



**Skrócony skonsolidowany
raport kwartalny**

grupy kapitałowej firmy TelForceOne S.A.

za okres od 01.07.2009 r.
do 30.09.2009 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TELFORCEONE S.A.
za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 oraz okres porównywalny 2008 roku

Wybrane dane finansowe		trzy kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 (tys. PLN)	trzy kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 (tys. PLN)	trzy kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 (tys. EUR)	trzy kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 (tys. EUR)
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 996	116 272	17 502	33 951
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 483	-3 092	1 019	-903
III.	Zysk (strata) brutto	1 518	-3 252	345	-950
IV.	Zysk (strata) netto	1 118	-3 702	254	-1 081
V.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 564	-7 329	1 318	-2 150
VI.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	46	1 435	11	421
VII.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-6 882	5 210	-1 630	1 529
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	1 272	-684	301	-201
IX.	Aktywa razem	142 993	148 869	33 864	43 678
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 170	80 416	17 328	23 594
XI.	Zobowiązania długoterminowe	29 121	19 857	6 896	5 826
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	44 049	60 559	10 432	17 768
XIII.	Kapitały własne	69 823	68 453	16 536	20 084
XIV.	Kapitał zakładowy	7 573	7 573	1 793	2 222
XV.	Liczba akcji	7 573 208	7 573 208	7 573 208	7 573 208
XVI.	Zysk na 1 akcję (w PLN)	0,15	-0,49	0,04	-0,14

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

- na dzień 30.09.2009 roku – 4,2226
- na dzień 30.09.2008 roku – 3,4083

Wybrane dane z rachunku zysku i strat zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniego kursu obliczonego na podstawie średnich co miesięcznych kursów ogłoszonych na każdy ostatni dzień miesiąca przez Narodowy Bank Polski:

- za okres styczeń – wrzesień 2009 roku – 4,3993
- za okres styczeń – wrzesień 2008 roku – 3,4247

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY TELFORCEONE

za okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2009 roku

wraz z danymi porównawczymi za okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2008
oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku

wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008
(w tys. zł.)

	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2009 roku	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2008 roku	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008 roku
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	23 478	72 836	34 890	112 596
Przychody ze sprzedaży usług	1 430	4 160	1 202	3 676
Przychody ze sprzedaży	24 908	76 996	36 092	116 272
Koszt własny sprzedaży	15 673	49 977	25 785	83 473
Zysk brutto ze sprzedaży	9 235	27 019	10 307	32 799
Pozostałe przychody operacyjne	106	3 076	(46)	535
Koszty sprzedaży	4 407	15 007	4 958	23 098
Koszty ogólnego zarządu	3 242	10 025	5 211	12 150
Pozostałe koszty operacyjne	162	580	146	1 178
Przychody finansowe	47	1 152	1 710	3 182
Koszty finansowe	958	4 117	2 269	3 342
Zysk / (strata) brutto	619	1 518	(613)	(3 252)
Podatek dochodowy	279	400	104	450
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	340	1 118	(717)	(3 702)
Zysk mniejszości	48	55	13	9
Zysk / (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	292	1 063	(730)	(3 711)
Zysk / (strata) netto za okres	340	1 118	(717)	(3 702)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	340	1 118	(717)	(3 702)

SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS GRUPY TELFORCEONE

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009

wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008
(w tys. zł.)

	30 września 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
AKTYWA		
Aktywa trwałe	87 017	93 673
Rzeczowe aktywa trwałe	30 633	32 155
Nieruchomości inwestycyjne	27 692	30 100
Wartości niematerialne	24 312	24 551
Należności długoterminowe	22	2 461
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	3 000	3 000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 358	1 406
Aktywa obrotowe	55 976	55 196
Zapasy	24 998	28 162
Należności z tytułu dostaw i usług	19 543	14 700
Pozostałe należności	8 937	7 759
Pozostałe aktywa finansowe	83	50
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	304	1 142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 111	3 383
SUMA AKTYWÓW	142 993	148 869
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	69 610	68 217
Kapitał podstawowy	7 573	7 573
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	58 248	58 248
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 787	2 787
Różnice z przeliczenia	1 379	1 049
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	(377)	(1 440)
Kapitały mniejszości	213	236
Zobowiązania długoterminowe	29 121	19 857
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28 683	19 248
Pozostałe zobowiązania	281	467
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	157	142
Zobowiązania krótkoterminowe	44 049	60 559
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 062	17 028
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	28 443	22 883
Pochodne instrumenty finansowe	0	15 537
Rozliczenia międzyokresowe	782	920
Rezerwy	1 762	4 191
Zobowiązania razem	73 170	80 416
SUMA PASYWÓW	142 993	148 869

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY TELFORCEONE

**Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009
wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008
(w tys. zł.)**

