



**Skrócony Jednostkowy Raport Półroczny Spółki Telforceone S.A.
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2016 do dnia 30 czerwca 2016**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.	3
Jednostkowe półroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.....	4
Skrócone śródrocze sprawozdanie z całkowitych dochodów SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.	5
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.....	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Istotne zasady rachunkowości	9
3. Zmiana szacunków.....	11
4. Informacje dotyczące sezonowości.....	11
5. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	11
6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	11
7. Przychody i koszty	13
8. Podatek dochodowy	14
9. Działalność zaniechana	15
10. Zysk przypadający na jedną akcję.....	15
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	15
12. Rzeczowe aktywa trwałe	16
13. Nieruchomości inwestycyjne i inne inwestycje.....	17
14. Wartości niematerialne	17
15. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach	18
16. Zapasy	19
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	19
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
19. Pozostałe aktywa finansowe	20
20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20
21. Kapitał	21
22. Rozliczenia międzyokresowe.....	22
23. Rezerwy	23
24. Oprocentowane kredyty bankowe.....	23
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	24
26. Rachunkowość zabezpieczeń	24
27. Zobowiązania warunkowe	25
28. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne	26
29. Transakcje z podmiotami powiązanymi	27
30. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	29

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

Za okres od 01.01.2016 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	63 406	58 083	14 475	14 050
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 878	1 965	429	475
III.	Zysk (strata) brutto	1 417	432	323	104
IV.	Zysk (strata) netto	1 048	272	239	67
V.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-2 558	1 530	-584	370
VI.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	34	-1 120	8	-271
VII.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 044	-96	238	-23
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 480	314	-338	76
		Stan na 30.06.2016 (tys.PLN)	Stan na 31.12.2015 (tys.PLN)	Stan na 30.06.2016 (tys.EUR)	Stan na 31.12.2015 (tys.EUR)
IX.	Aktywa razem	145 509	141 653	32 880	33 240
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 947	65 155	15 354	15 289
XI.	Zobowiązania długoterminowe	19 605	20 763	4 430	4 872
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	48 342	44 392	10 924	10 417
XIII.	Kapitały własne	77 562	76 498	17 526	17 951
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 zł)	0,13	0,03	0,03	0,01
XVII.	Aktywa netto na 1 akcję (w zł)	9,46	9,33	2,14	2,19

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

**JEDNOSTKOWE PÓLROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.**

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

	<i>Nota</i>	<i>30 czerwca 2016</i>	<i>31 grudnia 2015</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		102 271	102 013
Rzeczowe aktywa trwałe	12	33 148	33 418
Nieruchomości inwestycyjne	13	13 707	13 707
Wartości niematerialne	14	267	1 759
Należności długoterminowe		1 510	1 510
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	15	50 821	49 321
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 818	2 298
	8.1		
Aktywa obrotowe		43 238	39 640
Zapasy	16	24 968	19 513
Należności z tytułu dostaw i usług	17	13 495	14 145
Pozostałe należności	17	3 033	1 966
Pozostałe aktywa finansowe	19	537	1 483
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	255	103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	950	2 430
SUMA AKTYWÓW		145 509	141 653
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		77 562	76 498
Kapitał podstawowy	21	8 196	8 196
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		59 900	59 900
Kapitał rezerwowy		526	526
Kapitał z aktualizacji wyceny		28	12
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		8 912	7 864
Zobowiązania długoterminowe		19 605	20 763
Oprocentowane kredyty i pożyczki	24	15 269	16 242
Pozostałe zobowiązania		130	170
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.1	4 206	4 351
Zobowiązania krótkoterminowe		48 342	44 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	14 733	14 512
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	24	31 838	28 184
Rozliczenia międzyokresowe	22	419	416
Rezerwy	23	1 352	1 280
Zobowiązania razem		67 947	65 155
SUMA PASYWÓW		145 509	141 653

