Wartość nominalna akcji

Na 30 czerwca 2016 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

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

Akcjonariusze

Akcjonariusz	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Sebastian Sawicki		
liczba akcji	100 000	100 000
udział w kapitale akcyjnym	1,22%	1,22%
udział w głosach	1,22%	1,22%
KAPS Investment Sp. z o.o.		
liczba akcji	4 150 501	4 150 501
udział w kapitale akcyjnym	50,64%	50,64%
udział w głosach	50,64%	50,64%
Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
liczba akcji	447 152	-
liczba w kapitale akcyjnym	5,46%	0,00%
udział w głosach	5,46%	0,00%
Akcjonariat rozproszony		
liczba akcji	3 498 195	3 945 347
udział w kapitale akcyjnym	42,68%	48,14%
udział w głosach	42,68%	48,14%
Razem		
liczba akcji	8 195 848	8 195 848
udział w kapitale akcyjnym	100,00%	100,00%
udział w głosach	100,00%	100,00%

30.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

30.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega podziałowi.

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	95	2 787
Zwiększenia z tytułu wyceny nieruchomości gruntowej do wartości godziwej	0	0

Zmniejszenia z tytułu wyceny nieruchomości gruntowej do wartości godziwej	0	-2 787
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	25	95
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	120	95

30.4. Niepodzielony wynik

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

30.5. Udziały niekontrolujące

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

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

30.6. Różnice z przeliczenia

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

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Oprocentowanie	Termin spłaty	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Krótkoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 500 000,00 złotych MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	03-11-2016	459	493
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 6 830 000,00 złotych-MyPhone	WIBOR 1M + marża banku	31-10-2016	6 821	6 811
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 150 000,00 USD - MyPhone	LIBOR 1m + marża	29-07-2016	6 206	8 348
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 2 500 000,00 złotych-MyPhone	WIBOR 1M + marża	29-07-2016	2 062	2 474
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 2 000 000 USD - MyPhone	WIBOR 1M + marża	15-05-2017	2 135	0
kredyt w rachunku bieżącym-kapitał 500 000,00 PLN -R2 Invest	WIBOR 1M + marża banku	14-12-2016	354	485
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 2 000 000,00 złotych-RED DOG	WIBOR 1M + marża banku	14-12-2016	1 971	1 811
Kredyt inwestycyjny w kwocie 13 147 858,42 PLN	WIBOR 1M + marża banku	14-12-2020	1 642	1 642
Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 28 640 000,00 PLN	WIBOR 1M + marża banku	14-12-2016	27 835	25 865
Kredyt inwestycyjny w kwocie 1 227 563,03 EUR	EURIBOR 1M + marża banku	14-12-2020	675	677
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 5 000 000,00-TFO	marża banku	13-03-2017	1 686	0
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 500.000,00 złotych-Telcon	WIBOR 1M + marża banku	03-11-2016	491	431

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

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>		
Wobec jednostek powiązanych	0	0
Wobec jednostek pozostałych	19 965	25 728
Razem	19 965	25 728
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</i>		
Podatek VAT	2 232	2 460
Podatek dochodowy od osób prawnych	276	174
Podatek dochodowy od osób fizycznych	66	67
Zobowiązania wobec ZUS	212	164
Zobowiązanie wobec Izby Celnej	110	102
Pozostałe	201	57
Razem	3 097	3 023
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	57 223	53 970
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Inne zobowiązania finansowe w tym:	2 147	2 614
-zobowiązania z tytułu leasingu	990	954
-zobowiązania z tytułu faktoringu	1 157	1 661
Razem	59 371	56 584
<i>Pozostałe zobowiązania</i>		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	274	266
Inne zobowiązania	982	1 501
Razem	1 255	1 767

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

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

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

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

34. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące rodzaje zobowiązań warunkowych:

Lp	Zobowiązanie warunkowe z tytułu:	na rzecz	Stan na 2016-06-30	termin	Stan na 2015-12-31	termin
1	Poręczenie wekslowe (TFO)	Red Dog Sp. z o.o.	1 962	14-12-2016	1 811	14-12-2016
2	Gwarancja (TFO)	MyPhone Sp. z o.o.	6 206	30-04-2016	8 348	30-04-2016
3	Poręczenie (TFO)	MyPhone Sp. z o.o.	2 135	28-02-2020	0	28-02-2020
4	Gwarancja (TFO)	MyPhone Sp. z o.o.	2 062	29-01-2017	2 474	29-01-2017