	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 roku</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008 roku</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	1 518	(3 252)
Korekty o pozycje:	4 046	(4 077)
Amortyzacja	1 646	1 499
Wynik na działalności inwestycyjnej	2 730	(223)
Zmiana stanu należności	(3 583)	847
Zmiana stanu zapasów	3 164	4 330
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(120)	(11 898)
Koszty z tytułu odsetek	2 276	173
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	348	1 430
Zmiana stanu rezerw	(2 415)	(235)
Podatek dochodowy zapłacony		
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 564	(7 329)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	175	279
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(129)	(4 417)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		5 633
Splata udzielonych pożyczek		
Udzielenie pożyczek		(60)
Dywidendy i udziały w zyskach		
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46	1 435
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z pochodnych instrumentów finansowych		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(263)	(208)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	400	10 136
Splata pożyczek/kredytów	(4 743)	(3 799)
Dywidendy wypłacone		
Odsetki zapłacone	(2 276)	(1 590)
Pozostałe		671
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 882)	5 210
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 272)	(684)
Środki pieniężne na początek okresu	3 383	6 529
Środki pieniężne na koniec okresu	2 111	5 845

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH GRUPY TELFORCEONE

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009
wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008
(w tys. zł.)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski (straty)</i>	<i>zatrzymane niepokryte</i>	<i>Różnice konsolidacji</i>	<i>Kapitał z z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał ogółem</i>	<i>własny</i>
Kapitał własny na początek okresu	7 573	58 248	0		10 091	1 285	-16 916	60 281	
Korekty błędów podstawowych	0	0	0		-11 531	0	19 703	8 172	
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	7 573	58 248	0,00		-1 440	1 285	2 787	68 453	
Całkowite dochody za okres					1 118			1 118	
Różnice z konsolidacji						252		252	
Na dzień 30 września 2009 roku	7 573	58 248	0,00		-322	1 537	2 787,00	69 823	

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski (straty)</i>	<i>zatrzymane niepokryte</i>	<i>Różnice konsolidacji</i>	<i>Kapitał z z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał ogółem</i>	<i>własny</i>
Kapitał własny na początek okresu	7 573	58 248	0		10 961	48	0,00	76 830	
Korekty błędów podstawowych	0	0	0		0	0	0	0	
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	7 573	58 248	0		10 961	48	0,00	76 830	
Całkowite dochody za okres					-3 702			-3 702	
Wycena nieruchomości inwestycyjnej							2 787	2 787	
Różnice z konsolidacji						184		184	
Na dzień 30 września 2008 roku	7 573	58 248	0		7 259	232	2 787	76 099	

WYBRANE DANE FINANSOWE TELFORCEONE S.A.
za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 oraz okres porównywalny 2007 roku

Wybrane dane finansowe		trzy kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 (tys. PLN)	trzy kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 (tys. PLN)	trzy kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 (tys. EUR)	trzy kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 (tys. EUR)
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 794	47 868	7 909	13 977
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 555	-990	808	-289
III.	Zysk (strata) brutto	2 507	-287	570	-84
IV.	Zysk (strata) netto	2 027	-303	461	-88
V.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 926	-3 949	693	-1 159
VI.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 697	265	402	78
VII.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-5 478	5 126	-1 297	1 504
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-855	1 442	-202	423
IX.	Aktywa razem	137 116	143 188	32 472	42 012
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 074	70 878	14 937	20 796
XI.	Zobowiązania długoterminowe	28 993	19 709	6 866	5 783
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	34 081	51 169	8 071	15 013
XIII.	Kapitały własne	74 042	72 310	17 535	21 216
XIV.	Kapitał zakładowy	7 573	7 573	1 793	2 222
XV.	Liczba akcji	7 573 208	7 573 208	7 573 208	7 573 208
XVI.	Zysk na 1 akcję (w PLN)	0,27	-0,04	0,06	-0,01

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

- na dzień 30.09.2009 roku – 4,2226
- na dzień 30.09.2008 roku – 3,4083

Wybrane dane z rachunku zysku i strat zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EUR według średniego kursu obliczonego na podstawie średnich co miesięcznych kursów ogłoszonych na każdy ostatni dzień miesiąca przez Narodowy Bank Polski:

- za okres styczeń – wrzesień 2009 roku – 4,3993
- za okres styczeń – wrzesień 2008 roku – 3,4247

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

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku
wraz z danymi porównawczymi za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008
oraz za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku
wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008
(w tys. zł.)