SKRÓCONE ŚRÓDROCZE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

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)

		okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015
	<i>Nota</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		62 240	56 966
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		273	284
Przychody z najmu		893	833
Przychody ze sprzedaży		63 406	58 083
Koszt własny sprzedaży		(48 417)	(45 983)
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		14 989	12 100
Pozostałe przychody operacyjne	7.1	4	13
Koszty sprzedaży	7.5	(5 334)	(4 769)
Koszty ogólnego zarządu	7.5	(4 709)	(4 434)
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	(3 072)	(945)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej		1 878	1 965
Przychody finansowe	7.3	374	68
Koszty finansowe	7.4	(835)	(1 601)
Zysk / (strata) brutto		1 417	432
Podatek dochodowy	8	(369)	(160)
Zysk / (strata) netto		1 048	272
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		20	7
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(4)	(1)
Inne całkowite dochody ogółem		16	6
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		1 064	278
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy		0,13	0,03
– rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy		0,13	0,03

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.**

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

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	1 417	439
Korekty o pozycje:	(3 975)	1 091
Amortyzacja	508	513
Korekty z tytułu odsetek, dywidend i różnic kursowych	895	865
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 422	32
Zmiana stanu należności	(433)	1 342
Zmiana stanu zapasów	(5 454)	(1 018)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	22	(257)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(149)	(15)
Zmiana stanu rezerw	72	146
Podatek dochodowy zapłacony	(852)	(510)
Pozostałe	(6)	(7)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 558)	1 530
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	2
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(133)	(852)
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	(1 500)	(3 000)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		0
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	1 667	2 730
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	34	(1 120)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	3 656	4 002
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(62)	(93)
Spłata pożyczek/kredytów	(1 830)	(3 259)
Odsetki zapłacone	(720)	(746)
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 044	(96)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 480)	314
Środki pieniężne na początek okresu	2 430	258
Środki pieniężne na koniec okresu	950	572

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2016 roku oraz za półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2015 roku (w tys. złotych)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka sprzedaży powyżej wartości nominalnej</i>	<i>ze akcji ich</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty) niepokryte</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	8 196	59 900	0	0	7 864	526	12	76 497
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	8 196	59 900	0	0	7 864	526	12	76 497
Zysk netto za okres	0	0	0	0	1 048	0	0	1 048
Inne całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	0	0	16	16
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	1 048	0	16	1 064
Dywidenda (niewypłacona)	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	8 196	59 900	0	0	8 912	526	28	77 562

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka sprzedaży powyżej wartości nominalnej</i>	<i>ze akcji ich</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski zatrzymane (straty) niepokryte</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Kapitał własny na początek okresu	8 196	59 900	0	0	9 794	526	2 787	81 203
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2015	8 196	59 900	0	0	9 794	526	2 787	81 203
Zysk netto za okres	0	0	0	0	272	0	0	272
Inne całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	6	0	66	72
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	278	0	66	344
Dywidenda (niewypłacona)	0	0	0	0	-820	0	0	-820
Na dzień 30 czerwca 2015	8 196	59 900	0	0	9 252	526	2 853	80 727

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

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.

Skład Zarządu Spółki

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 września 2016 roku.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego w skład którego wchodzi również Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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.

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

2. Istotne zasady rachunkowości

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano zmian stosowanych dotychczas zasad rachunkowości oprócz zastosowania po raz pierwszy zmian do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych standardów Rachunkowości oraz zatwierdzonych przez UE, które weszły w życie po raz pierwszy w 2016 roku wymienionych poniżej:

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

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które 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 Spółki.

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 ujednotacza 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 sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie oraz przed zatwierdzeniem przez Unię Europejską.

3. Zmiana szacunków

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga wykorzystania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 r. nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

4. Informacje dotyczące sezonowości

Działalność Spółki 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.

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

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

6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki .Zasadą stosowaną przez

Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki 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. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka korzysta ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym.