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny Grupy Kapitałowej Telforceone
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2016 do dnia 30 czerwca 2016

5	Poręczenia (TFO)	Teletorium Sp. z o.o.	393	30-06-2018	2 076	30-06-2018
6	Poręczenie wekslowe (TFO)	Teletorium Sp. z o.o.	0	14-12-2016	1	14-12-2016
7	Weksle (TFO)	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	435	25-02-2020	435	25-02-2020
8	Weksle (TFO)	ING Commercial Finance Polska S.A.	0	30-12-2016	528	14-02-2016
9	Weksel (TFO)	Eurofactor Polska S.A.	1 478	bezterminowo	1 170	bezterminowo
10	Weksle (Teletorium)	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	894	29-11-2019	1 231	29-11-2019
11	Weksle (Teletorium)	BZ WBK Lease SA	402	20-07-2018	0	n/d
12	Weksel (TFO)	Raiffeisen Bank Polska SA	1 113	27-01-2017	0	n/d
13	Weksle (TFO)	BZ WBK Lease SA	35	20-03-2019	0	n/d
	Razem		17 115	X	16 843	X
	w tym dla jednostek powiązanych		14 308		14 710	

- 1 Poręczenie wekslowe na zabezpieczenie spłaty kredytu Spółki Red Dog Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln PLN
- 2 Gwarancja spłaty zobowiązań na zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielona Spółce MyPhone Sp. z o.o. do kwoty 2,15 mln USD
Poręczenie wg prawa cywilnego na zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielone Spółce MyPhone Sp. z o.o. do kwoty 1,7 mln PLN wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do 110% kwoty poręczenia
- 3 Gwarancja spłaty zobowiązań na zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielona Spółce MyPhone Sp. z o.o. do kwoty 2,5 mln PLN
- 5 Poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu umów leasingu Spółki Teletorium Sp. z o.o.
- 6 Poręczenie wekslowe na zabezpieczenie spłaty kredytu Spółki Teletorium Sp. z o.o. do kwoty 2,0 mln PLN
- 7 Zabezpieczenie spłaty umów leasingowych Telforceone S.A.
- 8 Zabezpieczenie umowy faktoringu zawartej z ING Commercial Finance Polska S.A.. do kwoty 1,0 mln PLN
- 9 Zabezpieczenie umowy faktoringu zawartej z Eurofactor Polska S.A. do kwoty 2,0 mln PLN
- 10 Zabezpieczenie spłaty umów leasingowych Teletorium Sp. z o.o.
- 11 Zabezpieczenie spłaty umów leasingowych Teletorium Sp. z o.o.
- 12 Zabezpieczenie umowy faktoringu zawartej z Raiffeisen Bank Polska SA . do kwoty 3,0 mln PLN
- 13 Zabezpieczenie spłaty umów leasingowych Telforceone S.A.,

35. Rozliczenia podatkowe

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

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

36. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym Spółka i podmioty powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Zobowiązanie
↓

Należność → / Zobowiązanie ↓	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	x	2 147	0	44	138	0	1 064	0
Red Dog	0	X	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	17	0	X	113	0	0	3	0
Telcon	0	12	0	X	0	0	146	0
CPA Czechy	0	0	0	0	X	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	X	0	0
Teletorium	0	2 647	0	0	59	0	X	0
MyPhone	1 550	0	0	58	559	0	201	X

Sprzedaż →/ Zakup ↓	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	X	31	7	82	634	0	6 492	1 327
Red Dog	1 686	X	0	0	0	0	0	0
R2 Invest	5	1	X	112	0	0	89	0
Telcon	0	0	2	X	0	0	606	2
CPA Czechy	430	0	0	0	X	53	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	0	0	0
Teletorium	15	0	0	0	0	0	X	0
MyPhone	3 340	4	0	146	2 075	0	1 475	0

Przychody finansowe → / Koszty finansowe ↓	Telforceone	Red Dog	R2 Invest	Telcon	CPA Czechy	CPA Słowacja	Teletorium	MyPhone
Telforceone	x	0	0	0	0	0	0	0
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	14	0	0	0	0	0	10	x

37. 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 towarów i wyników Grupa dzieli obszary przychodów na segmenty sprzedaży: S1 (Elektronika mobilna, telefony i akcesoria GSM); S2 (Materiały eksploatacyjne do drukarek); S3 (Oświetlenie LED i akcesoria Elektro - RTV).