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008 roku	okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008 roku
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	10 894	33 391	13 706	47 102
Przychody ze sprzedaży usług	532	1 403	319	766
Przychody ze sprzedaży	11 426	34 794	14 025	47 868
Koszt własny sprzedaży	8 229	24 999	10 249	35 641
Zysk brutto ze sprzedaży	3 197	9 795	3 776	12 227
Pozostałe przychody operacyjne	51	2 676	149	355
Koszty sprzedaży	1 094	3 579	1 785	6 444
Koszty ogólnego zarządu	1 808	5 002	1 895	6 241
Pozostałe koszty operacyjne	69	335	17	887
Przychody finansowe	730	2 611	1 876	3 706
Koszty finansowe	713	3 658	2 147	3 003
Zysk / (strata) brutto	294	2 507	(43)	(287)
Podatek dochodowy	0	480	16	16
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	294	2 027	(59)	(303)
Zysk za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk / (strata) netto za okres	294	2 027	(59)	(303)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	294	2 027	(59)	(303)

JEDNOSTKOWY ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009
wraz z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2008
(w tys. zł.)

Nota	30 września 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
AKTYWA		
Aktywa trwałe	104 787	111 679
Rzeczowe aktywa trwałe	27 497	28 546
Nieruchomości inwestycyjne	27 692	30 100
Wartości niematerialne	3 107	3 271
Należności długoterminowe	0	2 431
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	45 803	46 176
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	688	1 155
Aktywa obrotowe	32 329	31 509
Zapasy	8 572	9 345
Należności z tytułu dostaw i usług	17 203	16 956
Pozostałe należności	5 808	3 661
Pozostałe aktywa finansowe	83	50
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117	96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	546	1 401
SUMA AKTYWÓW	137 116	143 188
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	74 042	72 310
Kapitał podstawowy	7 573	7 573
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	58 248	58 248
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 787	2 787
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	5 434	3 702
Zobowiązania długoterminowe	28 993	19 709
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28 598	19 173
Pozostałe zobowiązania	240	393
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155	142
Zobowiązania krótkoterminowe	34 081	51 169
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 936	13 105
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	20 947	17 913
Pochodne instrumenty finansowe	0	15 537
Rozliczenia międzyokresowe	486	494
Rezerwy	1 712	4 120
Zobowiązania razem	63 074	70 878
SUMA PASYWÓW	137 116	143 188

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI TELFORCEONE S.A.

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009

wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008
(w tys. zł.)

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 roku	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2008 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	2 507	(287)
Korekty o pozycje:	419	(3 662)
Amortyzacja	1 107	936
Wynik na działalności inwestycyjnej	1 191	(26)
Zmiana stanu należności	37	(898)
Zmiana stanu zapasów	773	3 855
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(2 244)	(7 456)
Koszty z tytułu odsetek	1 993	(169)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(42)	60
Zmiana stanu rezerw	(2 395)	36
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Pozostałe	(1)	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 926	(3 949)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	88	126
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(139)	(3 929)
Odsetki od udzielonych pożyczek		443
Spłata udzielonych pożyczek		
Udzielenie pożyczek	330	(1 627)
Dywidendy i udziały w zyskach	1 418	
Pozostałe		5 252
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 697	265
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z pochodnych instrumentów finansowych		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(153)	(256)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	400	9 910
Spłata pożyczek/kredytów	(3 732)	(3 828)
Dywidendy wypłacone		
Odsetki zapłacone	(1 993)	(1 371)
Pozostałe		671
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 478)	5 126
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(855)	1 442
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	1 401	1 608
Środki pieniężne na koniec okresu	546	3 050

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

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009

wraz z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008

(w tys. zł.)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski (straty)</i>	<i>zatrzymane niepokryte</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał ogółem</i>	<i>własny</i>
Kapitał własny na początek okresu	7 573	58 248	0		15 233	-16 916		64 138
Korekty błędów podstawowych					-11 531	19 703		8 172
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	7 573	58 248	0		3 702	2 787		72 310
Całkowite dochody za okres					2 027			2 027
Na dzień 30 września 2009 roku	7 573	58 248	0		5 434	2 787,00		74 042

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o koszty emisji</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Zyski (straty)</i>	<i>zatrzymane niepokryte</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Kapitał ogółem</i>	<i>własny</i>
Kapitał własny na początek okresu	7 573	58 248	0		9 505	0		75 326
Korekty błędów podstawowych								
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	7 573	58 248	0		9 505	0		75 326
Całkowite dochody za okres					-303			-303
Wycena nieruchomości inwestycyjnej						2 787		2 787
Na dzień 30 września 2008 roku	7 573	58 248	0		9 202	2 787		77 810

(A) NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

TelForceOne S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Krakowskiej 119. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej w wyniku przekształcenia Spółki Poltelkom z ograniczoną odpowiedzialnością w formie aktu notarialnego, Repetytorium nr A 1035/2005, sporządzonego przez notariusza Dorotę Belkę w dniu 29 marca 2005 roku. W dniu 12 kwietnia 2005 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000232137.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest:

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

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy, niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku, dane porównawcze zostały przedstawione za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 września 2008 roku.

Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono według MSSF, MSR.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 04.11.2009.

3. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejszy raport finansowy zawiera informacje zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744).

Sprawozdanie finansowe stanowiące element raportu kwartalnego zostało sporządzone zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR), w szczególności zgodne jest z wymogami MSR 34 oraz MSSF 1 oraz ogólnymi zasadami rachunkowości.

W dniu 28 lipca 2006 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło decyzję o stosowaniu przez Spółkę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej do sporządzania sprawozdań finansowych od dnia 01.01.2006. Dniem przejścia na MSR zgodnie z MSSF 1 jest dzień 01.01.2006r.

Spółka stosuje wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej do sporządzania sprawozdań finansowych.

Niniejszy raport śródroczny sporządzony został według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów zaliczanych do nieruchomości wycenionych według wartości rynkowej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe TelForceOne S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres trzeciego kwartału zakończonego dnia 30 września 2009 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych (po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF) sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu ustalonego przez bank wiodący dla Spółki dominującej dla danej waluty. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3 lata
Urządzenia biurowe	3 – 10 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	3 lata

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje

się, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

Utrata wartości aktywów

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

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

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

i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnej pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy cenie nabycia nieruchomości z uwzględnieniem kosztów transakcji. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części „Rzeczowy majątek trwały” aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości

Wartości niematerialne

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich wyksięgowania.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien:

- odpowiadać najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- być nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub

możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki udzielone i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej

analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana

w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku (tj. koszty sprzedaży itp.). Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług mają charakter krótkoterminowy i są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności.

Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym), pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań wyznaczonych na pozycje zabezpieczone, które wyceniane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu (leasing operacyjny)

Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego) nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów i prezentowane osobno w rachunku zysków i strat.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest

prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

Zysk netto na akcję

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

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).

4. Podatek odroczony

Grupa Kapitałowa na dzień 30 września 2009 roku wykazała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 157 tys. zł za wzięcia pod uwagę różnic przejściowych między

wartością księgową i podatkową aktywów oraz z tytułu wyceny aktywów i zobowiązań.

5. Zysk przypadający na jedną akcję

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 063	-3 702
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	1 063	-3 702
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 063	-3 702

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2007</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	5 000 000	5 000 000
Wpływ rozwodnienia:		
Akcje zwykłe serii B	2 500 000	2 500 000
Akcje zwykłe serii D	73 208	73 208
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 573 208	7 573 208

W dniu 29 czerwca 2006 roku dokonano podziału istniejących akcji 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 o wartości nominalnej po 1,00 zł każda. Uchwała została zarejestrowana przez Sąd Rejestrowy dnia 18 lipca 2006.

W dniu 22.03.2007 Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta uchwalono zmianę statutu Spółki uwzględniającą emisję akcji serii B w ilości 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela, które zostały przedłożone w ofercie publicznej 29.03.2007 w cenie nominalnej 1 PLN za akcję. Podwyższenie kapitału akcyjnego zostało zarejestrowane 19.04.2007.

W dniu 20 września 2007 roku Zarząd TelForceOne SA podjął uchwałę (Repertorium A nr 22526/2007) o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze wykorzystania przez Zarząd upoważnień zawartych w § 10 Statutu Spółki, o kwotę 73 208,00 PLN w drodze emisji 73.208 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda akcja. Akcje serii D zostały zaoferowane przez Spółkę do objęcia, w drodze subskrypcji prywatnej, przez następujące osoby:

- Radosława Trzeba – w liczbie 36.604 akcji serii D,
- Radosława Garnysa – w liczbie 36.604 akcji serii D.

	Trzy kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 (tys. PLN)	Trzy kwartały (rok poprzedni) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 (tys. PLN)
zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	1 063	-3 702
liczba akcji	7 573 208	7 573 208
Zysk (strata) netto na akcję [zł]	0,14	-0,49
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję [zł.]	0,14	-0,49

6. Koszty według rodzaju Spółki dominującej

	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2009 do 30.09.2009 (tys. PLN)	III kwartał (rok ubiegły) okres od 01.07.2008 do 30.09.2008 (tys. PLN)
Amortyzacja	354	398
Zużycie materiałów i energii	400	183
Usługi obce	1 466	2 205
Podatki i Opłaty	92	99
Wynagrodzenia	454	610
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	74	115
Pozostałe koszty	61	70
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 230	10 249
RAZEM	11 131	13 929