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

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Duża część zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Spółki, gdyż w znacznym stopniu Spółka dokonuje zakupy w walucie innej niż polski złoty. Wpływ ryzyka jest amortyzowany poprzez fakt stosowania procedury przedpłać do firm produkcyjnych z Dalekiego Wschodu realizujących zlecany przez Spółkę wykonawczy proces technologiczny.

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

W pierwszym półroczu 2016 Spółka 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 związane jest z wiarygodnością kredytową odbiorców Telforceone S.A. 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 Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

7. Przychody i koszty

7.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015</i>
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	1
Inne	1	11
Razem	4	13

7.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015</i>
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 422	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 126	525
Odpis aktualizujący należności	204	204
Utworzone rezerwy	72	0
Przedawnione należności	0	24
Inne	248	192
Razem	3 072	945

7.3. Przychody finansowe

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015</i>
Dodatnie różnice kursowe	359	0
Odsetki	15	68
Inne	0	0
Razem	374	68

7.4. Koszty finansowe

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015</i>
Odsetki od kredytów bankowych	680	747
Odsetki budżetowe	9	1
Odsetki od zobowiązań	1	2
Odsetki od innych zobowiązań	41	7
Różnice kursowe ujemne	0	781
Prowizje od kredytów i innych zobowiązań	105	44
Razem	835	1 601

7.5. Koszty w układzie rodzajowym

	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015</i>
Amortyzacja	508	513
Zużycie materiałów i energii	754	774
Usługi obce	6 039	5 268
Podatki i opłaty w tym	268	288
-podatek akcyzowy	0	0
Wynagrodzenia	1 998	1 906
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	341	305
Pozostałe koszty rodzajowe	136	148
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	48 417	45 983
Razem	58 460	55 187
Koszty sprzedaży	-5 334	-4 769
Koszty ogólnego zarządu	-4 709	-4 434
Koszt własny sprzedaży	48 417	45 983

8. Podatek dochodowy

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

	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015</i>
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	1034	258
Odroczony podatek dochodowy	-665	-98
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku netto	369	160

8.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>na dzień 31 grudnia 2015</i>	Utworzenie	Rozwiązanie	<i>na dzień 30 czerwca 2016</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy	-2	0	-2	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	-4 173	0	0	-4 173
Środki trwałe w leasingu finansowym księgowo, operacyjnym podatkowo	-11	-5	0	-16
Należności z tytułu odsetek	-164	0	-153	-11
Amortyzacja bilansowo - podatkowa	-1	0	-1	0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	-6	0	-6
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	-4 351	-11	-156	-4 206
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy	75	0	41	34
Odpisy aktualizujące należności	855	39	0	894
Zobowiązania niezapłacone art.15 updop	157	0	0	157
Rezerwa na gwarancje	243	14	0	257
Rezerwa na zapasy	861	169	0	1 030

Rezerwa na badanie bilansu	6	0	0	6
Pozostałe rezerwy	17	36	0	53
Pozostałe odpisy aktualizujące	53	270	0	323
Zobowiązania finansowe	31	33	0	64
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 298	561	41	2 818
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-511	550	-115	665

9. Działalność zaniechana

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

10. 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):

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 048	272
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	1 048	272
	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	8 195 848	8 195 848

11. 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.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transport u</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	32 861	92	255	209	0	33 418
Zwiększenia stanu (wg wartości brutto)	110	46	0	0	0	156
Zmniejszenia stanu (wg wartości brutto)	0	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za okres	-336	-28	-32	-29	0	-426
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2016 roku	32 635	110	223	180	0	33 148
Na dzień 1 stycznia 2016 roku						
Wartość brutto	37 426	1 622	759	1 570	0	41 377
Umorzenie	4 565	1 529	504	1 361	0	7 959
Wartość netto	32 861	92	255	209	0	33 418
Na dzień 30 czerwca 2016 roku						
Wartość brutto	37 536	1 668	759	1 570	0	41 533
Umorzenie	4 901	1 558	536	1 390	0	8 385
Wartość netto	32 635	110	223	180	0	33 148