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

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016

Segment	S1	S2	S3	Ogółem
Przychody ze sprzedaży w tys.PLN	131 075	3 561	7 469	142 106
Udział w sprzedaży ogółem (%)	92%	3%	5%	100%

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015

Segment	S1	S2	S3	Ogółem
Przychody ze sprzedaży w tys.PLN	97 292	4 903	7 408	109 603
Udział w sprzedaży ogółem (%)	89%	4%	7%	100%

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</i>
Przychody ze sprzedaży towarów w tym:	142 106	109 603
-sprzedaż krajowa	94 418	65 563
<i>udział procentowy</i>	66%	60%
-sprzedaż na eksport	47 688	44 040
<i>udział procentowy</i>	34%	40%

38. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa prowadzi politykę zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych w odniesieniu do płatności w walutach obcych. Grupa wyznacza desygnowane walutowe pozycje monetarne jako instrumenty zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujmuje je zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe parametry walutowych pozycji monetarnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające, w tym okresy, w których wystąpią

przepływy pieniężne z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Instrumenty zabezpieczające - USD

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Zobowiązania handlowe	-6029	-3543	-6029	-3543	lipiec/wrzesień 2016	lipiec/grudzień 2015
Środki pieniężne	-8341	-1077	-8341	-1077	lipiec/wrzesień 2016	lipiec/grudzień 2015
FX Forward USD	4210	3463	4049	3397	lipiec/wrzesień 2016	lipiec/grudzień 2015
Pozycje monetarne razem	-10160	-1157	-10321	-1223		

Instrumenty zabezpieczające - EUR

Typ instrumentu	Wartość nominalna		Wartość godziwa		Oczekiwany okres realizacji pozycji	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Należności handlowe handlowe	3433	2552	3433	2552	lipiec/wrzesień 2016	lipiec/wrzesień 2015
Środki pieniężne	-5259	-5728	-5259	-5728	lipiec/wrzesień 2016	
FX Forward EUR	4426	0	4440	0	lipiec/wrzesień 2016	-
Pozycje monetarne razem	2600	-3176	2614	-3176		

Zmiana wartości godziwej zabezpieczeń przepływów pieniężnych odnoszona na kapitał własny została przedstawiona poniżej:

	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015
Bilans otwarcia	95	0
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	-1306	66
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat	-1331	0
Bilans zamknięcia	120	66

39. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W dniu 15 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Kaps Investment spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu zawiadomienie zgodnie z art. 91 w zw. art. 77 ust. 7 oraz w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach. Zgodnie z treścią tego zawiadomienia KAPS nabyła 2 139 284 akcji zwykłych Spółki, co stanowi 26,1 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 2 139 284 głosów, co stanowi 26,1 % udziału na walnym zgromadzeniu Spółki w cenie sprzedaży 3,10 zł za każdą akcję. Powyższe nabycie akcji nastąpiło w wyniku wezwania na sprzedaż akcji ogłoszonego w dniu 17 maja 2016 roku. Przed transakcją liczba Akcji Spółki posiadanych poprzez spółkę KAPS wynosiła 4 150 501 akcji Spółki, co stanowiło

50,64 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 4 150 501 głosów, co stanowiło 50,64 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na skutek realizacji transakcji opisanej powyżej, KAPS posiadał łącznie 6 289 785 akcji Spółki co stanowi 76,74 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 6 289 785 głosów, co stanowi 76,74 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. - Raport bieżący nr 23/2016 z dnia 15.07.2016 roku.

W dniu 15 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego zawiadomienie na podstawie art. 69 a ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.). Zgodnie z treścią tego zawiadomienia, w wyniku transakcji nabycia akcji spółki w dniu 14 lipca 2016 roku, pod firmą TelForceOne S.A., zawartych w związku z przeprowadzonym wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonym w dniu 17 maja 2016 roku o pośrednim nabyciu przez Pana Sebastiana Sawickiego 2 139 284 akcji zwykłych Spółki, co stanowiło 26,1 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 2 139 284 głosów, co stanowiło 26,1 % udziału na walnym zgromadzeniu Spółki. Pośrednie nabycie Akcji nastąpiło w wyniku zawarcia w dniu 14 lipca 2016 roku transakcji sprzedaży akcji Spółki w Wezwaniu. Przed transakcją liczba Akcji Spółki posiadanych pośrednio przez Sebastiana Sawickiego poprzez spółkę KAPS wynosiła 4 150 501 akcji Spółki, co stanowiło 50,64 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 4 150 501 głosów, co stanowiło 50,64 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed transakcją Sebastian Sawicki posiadał bezpośrednio 100 000 akcji Spółki, co stanowiło 1,22 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 100 000 głosów, co stanowiło 1,22 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Po zawarciu transakcji ta wartość się nie zmieniła. Na skutek realizacji transakcji Pan Sebastian Sawicki posiadał łącznie 6 389 785 akcji Spółki co stanowiło 77,96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 389 785 głosów, co stanowiło 77,96 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, z czego:

a) Bezpośrednio 100 000 akcji Spółki, co stanowiło 1,22 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 100 000 głosów, co stanowiło 1,22 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki;

b) Pośrednio za pośrednictwem KAPS posiadał łącznie 6 289 785 akcji Spółki co stanowiło 76,74 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 289 785 głosów, co stanowiło 76,74 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.- Raport bieżący nr 24/2016 z dnia 15.07.2016 roku.

W dniu 15 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego – Prezesa Zarządu powiadomienie o transakcji na akcjach Spółki dokonanej przez osobę z nim blisko związaną: Kaps Investment Sp. z o.o., na podstawie art. art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze. Transakcja miała miejsce w dniu 14 lipca 2016 roku, została zawarta w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego w dniu 17 maja 2016 roku. Transakcja dotyczyła nabycia przez KAPS Investment Sp. z o.o. 2 139 284 akcji Spółki w cenie nabycia 3,10 PLN za jedną akcję na tynku regulowanym. - Raport bieżący 25/2016 z dnia 15.07.2016 roku.

W dniu 20 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Noble Funds Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., na adres skrzynki mailowej relacji inwestorskich Spółki, zawiadomienie na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w którym poinformował, iż w wyniku zbycia w dniu 14 lipca 2016 roku akcji Spółki, udział funduszu Noble Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zarządzanego przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spadł poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przed zmianą udziału Fundusz posiadał 559 978 akcji Spółki, co stanowiło 6,83 % kapitału zakładowego Spółki oraz posiadał 559 978 głosów z tych akcji, co stanowiło 6,83% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu transakcji opisanej powyżej Fundusz posiadał 0 akcji Spółki, co stanowi 0 % kapitału zakładowego Spółki oraz posiada 0 głosów z tych akcji, co stanowi 0 % w ogólnej liczbie głosów. - Raport bieżący nr 28/2016 z dnia 20.07.2016 roku.

W dniu 22 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego – Prezesa Zarządu TelForceOne S.A. powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki na podstawie art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby

pełniące obowiązki zarządcze. W powiadomieniu tym poinformował o transakcji nabycia 10 000 akcji Spółki poza systemem obrotu w cenie nabycia 3,10 PLN za akcję w dniu 21.07.2016 roku. - Raport bieżący nr 31/2016 z dnia 22.07.2016 roku.

W dniu 22 lipca 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Kaps Investment Sp. z o.o., która jest osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Panem Sebastianem Sawickim na podstawie art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze. W powiadomieniu tym zawarta jest informacja o transakcji zbycia przez Kaps Investment Sp. z o.o. 10 000 akcji Spółki w cenie sprzedaży 3,10 PLN za akcję poza systemem obrotu w dniu 21.07.2016 roku. - Raport bieżący nr 32/2016 z dnia 22.07.2016 roku.

W dniu 25 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego zawiadomienie na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w którym poinformował o pośrednim nabyciu 199 194 akcji zwykłych Spółki, co stanowiło 2,43 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 199 194 głosów, co stanowiło 2,43 % udziału na walnym zgromadzeniu Spółki. Pośrednie nabycie Akcji nastąpiło w wyniku zawarcia w dniu 22 lipca 2016 roku transakcji nabycia – transakcji pakietowej na GPW. Przed transakcją liczba akcji Spółki posiadanych pośrednio przez Pana Sebastiana Sawickiego poprzez spółkę KAPS wynosiła 6 279 785 akcji Spółki, co stanowiło 76,62 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 279 785 głosów, co stanowiło 76,62 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed transakcją Pan Sebastian Sawicki posiadał bezpośrednio 110 000 akcji Spółki, co stanowiło 1,34 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 110 000 głosów, co stanowi 1,34 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Po zawarciu transakcji ta wartość się nie zmieniła. Na skutek realizacji transakcji Pan Sebastian Sawicki posiadał łącznie 6 588 979 akcji Spółki co stanowiło 80,39 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 588 979 głosów, co stanowiło 80,39 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, z czego:

a) Bezpośrednio 110 000 akcji Spółki, co stanowi co stanowiło 1,34 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 110 000 głosów, co stanowiło 1,34 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki;

b) Pośrednio za pośrednictwem KAPS Pan Sebastian Sawicki posiadał łącznie 6 478 979 akcji Spółki co stanowiło 79,05 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 478 979 głosów, co stanowiło 79,05 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. - Raport bieżący nr 37/2016 z dnia 25.07.2016 roku.