7. Informacja o zmianach z tytułu rezerw Grupy w III kwartale 2009 roku

	stan na 30.09.2009 w tys. PLN	stan na 30.09.2008 w tys. PLN
RMK bierne - rezerwa na zobowiązania	1 255	161
RMK bierne - dotacje	304	346
Rezerw na urlopy	42	42
Pozostałe rezerwy	161	463
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	157	310

8. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe powiązane w Grupie na dzień 30 września 2009 roku:

Tytuł zabezpieczenia	Zobowiązania warunkowe	Podmiot	Kwota w tys. zł
Kredyt	weksel in blanco	Telforceone S.A./Teletorium Sp.z o.o.	4 000
Kredyt	poręczenie cywilne	Teletorium Sp. z o. o./Telforceone S.A.	23 700
Kredyt	poręczenie cywilne	Red Dog Sp. z o.o./Telforceone S.A.	23700
Kredyt	poręczenie cywilne	Telforceone S.A./MyPhone	1 400

Zobowiązania warunkowe powiązane w Grupie na dzień 30 września 2008 roku:

Tytuł zabezpieczenia	Zobowiązania warunkowe	Podmiot	Kwota w tys. zł
Kredyt	weksel in blanco	Telforceone S.A./Teletorium Sp.z o.o.	4 000
Kredyt	poręczenie cywilne	Teletorium Sp. z o. o./Telforceone S.A.	24 000
Kredyt	poręczenie cywilne	Red Dog Sp. z o.o./Telforceone S.A.	24 000

9. Kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Grupę.

	III kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 (tys. PLN)	III kwartały (rok ubiegły) okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 (tys. PLN)
Kredyty bankowe długoterminowe	28 683	19 549
Kredyty bankowe krótkoterminowe	28 443	22 097

10. Korekty w sprawozdaniu i porównywalnych danych finansowych wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe.

W sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

11. Komentarz do wyników TelForceOne

W III kwartale 2009 roku skonsolidowane przychody grupy kapitałowej TelForceOne wyniosły 24,9 mln zł i utrzymują się na poziomie zbliżonym do poprzednich kwartałów 2009 roku. W porównaniu z danymi z roku 2008 obroty są niższe, co jest spowodowane zmianą struktury sprzedaży oraz modelu biznesowego spółki Teletorium, z której dochody pochodzą obecnie głównie z dzierżawy franczyzy, natomiast w zeszłym roku Teletorium realizowało obrót samodzielnie.

Marża brutto w sprzedaży wyniosła w III kwartale 2009 roku 37,1 podczas gdy w pierwszym półroczu 2009 wynosiła 35,1 procenta a przed rokiem wynosiła 28,5 procenta dla trzeciego kwartału 2008 i 28,2 procenta dla trzech kwartałów 2008.

Grupa kapitałowa TelForceOne odnotowała w III kwartale zysk netto w wysokości 340 tys. zł., na przestrzeni trzech kwartałów 2009 1 118 tys. zł.

Na uwagę zasługuje fakt znacznego ograniczenia kosztów funkcjonowania grupy. W porównaniu do roku 2008 suma kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu zmalała o 28 % a w samym trzecim kwartale 2009 o 25 % wobec kosztów w trzecim kwartale 2008.

Na pozytywne wyniki finansowe III kwartału 2009 roku zasadniczy wpływ miało odwrócenie procesu deprecjacji marż na akcesoriach GSM, które szczególnie widoczne jest w spółce TelForceOne SA, korzystne efekty wcześniej zawartych umów z operatorami (zarówno w zakresie dystrybucji ich usług jak i sprzedaży towarów na ich rzecz) i ogólnopolskimi sieciami handlowymi oraz systematycznie rosnąca sprzedaż aparatów GSM pod własną marką myPhone wprowadzanych na rynek polski i europejski przez spółkę celową o tej samej nazwie.

Wyniki finansowe III kwartału obciążone są wynikami spółek 4mobile, Red Dog, Teletorium Czechy które są w finalnym etapie reorganizacji. W przypadku 4mobile i Teletorium Czechy polega ona na włączeniu do podmiotów macierzystych i całkowitym wygaszeniu nierentownych obszarów działań. W przypadku spółki Red Dog następuje systematyczne comiesięczne obniżanie kosztów i eliminowanie negatywnych skutków wcześniejszego modelu dystrybucji. Celem restrukturyzacji tych trzech spółek jest osiągnięcie rentowności każdej z nich w roku 2010.

Na uwagę zasługują postępy spółki Teletorium, w której skutecznie przeprowadzony program naprawczy skutkował całkowitą przebudową modelu biznesowego (oddanie we franczyzę wszystkich punktów sprzedaży), znaczącym obniżeniem kosztów działalności i efekcie spółka w ujęciu miesięcznym od kwietnia konsekwentnie notuje już dodatni poziom zysku netto. Jednocześnie sukcesywna reorganizacja struktury sprzedażowej daje zdecydowane efekty pozytywne w zakresie wzrostu wyniku netto i rentowności, jednakże jednocześnie obniża poziom przychodów całej grupy.

12. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport

W dniu 22 lipca 2009 roku TelForceOne S.A. zawarła umowę ramową z CenterNet S.A. polegającą na ustanowieniu Spółki TelForceOne S.A. dystrybutorem towarów Spółki CenterNet S.A.

Przedmiotem umowy jest podjęcie współpracy w zakresie sprzedaży produktów telekomunikacyjnych CenterNet S.A. a w tym starterów oraz kart doładowujących tzw. zdrapek. Umowa jest elementem koncepcji intensywnego wykorzystania ogólnopolskich kanałów dystrybucyjnych TelForceOne S.A. w postaci wyspecjalizowanej w sprzedaży usług telekomunikacyjnych sieci dystrybucji Teletorium, która ma szerokie doświadczenie przy współpracy z operatorami telekomunikacyjnymi, celem dostarczania dedykowanej grupie docelowej produktów i usług. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Dla TelForceOne S.A. jest to kolejny krok zmierzający do realizacji strategii zwiększania efektywności Grupy Kapitałowej TelForceOne.

TelForceOne S.A. zawarła w dniu 23 lipca 2009 roku Umowę o współpracy z BONUM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest podjęcie współpracy w zakresie sprzedaży usług i produktów "wRodzinie", a w szczególności zastawów startowych oraz kart doładowujących tzw. zdrapek. Spółka TelForceOne będzie dystrybuowała zakupione towary poprzez sieć sprzedaży Grupy Kapitałowej TelForceOne, jednakże w znakomitej większości będzie udostępniała zakupione towary poprzez wyspecjalizowaną sieć sprzedaży detalicznej - spółkę zależną Teletorium Sp. z o.o., z którą współpracuje na zasadzie wyłączności. W zakresie realizacji umowy wykorzystane zostanie nowoczesne Centrum Logistyczne Spółki TelForceOne. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

W III kwartale 2009 roku MyPhone Sp. z o.o. (podmiotu w 100% zależnego od spółki R2INVEST Sp. z o.o. – podmiotu w 100% zależnego od TelForceOne S.A., dalej MyPhone) zawarła z VOBIS S.A. (VOBIS) z siedzibą w Szczecinie, Umowę Współpracy. Umowa została zawarta w związku nawiązaniem współpracy pomiędzy MyPhone a VOBIS w zakresie sprzedaży i dostawy produktów oferowanych przez MyPhone do sieci sprzedaży VOBIS, przede wszystkim aparatów telefonicznych MyPhone oraz akcesoriów GSM do tych aparatów. W ten sposób MyPhone wykorzysta możliwość dystrybucji swoich produktów w wyspecjalizowanej w sprzedaży usług, sieci VOBIS.

Ponadto spółka MyPhone aneksowała we wrześniu 2009 roku, zawartą 3 kwietnia 2009 roku, umowę z Jeronimo Martins Dystrybucja S.A., na dostawy dużych partii telefonów myPhone do sieci sprzedaży Biedronka. Zawarte aneksy regulują dostawy nowych partii telefonów komórkowych myPhone do wirtualnej sieci TuBiedronka, jak również są realizowane w ramach ramowej umowy, na takich samych warunkach. Umowa nie jest umową znaczącą w rozumieniu obowiązujących przepisów.

13. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W październiku 2009 roku spółka MyPhone zawarła umowę dystrybucyjną z Cyfrowym Centrum Serwisowym S.A. Na mocy postanowień umowy firma Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. uzyskała miano dystrybutora produktów myPhone. Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. jest znaczącym dystrybutorem telefonów komórkowych na terenie całego kraju. Umowa nie jest umową znaczącą w rozumieniu obowiązujących przepisów.

W październiku 2009 roku spółka MyPhone zawarła umowę dystrybucyjną z GG Network Spółka. Umowa stanowi o współpracy w zakresie dystrybucji telefonów myPhone poprzez e-shop GG Network. GG Network jest wirtualnym operatorem oraz właścicielem komunikatora Gadu Gadu. Umowa nie jest umową znaczącą w rozumieniu obowiązujących przepisów.

Zarząd Spółki TelForceOne S.A. informuje, iż poza zakresem zdarzeń wymienionych powyżej, po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz

Zarząd TelForceOne S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2009.

15. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta oraz zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta (stan na dzień przekazania raportu kwartalnego)

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA stan na dzień przekazania raportu, zgodny z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu TelForceOne S.A.