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, środków transportu oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 30 czerwca 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 396 tysięcy złotych.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 32 635 tysięcy złotych objęte były na dzień 30 czerwca 2016 hipoteką kaucyjną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

W pozycji Grunty i budynki wartość gruntów użytkowanych wieczystość 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	33 106	143	159	58	1 898	35 364
Zwiększenia stanu (wg wartości brutto)	2 650	30	192	192	0	3 064
Zmniejszenia stanu (wg wartości brutto)	-2 253	0	-43	0	-1 898	-4 194
Odpis amortyzacyjny za okres	-643	-81	-63	-40	0	-827
Umorzenie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	0	0	10	0	0	10
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	32 860	92	255	210	0	33 417
Na dzień 1 stycznia 2015 roku						
Wartość brutto	37 029	1 593	749	1 237	1 898	42 506
Umorzenie	3 922	1 450	590	1 179	0	7 141
Wartość netto	33 106	143	159	58	1 898	35 364
Na dzień 31 grudnia 2015 roku						
Wartość brutto	37 426	1 624	898	1 429	0	41 377
Umorzenie	4 565	1 531	643	1 220	0	7 959
Wartość netto	32 861	93	255	209	0	33 418

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

Grunty i budynki o wartości bilansowej 32 861 tysięcy złotych objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2015 r. Spółka utworzyła odpis z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych dotyczący gruntów w wysokości 5 997 tysięcy złotych.

13. 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 nieruchomości inwestycyjne o wartości bilansowej 13 707 tys. złotych objęte są hipoteką kaucyjną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

14. 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	265	1 462	0	32	1 759
Zwiększenia stanu	0	2	0	10	12
Zmniejszenia stanu	0	-1 422	0	0	-1 422
Odpis amortyzacyjny za okres	-36	-42	0	-4	-83
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	229	0	0	38	267
Na dzień 1 stycznia 2016 roku:					
Wartość brutto	886	2 788	0	586	4 260
Umorzenie	621	1 327	0	554	2 501
Wartość netto	265	1 462	0	32	1 759
Na dzień 30 czerwca 2016 roku					
Wartość brutto	886	1 369	0	596	2 851
Umorzenie	657	1 369	0	558	2 584
Wartość netto	229	0	0	38	267

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	338	1 602	0	11	1 950
Zwiększenia stanu	0	15	0	22	37
Zmniejszenia stanu	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za okres	-73	-155	0	0	-228
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	265	1 462	0	32	1 759
Na dzień 1 stycznia 2015 roku:					
Wartość brutto	886	2 773	0	565	4 223
Umorzenie	548	1 171	0	554	2 273
Wartość netto	338	1 602	0	11	1 950
Na dzień 31 grudnia 2015 roku					
Wartość brutto	886	2 788	0	586	4 260
Umorzenie	621	1 327	0	554	2 501
Wartość netto	265	1 462	0	32	1 759

15. Udziały w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 30 czerwca 2016 roku TelForceOne SA posiadała następujące udziały w jednostkach zależnych :

LP	Nazwa jednostki zależnej	Data objęcia kontroli	Udział w aktywach netto po nabyciu	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów
1	RED DOG sp. z o.o.	31.07.2006	100%	pełna	98	428
2	R2 Invest sp. z o.o.	31.05.2006	100%	pełna	210	210
3	Telcon sp. z o.o.	22.06.2006	100%	pełna	1 298	3 100
4	Teletorium Sp. z o.o.	03.04.2007	100%	pełna	56	18 006
5	CPA Czechy s.r.o.	20.04.2007	100%	pełna	17 545	17 544
6	TelForceOne Rumunia -odpis aktualizujący Telforceone Rumunia	14.08.2007	100%	pełna	38	38
7	MyPhone Sp. z o.o. Telforceone Forcelight	26.09.2011	98%	pełna	74	-38 11 528
8	Sp. z o.o.	09.11.2015	99%	pełna	4950	5
						50 821