W dniu 25 lipca 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki od Kaps Investment Sp. z o.o., która jest osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Panem Sebastianem Sawickim na podstawie art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze. Powiadomienie informuje o transakcji nabycia 199 194 akcji w cenie nabycia 3,10 PLN za akcję w dniu 22.07.2016 roku na rynku regulowanym. - Raport bieżący nr 36/2016 z dnia 25.07.2016 roku.

W dniu 28 lipca 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki od osoby pełniącą obowiązki zarządcze – Prezesa Zarządu Spółki – Pana Sebastiana Sawickiego, na podstawie art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, w którym poinformował o transakcji zbycia 10 000 akcji Spółki poza systemem obrotu w cenie sprzedaży 3,10 PLN za akcję w dniu 26.07.2016 roku. - Raport bieżący 38/2016 z dnia 28.07.2016 roku.

W dniu 28 lipca 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki od Kaps Investment Sp. z o.o., która jest osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Panem Sebastianem Sawickim, na podstawie art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze w którym zawarta jest informacja o nabyciu przez KAPS Investment Sp. z o.o. 10 000 akcji Spółki poza systemem obrotu w cenie 3,10 PLN za akcję w dniu 26.07.2016 roku oraz o transakcji nabycia 44 042 akcji Spółki w cenie 3,10 PLN za akcję na rynku regulowanym w dniu 26.07.2016r. - Raport bieżący nr 39/2016 z dnia 28.07.2016 roku.

W dniu 28 lipca 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki od Kaps Investment Sp. z o.o. która jest osobą blisko związaną z

Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Sebastianem Sawickim, na podstawie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze. W powiadomieniu tym zawarta jest informacja o nabyciu przez Kaps Investment Sp. z o.o. 100 000 akcji Spółki w cenie 3,10 PLN za akcję na rynku regulowanym w dniu 27.07.2016 roku. - Raport bieżący nr 40/2016 z dnia 28.07.2016 roku.

W dniu 28 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego – Prezesa Zarządu spółki „Kaps Investment Sp. z o.o.” z siedzibą we Wrocławiu, zawiadomienie na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W zawiadomieniu tym zawarta jest informacja o tym iż Pan Sebastian Sawicki działając w imieniu i na rzecz Kaps Investment Sp. z o.o. jako Prezes Zarządu, zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382 z późn. zm., wyniku transakcji nabycia akcji spółki pod firmą TelForceOne S.A., Kaps Investment Sp. z o.o. nabyła 154 042 akcji zwykłych Spółki, co stanowiło 1,88 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 154 042 głosów, co stanowiło 1,88 % udziału na walnym zgromadzeniu Spółki. Zmiana udziału, której dotyczy wyżej opisane zawiadomienie, nastąpiła w wyniku zawarcia w dniu:

- a) 26 lipca 2016 roku transakcji nabycia na GPW 44 042 akcji zwykłych Spółki ;
- b) 26 lipca 2016 roku transakcji nabycia poza systemem obrotu 10 000 akcji zwykłych Spółki;
- c) 27 lipca 2016 roku transakcji nabycia – transakcji pakietowej na GPW 100 000 akcji zwykłych Spółki;

Przed transakcją liczba Akcji Spółki posiadanych poprzez spółkę KAPS wynosiła 6 478 979 akcji Spółki, co stanowiło 79,05 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 478 979 głosów, co stanowiło 79,05 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na skutek realizacji transakcji opisanej powyżej, KAPS posiadało łącznie 6 633 021 akcji Spółki co stanowiło 80,93 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 633 021 głosów, co stanowiło 80,93 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. - Raport bieżący nr 41/2016 z dnia 28.07.2016 roku.