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
1	Sebastian Sawicki	1.250.000	16,5	1.250.000	16,5
2	Springfield Investments	3.750.000	49,5	3.750.000	49,5

Prezes Zarządu TelForceOne SA, pan Sebastian Sawicki, jest właścicielem 1 250 000 akcji bezpośrednio (16,55%) oraz za pośrednictwem spółki Springfield Investments S.a.r.l. 3 750 000 akcji (49.5%).

16. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta (stan na dzień przekazania raportu kwartalnego)

Prezes Zarządu TelForceOne SA, pan Sebastian Sawicki, jest właścicielem 1 250 000 akcji bezpośrednio (16,55%) oraz za pośrednictwem spółki Springfield Investments S.a.r.l. 3 750 000 akcji (49.5%). Stan posiadania pana Sebastiana Sawickiego nie ulegał zmianie w raportowanym okresie.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej TelForceOne S.A. pan Adam Kowalski - objął nieodpłatnie 3270 warrantów subskrypcyjnych TelForceOne S.A., uprawniających do objęcia 3270 akcji na okaziciela TelForceOne S.A. po cenie emisyjnej 1,00 zł każda, w dniu 26 czerwca 2009 roku pan Adam Kowalski złożył oświadczenie o objęciu 3270 akcji na okaziciela TelForceOne serii „C” i opłacił objęte akcje wkładem pieniężnym w kwocie 3270,00 zł; spółka informowała o tym fakcie Raportem bieżącym nr 31/2009 w dniu 26 czerwca 2009 roku

Wiceprezes Zarządu TelForceOne S.A., pan Wiesław Żywicki – objął nieodpłatnie 3270 warrantów subskrypcyjnych TelForceOne S.A., uprawniających do objęcia 3270 akcji na okaziciela TelForceOne S.A. po cenie emisyjnej 1,00 zł każda, w dniu 26 czerwca 2009 roku pan Wiesław Żywicki złożył oświadczenie o objęciu 3270 akcji na okaziciela TelForceOne serii „C” i opłacił objęte akcje wkładem pieniężnym w kwocie 3270,00 zł; spółka informowała o tym fakcie Raportem bieżącym nr 32/2009 w dniu 26 czerwca 2009 roku

17. Informacje na temat spółek powiązanych oraz informacje o grupie kapitałowej

TelForceOne S.A. stanowi jednostkę dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład grupy kapitałowej wchodzi następujące spółki zależne:

1. Forever Europe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
2. R2 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
3. Telcon Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
4. Red Dog Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu
5. CPA Czechy s.r.o. z siedzibą w Pardubicach
6. CPA Słowacja s.r.o. z siedzibą w Bratysławie
7. Teletorium Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
8. Callme Sp. z o.o. z siedzibą we Oleśnicy
9. Admax Cyfrowe Systemy Sukcesu Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wlkp.
10. 4mobile Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi
11. TelforceOne Romania Sp. z o.o. z siedzibą Bukareszcie
12. Teletorium s.r.o. z siedzibą w Pardubicach

Wyniki wszystkich powyższych spółek są konsolidowane w niniejszym raporcie.

18. Informacje dotyczące składu Rady Nadzorczej i Zarządu TelForceOne S.A.

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd.

Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza.

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Na dzień publikacji niniejszego raportu obowiązuje niniejszy skład Rady Nadzorczej:

Dariusz Ciborski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Kowalski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Koch	Członek Rady Nadzorczej
Olga Olkowska	Członek Rady Nadzorczej
Włodzimierz Traczyk	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 20 lipca 2009 roku, działając na podstawie § 21 ust.4 Statutu Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej, w tajnym głosowaniu wybrano pana Adama Kowalskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki II Kadencji następujące osoby:

Sebastian Sawicki - Prezes Zarządu
Wiesław Żywicki - Wiceprezes Zarządu

19. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności TelForceOne S.A.

Sezonowość wyników finansowych III kwartału 2009 roku jest zbliżona do tej, jaka występowała w poprzednich latach i nie wystąpiły znaczące odchylenia w wynikach uzyskiwanych w poszczególnych kwartałach, jednakże regularność zmian obrotów w poszczególnych miesiącach kwartałów jest mniejsza, niż obserwowana w przeciągu ostatnich 3 lat.

20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

TelForceOne SA nie przeprowadzała emisji, wykupu, ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w raportowanym okresie.

21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

TelForceOne SA nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy w raportowanym okresie.

22. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Według stanu na dzień przekazania raportu względem Emitenta i jednostek od niego zależnych nie toczyły się ani nie wszczęto przed sądem, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowania w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez jednostkę dominującą oraz jednostki od niej zależne.

24. Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczenia kredytu, pożyczki lub gwarancji

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła poręczenia kredytu, pożyczki i nie udzieliła gwarancji, które stanowiłyby 10% kapitałów własnych Spółki.