W dniu 1 lutego 2016 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydziału Gospodarczego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych) spółki MyPhone Sp. z o.o. W efekcie w/w podwyższenia kapitału zakładowego, zmianie uległo zaangażowanie Emitenta w spółce myPhone Sp. o.o. w wyniku konwersji wierzytelności, Emitenta w stosunku do myPhone Sp. z o.o., na udziały. Zwiększeniu uległo zaangażowanie R2 Invest Sp. z o.o., a udział C.P.A. CZECH s.r.o. uległ zmniejszeniu. Kapitał zakładowy spółki myPhone Sp. z o.o. został podwyższony z wartości tj. z kwoty 10.712.500,00 zł (dziesięć milionów siedemset dwanaście tysięcy pięćset złotych) złotych do kwoty 12.712.500,00 zł (dwanaście milionów siedemset dwanaście tysięcy złotych), poprzez utworzenie nowych udziałów w liczbie 4.000 (cztery tysiące) po 500 zł (pięćset złotych) każdy. Nowo utworzone udziały zostały odpowiednio objęte przez Emitenta spółkę R2 Invest Sp.z o.o. Emitent objął 3.000 (słownie: trzy tysiące) udziałów, o wartości nominalnej 500,00 (pięćset) zł każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) - w drodze umownego potrącenia przysługującej mu

wierzytelności wobec Spółki myPhone z wierzytelnością Spółki z tytułu wartości udziałów. Natomiast Wspólnik R2 Invest Sp. z o. o. objął 1.000 (słownie: jeden tysiąc) udziałów, o wartości nominalnej 500,00 (pięćset) zł każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) w pieniądzu - postaci przelewu bankowego na rachunek myPhone;

Na dzień publikacji zaangażowanie Emitenta w spółce myPhone Sp. z o.o. stanowi 90,7%, zaangażowanie R2 Invest Sp. z o.o. wynosi 6,3%, a udział C.P.A. CZECH s.r.o. wynosi 3%

16. Zapasy

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Towary	23 886	19 990
Zaliczki na dostawy	7 681	4 996
Wartość zapasów brutto	31 567	24 986
Obniżenie wartości zapasów towarów	-6 599	-5 473
Wartość netto zapasów	24 968	19 513

Utworzenie odpisu aktualizującego nastąpiło na skutek aktualizacji wyceny towarów handlowych opartej na wiekowaniu zapasów.

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 433	3 676
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	11 062	10 469
Należności z tytułu dostaw i usług razem	13 495	14 145
Należności budżetowe	410	270
Należności z tytułu wypłaconej zaliczki na dywidendę	0	0
Inne należności od jednostek powiązanych	959	959
Inne należności od pozostałych jednostek	1 664	737
Pozostałe należności razem	3 033	1 966
Należności ogółem (netto)	16 528	16 111
Odpis aktualizujący należności	4 711	4 442
Należności brutto	21 239	20 553

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14 i 30 - dniowy termin płatności.

Spółka 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 Spółki.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	950	2 430