W dniu 28 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego, zawiadomienie na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zawiadomienie informuje o tym, iż Pan Sebastian Sawicki, będący podmiotem dominującym wobec Kaps Investment Sp. z o.o., na podstawie art. 69 a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm., dokonał transakcji nabycia pod firmą TelForceOne S.A. za pośrednictwem KAPS, 154 042 akcji zwykłych Spółki, co stanowi 1,88 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 154 042 głosów, co stanowi 1,88 % udziału na walnym zgromadzeniu Spółki. Pośrednie nabycie akcji, którego dotyczy wyżej opisane zawiadomienie, nastąpiło w wyniku zawarcia w dniu:

- a) 26 lipca 2016 roku transakcji nabycia na GPW 44 042 akcji zwykłych Spółki ;
- b) 26 lipca 2016 roku transakcji nabycia poza systemem obrotu 10 000 akcji zwykłych Spółki;
- c) 27 lipca 2016 roku transakcji nabycia – transakcji pakietowej na GPW 100 000 akcji zwykłych Spółki;

Przed transakcją liczba Akcji Spółki posiadanych przez Pana Sebastiana Sawickiego pośrednio poprzez spółkę KAPS wynosiła 6 478 979 akcji Spółki, co stanowiło 79,05 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 478 979 głosów, co stanowiło 79,05 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed transakcją Pan Sebastian Sawicki posiadał bezpośrednio 110 000 akcji Spółki, co stanowiło 1,34 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 110 000 głosów, co stanowiło 1,34 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Po zawarciu transakcji Pan Sebastian Sawicki posiadał bezpośrednio 100 000 akcji Spółki, co stanowiło 1,22 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 100 000 głosów, co stanowiło 1,22 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na skutek realizacji

transakcji posiadał łącznie 6 733 021 akcji Spółki co stanowiło 82,15 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 733 021 głosów, co stanowiło 82,15 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, z czego:

a) Bezpośrednio 100 000 akcji Spółki, co stanowi 1,22 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 100 000 głosów, co stanowiło 1,22 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki;

b) Pośrednio za pośrednictwem KAPS Pan Sebastian Sawicki posiadał łącznie 6 633 021 akcji Spółki co stanowiło 80,93 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 633 021 głosów, co stanowiło 80,93 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. - Raport bieżący nr 42/2016 z dnia 28.07.2016 roku.

W dniu 2 sierpnia 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki od Kaps Investment Sp. z o.o., która jest osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Sebastianem Sawickim na podstawie art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze. W powiadomieniu tym zawarta jest informacja o transakcji nabycia przez Kaps Investment Sp. z o.o. akcji Spółki na rynku regulowanym w dniu 29.07.2016 roku. Łączna wartość transakcji wyniosła 22 640 akcji w cenie 3,10 PLN za jedną akcję. - Raport bieżący nr 45/2016 z dnia 02.08.2016 roku.

W dniu 19 sierpnia 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki od Kaps Investment Sp. z o.o., która jest osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Sebastianem Sawickim, na podstawie art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze. Powiadomienie dotyczy transakcji nabycia 151 062 akcji spółki po cenie 3,089 (średnia cena) za jedną akcję przez Kaps Investment Sp. z o.o. w dniu 17.08.2016 roku na rynku regulowanym. - Raport bieżący nr 48/2016 z dnia 19.08.2016 roku.

W dniu 19 sierpnia 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki na podstawie Art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, od Kaps Investment Sp. z o.o., która jest osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Panem Sebastianem Sawickim. Powiadomienie zawierało informację dotyczącą transakcji nabycia akcji Spółki przez Kaps Investment Sp. z o.o. o łącznym wolumenie 3 600 akcji w cenie nabycia 2,98 PLN za akcję na rynku regulowanym w dniu 16.08.2016 roku - Raport bieżący nr 49/2016 z dnia 19.08.2016 roku.

W dniu 19 sierpnia 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego – Prezesa Zarządu spółki „Kaps Investment Sp. z o.o.” z siedzibą we Wrocławiu, zawiadomienie na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w którym zawiadamia o tymi, iż działając w imieniu i na rzecz Kaps Investment Sp. z o.o. jako Prezes Zarządu, zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382 z późn. zm., dalej), dokonał transakcji nabycia akcji spółki pod firmą TelForceOne S.A., dzięki czemu Kaps Investment Sp. z o.o. nabyła 154 662 akcji zwykłych Spółki, co stanowiło 1,89 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 154 662 głosów, co stanowiło 1,89 % udziału na walnym zgromadzeniu Spółki. Zmiana udziału, której dotyczyło zawiadomienie, nastąpiło w wyniku zawarcia w dniu:

a) 16 sierpień 2016 roku transakcji nabycia na GPW 3 600 akcji zwykłych Spółki ;

b) 17 sierpień 2016 roku transakcji nabycia na GPW 51 062 akcji zwykłych Spółki;

c) 17 sierpień 2016 roku transakcji nabycia – transakcji pakietowej na GPW 100 000 akcji zwykłych Spółki;