25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym raportem nie miały miejsca zmiany w strukturze TelForceOne. Nadal trwają procesy łączenia spółek Telcon Sp. o.o. i 4Mobile Sp. z o. o. oraz proces łączenia spółek CPA Czech s.r.o. i Teletorium s.r.o.

26. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.

27. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.

III kwartał 2009 roku jest kontynuacją zainicjowanych intensywnych działań handlowych, zmierzających do poprawy pozycji rynkowej Emitenta jak i Grupy Kapitałowej. Kontynuowana intensyfikacja działań objawiła się perspektywicznymi umowami handlowymi.

W następstwie efektywnego wykorzystania niszy rynkowej spółka MyPhone aneksowała we wrześniu 2009 roku, zawartą 3 kwietnia 2009 roku, umowę z Jeronimo Martins Dystrybucja S.A., na dostawę dużych partii telefonów myPhone do sieci sprzedaży *Biedronka*. Zawarte aneksy regulują dostawę nowych partii telefonów komórkowych myPhone do wirtualnej sieci TuBiedronka, jak również są realizowane w ramach wcześniej podpisanej umowy na takich

samych warunkach. Umowa nie jest umową znaczącą w rozumieniu obowiązujących przepisów.

Również w październiku 2009 roku spółka MyPhone zawarła umowę dystrybucyjną z Cyfrowym Centrum Serwisowym S.A. Na mocy postanowień umowy firma Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. uzyskała miano dystrybutora produktów myPhone. Cyfrowe Centrum Serwisowe S.A. jest znaczącym dystrybutorem telefonów komórkowych na terenie całego kraju. Umowa nie jest umową znaczącą w rozumieniu obowiązujących przepisów.

W październiku 2009 roku spółka MyPhone zawarła umowę dystrybucyjną z GG Network Spółka. Umowa stanowi o współpracy w zakresie dystrybucji telefonów myPhone poprzez e-shop GG Network. GG Network jest wirtualnym operatorem oraz właścicielem komunikatora GaduGadu. Umowa nie jest umową znaczącą w rozumieniu obowiązujących przepisów.

Spółka myPhone jest jednym z głównych driverów wzrostu przychodów Grupy TelForceOne. MyPhone Sp. z o.o. w ciągu III kw. 2009 r. wprowadził do sprzedaży 3 nowe modele telefonów. myPhone 7720 pop to pierwszy na rynku muzyczny telefon obsługujący dwie karty SIM. myPhone 6651young i myPhone 3370 sweet zaś to dwa modele DualSIM w bardzo atrakcyjnych cenach. Spółka prowadziła również w tym czasie prace mające na celu wprowadzenie do sprzedaży kolejnych telefonów z serii Simple Life - bardzo przyjaznych dla użytkownika i prostych w obsłudze urządzeń. Seria ta, zapoczątkowana bestsellerem myPhone 1050 simply, w IV kwartale br. zostanie poszerzona o dwa kolejne telefony. Będą to myPhone 1040 senior - urządzenie przypominające bezprzewodowy telefon stacjonarny i przeznaczone dla osób starszych oraz myPhone 1070 chiaro - łatwy w użyciu telefon o nowoczesnym designie.

W obszarze restrukturyzacji finansowania spółka, Zarząd spółki TelForceOne S.A., raportem bieżącym nr 35/2009 roku poinformował, że w dniu 15 lipca 2009 roku, zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach, aneks do Porozumienia nr 681/2009/00000850/00 z dnia 5.06.2009 r. (publikowany raportem bieżącym nr 29/2009), którego przedmiotem jest określenie zasad spłaty zobowiązań Spółki wobec Banku wynikających z tytułu realizacji terminowych operacji finansowych. Na mocy niniejszego aneksu uległy zmianie poprzez zmniejszenie wysokości zastawów rejestrowych.

28. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zadaniem Zarządu TelForceOne S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał handlowy oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego funkcjonowania i rozwoju w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Wpływ na wyniki kolejnego kwartału mogą mieć następujące czynniki:

- ogólna sytuacja gospodarcza, wpływająca na tempo przyrostu zamówień i/lub redukcje zamówień obecnych,
- przychody z tytułu zawartych umów handlowych,
- inflacja i wahania kursów walut (przede wszystkim euro, dolara)
- szanse i ryzyka związane ze stosunkowo szybkimi zmianami technologicznymi i innowacjami na rynku GSM,
- rozwój rynku operatorów GSM w Polsce i Czechach

Spółka TelForceOne S.A. realizując Program Motywacyjny na lata 2007 -2009, przyjęty uchwałą w dniu 26 lipca 2006 roku przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy uzyskał narzędzie zwiększające lojalność i motywujące menadżerów oraz innych osób objętych programem do stałego zwiększania wartości Spółki.

29. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych opisane w punkcie 8 niniejszego raportu.