Inne aktywa pieniężne	0	0
	950	2 430

19. Pozostałe aktywa finansowe

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Na dzień 30 czerwca 2016	Na dzień 31 grudnia 2015
Pożyczki udzielone				
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 01.10.2007 w kwocie 2 030 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2016	0	81
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 01.02.2008 w kwocie 200 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2016	0	20
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 06.02.2008 w kwocie 100 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2016	0	38
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 26.02.2008 w kwocie 400 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2016	0	178
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 04.04.2008 w kwocie 100 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2016	0	44
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 09.04.2008 w kwocie 300 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2016	0	133
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 29.04.2008 w kwocie 200 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2016	0	88
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 12.06.2008 w kwocie 100 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2016	0	43
Pożyczka dla Teletorium Sp. z o.o. z dnia 01.07.2008 w kwocie 220 000,00	WIBOR1M plus marża	31.12.2016	0	255
Pożyczka dla MyPhone Sp. z o.o. z dnia 17.06.2013	stała stopa %	09.02.2016	0	88
Pożyczka z dnia 27.01.2014	stała stopa %	27.01.2017	502	507
Pożyczki udzielone razem			502	1 475
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne				
Walutowe kontrakty forward			34	9
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne razem			34	9
Pozostałe aktywa finansowe razem			536	1 484
Krótkoterminowe			536	1 484
Długoterminowe			0	0

20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Ubezpieczenia majątkowe	13	24
Podatki, prenumerata, domeny	239	13
Koszty przyszłych okresów	0	28
Pozostałe	3	39
Razem RMK czynne w tym:	255	103
część długoterminowa	0	0
część krótkoterminowa	255	103

21. Kapitał

Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2016 r. kapitał podstawowy wynosi 8 195 848 zł i składa się z 8 195 848 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

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%

W dniu 17 maja 2016 roku KAPS Investment Sp. z o. o. (dalej „KAPS” , Wzywający”) ogłosiła wezwanie (dalej „wezwanie”) do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki TelForceOne S.A. (dalej „Spółka”) .

Wezwanie było ogłoszone zgodnie z art. 91 ust. 6 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 póź. zm.) (dalej „Ustawa”) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz. U. nr 207 poz. 1729 z póź.zm.) (dalej: „Rozporządzenie”)

W wyniku Wezwania Wzywający zamierzał osiągnąć 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 8.195.848 (osiem milionów sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset czterdzieści osiem) akcji Spółki.

W wyniku Wezwania Podmiot Nabywający zamierzał osiągnąć 8.095.848 (osiem milionów dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset czterdzieści osiem) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 8.095.848 (osiem milionów dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset czterdzieści osiem) akcji Spółki, stanowiących

98,78% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 98,78% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

KAPS zamierzał nabyć w wyniku Wezwania 3.945.347 (trzy miliony dziewięćset czterdzieści pięć tysięcy trzysta czterdzieści siedem) akcji Spółki, stanowiących 48,14% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 48,14% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje: 9 czerwca 2016 roku

Termin zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje: 11 lipca 2016 roku

Termin transakcji nabycia Akcji: 14 lipca 2016 roku

Termin rozliczenia transakcji nabycia Akcji 18 lipca 2016 roku

W wyniku Wezwania 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 zwanych dalej "Akcjami" a w cenie sprzedaży 3,10 zł za każdą akcję (dalej "Transakcja").

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 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.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał rezerwowy

Utworzenie kapitału rezerwowego spowodowane zostało wyceną warrantów subskrypcyjnych będących przedmiotem programu motywacyjnego, który został przyjęty Uchwałą NWZA nr 05/07/2006 dnia 28.07.2006. Zmiana warunków programu została uchwalona przez ZWZA dnia 30.06.2008 r. a skutki zmiany wyceniono i zaprezentowano w danych finansowych roku 2009 w związku ze spełnieniem warunków przyznania warrantów subskrypcyjnych uczestnikom programu motywacyjnego. Kapitał rezerwowy obejmuje zaliczoną w koszty wynagrodzeń kwotę przyznanych kluczowym pracownikom Spółki warrantów o łącznej wartości 526 tys. PLN.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

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

Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega podziałowi.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wzrost kapitału o 16 tys. PLN z tytułu ujęcia zysków związanych z instrumentem zabezpieczającym, które stanowią efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych.

22. Rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Dotacje	174	174
Rezerwa na urlopy	90	90
Rezerwa na badanie bilansu	29	29
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	0
Inne rezerwy	99	123
Razem RMK bierne w tym:	419	416
część długoterminowa	0	0
część krótkoterminowa	419	416

23. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 280	0	1 280
Utworzone w ciągu roku obrotowego	72	0	72
Wykorzystane	0	0	0
Rozwiązane	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	1 352	0	1 352
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2016 roku	1 352	0	1 352
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2016 roku	0	0	0

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	1 133	0	1 133
Utworzone w ciągu roku obrotowego	147	0	147
Wykorzystane	0	0	0
Rozwiązane	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 280	0	1 280
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	1 280	0	1 280
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku	0	0	0

24. Oprocentowane kredyty bankowe

	Oprocentowanie	Termin spłaty	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Krótkoterminowe				
Kredyt inwestycyjny w kwocie 13 147 858,42 PLN	WIBOR 1M + marża banku	14-12-2020	1 642	1 642
Kredyt inwestycyjny w kwocie 1 227 563,03 EUR	EURIBOR 1M + marża banku	14.12.2020	675	677
Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 28 640 000,00 PLN	WIBOR 1M + marża banku	14.12.2016	27 835	25 865
Kredyt bankowy otrzymany do kwoty 5 000 000,00	WIBOR 1M + marża banku	14.12.2016	1 686	0
Razem			31 838	28 184
Długoterminowe				
Kredyt inwestycyjny w kwocie 13 147 858,42 PLN	WIBOR 1M + marża banku	14.12.2020	10 685	11 506
Kredyt inwestycyjny w kwocie 1 227 563,03 EUR	WIBOR 1M + marża banku	14-12-2020	4 584	4 736
Razem			15 269	16 242

Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest hipoteka umowna do kwoty najwyższej 79,5 mln PLN ustanowiona na Nieruchomości , przelew wierzycelności z tytułu umowy

ubezpieczenia budynków/budowli na Nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych nie niższy niż 15 mln PLN, przelew wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przedmiotu zastawu rejestrowego oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego.

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

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	1 580	133
Wobec jednostek pozostałych	9 454	10 307
	11 034	10 440
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	1 289	1 513
Podatek dochodowy od osób prawnych	269	83
Podatek dochodowy od osób fizycznych	33	28
Zobowiązania wobec ZUS	109	83
Zobowiązanie wobec Izby Celnej	91	102
Pozostałe	185	27
	1 976	1 836
Zobowiązania finansowe		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	31 838	28 184
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Inne zobowiązania finansowe	1 287	1 796
	33 125	29 980
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	11	12
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	327	328
Inne zobowiązania	98	100
	436	440

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.

26. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka prowadzi politykę zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych w odniesieniu do płatności w walutach obcych. Spółka 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	-2253	-3543	-2253	-3543	lipiec/wrzesień 2016	lipiec/grudzień 2015
FX Forward USD	872	3463	848	3397	lipiec/wrzesień 2016	lipiec/grudzień 2015
Pozycje monetarne razem	-1381	-80	-1405	-146		

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	2655	2552	2655	2552	lipiec/wrzesień 2016	lipiec/wrzesień 2015
Środki pieniężne	-5259	-5728	-5259	-5728		
FX Forward EUR	4426	0	4440	0	lipiec/wrzesień 2016	-
Pozycje monetarne razem	1822	-3176	1836	-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	12	0
Efektywna część zysków/strat na instrumencie zabezpieczającym	-366	66
Kwoty odnoszone w rachunek zysków i strat	-382	0
Bilans zamknięcia	28	66

27. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka 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	Red Dog Sp. z o.o.	1 971	14-12-2016	1 811	14-12-2016
2	Gwarancja	MyPhone Sp. z o.o.	6 206	29-07-2016	8 348	30-04-2016
3	Poręczenie	MyPhone Sp. z o.o.	2 135	28-02-2020	0	28-02-2020
4	Gwarancja	MyPhone Sp. z o.o.	2 062	29-01-2017	2 474	29-01-2017
5	Poręczenia	Teletorium Sp. z o.o.	393	30-06-2018	2 076	30-06-2018
6	Poręczenie wekslowe	Teletorium Sp. z o.o.	0	14-12-2016	1	14-12-2016
7	Weksle	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	247	25-02-2020	435	25-02-2020
8	Weksle	ING Commercial Finance Polska S.A.	0	30-12-2016	528	14-02-2016
9	Weksel	Eurofactor Polska S.A.	1 478		1 170	

10	Weksel	Raiffeisen Bank Polska SA	1 113	27-01-2017	0	
11	Weksel	BZ WBK Lease SA	35	20-03-2019	0	
Razem			15 640	X	16 843	X
w tym dla jednostek powiązanych			13 915		14 710	X

- 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 1,6 mln USD
- 3 Poręczenie wg prawa cywilnego na zabezpieczenie spłaty kredytu, udzielone Spółce MyPhone Sp. z o.o. do kwoty 1,7 mln PLN
- 4 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,
- 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 umowy faktoringu zawartej z Raiffeisen Bank Polska SA . do kwoty 3,0 mln PLN
- 11 Zabezpieczenie spłaty umów leasingowych,

28. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne

Segmenty sprawozdawcze

Spółka 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 spółka 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 Spółka 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 Spółka 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	50 697	4 113	7 430	62 240
Udział w sprzedaży ogółem (%)	81	7	12	100

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015

Segment	S1	S2	S3	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	44 650	5 417	6 899	56 966
Udział w sprzedaży ogółem (%)	78	10	12	100

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016	udział w sprzedaży ogółem	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015	udział w sprzedaży ogółem
Przychody ze sprzedaży towarów w tym:	62 240		56 966	
-sprzedaż krajowa	39 813	63,97%	33 576	58,94%
-sprzedaż na eksport	22 426	36,03%	23 390	41,06%

W okresie 6 miesięcy 2016 i 2015 roku żaden z odbiorców Spółki nie posiadał znaczącego udziału w sprzedaży, przekraczającego 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2016 r. wszystkie transakcje Spółki z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i zawierane były w normalnym trybie działalności oraz dokonywane na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawarte z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku.

Śródroczny Skrócony Jednostkowy Raport Półroczny Spółki Telforceone S.A.
za okres 6 miesięcy od dnia 01 stycznia 2016 do dnia 30 czerwca 2016

	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>Udzielone/ (-)otrzymane pożyczki</i>	<i>Przychody finansowe</i>	<i>Koszty finansowe</i>
	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>na dzień 30 czerwca 2016</i>	<i>na dzień 30 czerwca 2016</i>	<i>na dzień 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>
Podmiot dominujący							
Sebastian Sawicki	0	0	0	12	0	0	0
Inne jednostki powiązane i zależne:							
Plantin Sp. z o.o.	0	177	0	17	0	0	0
R2 Invest	7	5	0	5	0	0	0
Red Dog	31	1 669	2 147	0	0	0	0
Telcon	82	0	44	0	0	0	0
Teletorium Sp. z o.o.	6 492	14	106	0	0	14	0
CPA Czechy	634	447	138	0	0	0	0
CPA Słowacja	0	0	0	0	0	0	0
MyPhone Sp. z o.o.	1 327	3 353	0	1 550	0	0	0
VBA	46	0	0	0	0	0	0
FHU Olga Olkowska	0	0	0	0	0	0	0
Marek Kisiela INKON	0	59	0	6	0	0	0
Paweł Płócienniczak	0	0	0	3	0	0	0
Włodzimierz Traczyk " WT LOGISTIC "	0	45	0	9	0	0	0
Główna kadra kierownicza Grupy:							
Wiesław Żywicki	0	23	0	8	0	0	0
Adam Kowalski	0	0	0	9	0	0	0

30. 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 o 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