Przed transakcją liczba akcji Spółki posiadanych poprzez spółkę KAPS wynosiła 6 655 661 akcji Spółki, co stanowiło 81,21 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 655 661 głosów, co stanowiło 81,21 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na skutek realizacji transakcji opisanej powyżej, KAPS posiadało łącznie 6 810 323 akcji Spółki co stanowiło 83,09 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 810 323 głosów, co stanowiło 83,09 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.- Raport bieżący nr 50/2016 z dnia 19.08.2016 roku.

W dniu 19 sierpnia 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego, zawiadomienie na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W powiadomieniu tym zawarta jest informacja o tym, iż Pan Sebastian Sawicki będący podmiotem dominującym wobec Kaps Investment Sp. z o.o., na podstawie art. 69 a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), dokonał transakcji pośredniego nabycia akcji spółki pod firmą TelForceOne S.A. 154 662 akcji zwykłych Spółki, co stanowiło 1,89 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 154 662 głosów, co stanowiło 1,89 % udziału na walnym zgromadzeniu Spółki. Pośrednie nabycie akcji, którego dotyczyło zawiadomienie, nastąpiło w wyniku zawarcia w dniu:

- a) 16 sierpień 2016 roku transakcji nabycia na GPW 3 600 akcji zwykłych Spółki ;
- b) 17 sierpnia 2016 roku transakcji nabycia na GPW 51 062 akcji zwykłych Spółki;
- c) 17 sierpnia 2016 roku transakcji nabycia – transakcji pakietowej na GPW 100 000 akcji zwykłych Spółki;

Przed transakcją liczba akcji Spółki posiadanych pośrednio przez Pana Sebastiana Sawickiego poprzez spółkę KAPS wynosiła 6 655 661 akcji Spółki, co stanowiło 81,21 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 655 661 głosów, co stanowiło 81,21 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed transakcją Pan Sebastian Sawicki posiadał bezpośrednio 100 000 akcji Spółki, co stanowiło 1,22 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 100 000 głosów, co stanowiło 1,22 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na skutek realizacji transakcji posiadał łącznie 6 910 323 akcji Spółki, co stanowiło 84,31 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 910 323 głosów, co stanowiło 84,31 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, z czego:

- a) Bezpośrednio 100 000 akcji Spółki, co stanowiło 1,22 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 100 000 głosów, co stanowiło 1,22 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki;
- b) Pośrednio za pośrednictwem KAPS Pan Sebastian Sawicki posiadał łącznie 6 810 323 akcji Spółki co stanowiło 83,09 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 810 323 głosów, co stanowiło 83,09 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. - Raport bieżący nr 51/2016 z dnia 19.08.2016 roku.

Zarząd TelForceOne S.A. w dniu 25 sierpnia 2016 roku otrzymał powiadomienia na podstawie art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, o transakcjach na akcjach Spółki od Kaps Investment Sp. z o.o., która jest osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Panem Sebastianem Sawickim. W powiadomieniu tym zawarta jest informacja o transakcji nabycia akcji spółki przez Kaps Investment Sp. z o.o. o łącznym wolumenie 28 002 akcji w cenie nabycia 3,10 PLN za akcję w dniu 23.08.2016 roku na rynku regulowanym. - Raport bieżący nr 52/2016 z dnia 25.08.2016 roku.

Zarząd TelForceOne S.A. w dniu 30 sierpnia 2016 roku otrzymał powiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki od Kaps Investment Sp. z o.o., która jest osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Sebastianem Sawickim, na podstawie art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze. Wyżej opisane powiadomienie dotyczyło transakcji nabycia przez Kaps Investment Sp. z o.o. akcji Spółki o łącznym wolumenie 7 685 akcji w cenie nabycia 3,10 PLN za akcję na rynku regulowanym w dniu 26.08.2016r. - Raport bieżący nr 53/2016 z dnia 30.08.2016 roku.

W dniu 30 sierpnia 2016 roku Spółka otrzymała powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki od Kaps Investment Sp. z o.o., która jest osobą blisko związaną z Prezesem Zarządu TelForceOne S.A. – Panem Sebastianem Sawickim, na podstawie Art. 19 ust. 3 MAR – informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze. Transakcja opisana w powiadomieniu dotyczy nabycia akcji Spółki przez Kaps Investment Sp. z o.o. o łącznym wolumenie 108 377 akcji po cenie 3,09 PLN w dniu 29.08.2016r. na rynku regulowanym. - Raport bieżący nr 54/2016 z dnia 30.08.2016 roku.

W dniu 30 sierpnia 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego – Prezesa Zarządu spółki „Kaps Investment Sp. z o.o.”, zawiadomienie na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w którym poinformował, iż działając w imieniu i na rzecz Kaps Investment Sp. z o.o. jako Prezes Zarządu, zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382 z późn. zm., dalej „Ustawa o Ofercie”), o transakcji pod firmą TelForceOne S.A. w wyniku której Kaps Investment Sp. z o.o. nabyła 116 062 akcji zwykłych Spółki, co stanowiło 1,41 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 116 062 głosów, co stanowiło 1,41 % udziału na walnym zgromadzeniu Spółki. Zmiana udziału, której dotyczy wyżej opisane zawiadomienie, nastąpiła w wyniku zawarcia w dniu:

- a) 26 sierpnia 2016 roku transakcji nabycia na GPW 7 685 akcji zwykłych Spółki ;
- b) 29 sierpnia 2016 roku transakcji nabycia na GPW 17 777 akcji zwykłych Spółki;
- c) 29 sierpnia 2016 roku transakcji nabycia – transakcji pakietowej na GPW 90 600 akcji zwykłych Spółki;

Przed transakcją liczba akcji Spółki posiadanych poprzez spółkę KAPS wynosiła 6 838 325 akcji Spółki, co stanowiło 83,44 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 838 325 głosów, co stanowiło 83,44 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na skutek realizacji transakcji opisanej powyżej, KAPS posiada obecnie łącznie 6 954 387 akcji Spółki co stanowiło 84,85 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 954 387 głosów, co stanowiło 84,85 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. - Raport bieżący nr 55/2016 z dnia 30.08.2016 roku.

W dniu 30 sierpnia 2016 roku Spółka otrzymała od Pana Sebastiana Sawickiego, zawiadomienie na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które zawierało informację o tym iż Pan Sebastian Sawicki, będący podmiotem dominującym wobec Kaps Investment Sp. z o.o. po myśli art. 69 a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), dokonał transakcji pośredniego nabycia pod firmą TelForceOne S.A. przez KAPS, 116 062 akcji zwykłych Spółki, co stanowiło 1,41 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 116 062 głosów, co stanowiło 1,41 % udziału na walnym zgromadzeniu Spółki. Pośrednie nabycie Akcji, którego dotyczyło powyżej opisane zawiadomienie, nastąpiło w wyniku zawarcia w dniu:

- a) 26 sierpnia 2016 roku transakcji nabycia na GPW 7 685 akcji zwykłych Spółki ;
- b) 29 sierpnia 2016 roku transakcji nabycia na GPW 17 777 akcji zwykłych Spółki;
- c) 29 sierpnia 2016 roku transakcji nabycia – transakcji pakietowej na GPW 90 600 akcji zwykłych Spółki;

Przed transakcją liczba Akcji Spółki posiadanych pośrednio przez Pana Sebastiana Sawickiego poprzez spółkę KAPS wynosiła 6 838 325 akcji Spółki, co stanowiło 83,44 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6 838 325 głosów, co stanowiło 83,44 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed transakcją Pan Sebastian Sawicki posiadał 100 000 akcji Spółki, co stanowiło 1,22 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 100 000 głosów, co stanowiło 1,22 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Na skutek realizacji transakcji posiadał łącznie 7 054 387 akcji Spółki co stanowiło 86,07 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 7 054 387 głosów, co stanowiło 86,07 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, z czego:

- a) Bezpośrednio 100 000 akcji Spółki, co stanowiło 1,22 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 100 000 głosów, co stanowiło 1,22 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki;
- b) Pośrednio za pośrednictwem KAPS Pan Sebastian Sawicki posiadał 6 954 387 akcji Spółki co stanowiło 84,85 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do 6

954 387 głosów, co stanowiło 84,85 % udziału na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. - Raport bieżący nr 56/2016 z dnia 30.08.2016 roku.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie, a nie zostały w nim ujęte

Wrocław 30-09-2016

Podpisy Zarządu

Sebastian Sawicki

Wiesław Żywicki

Adam Kowalski