



TELIANI VALLEY

spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Teliani Valley Polska S.A. Raport kwartalny III 2019

1. Podstawowe informacje o Spółce

Spółka Emitenta:	Teliani Valley Polska S.A.
Forma Prawna :	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Kobierzycka 9a/14, 52-315 Wrocław
Numer KRS:	0000368849
REGON:	932852612
Numer NIP:	8942883943
Kapitał zakładowy:	572 000 zł

Skład Zarządu Spółki:	
Prezes Zarządu	Adam Sworowski

Skład Rady Nadzorczej:	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Adam Koneczny
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Narejko
Członek Rady Nadzorczej	Grażyna Sworowska
Członek Rady Nadzorczej	Grażyna Kasicka
Członek Rady Nadzorczej	Roland Steyer

Dane teleadresowe:	
Telefon	795 552 699
Fax	71 339 25 05
e-mail	office@telianivalley.pl
www	skarbygruzji.pl



2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

a. Bilans sporządzony na dzień 30.09.2019r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2019	Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2019
AKTYWA			PASYWA		
A. Aktywa trwałe	234 275,67	166 574,67	A. Kapitał (fundusz) własny	2 686 547,84	3 189 897,17
I. Wartości niematerialne i prawne.			I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	572 000,00	572 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna).		
2. Wartość firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 105 273,34	2 266 893,05
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	216 017,53	138 833,57	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	216 017,53	138 833,57	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty			VIII. Zysk (strata) netto	9 274,50	351 004,12
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c) urządzenia techniczne i maszyny	17 106,16	11 991,82	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	829 018,72	683 999,21
d) środki transportu	196 980,48	125 374,27	I. Rezerwy na zobowiązania	2 894,00	1 984,00
e) inne środki trwałe	1 930,89	1 467,48	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 894,00	1 984,00
2. Środki trwałe w budowie			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			długoterminowa		
III. Należności długoterminowe			krótkoterminowa		
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy		
2. Od pozostałych jednostek			długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe			krótkoterminowe		
1. Nieruchomości			II. Zobowiązania długoterminowe	22 010,13	9 687,54
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe			2. Wobec pozostałych jednostek	22 010,13	9 687,54
a) w jednostkach powiązanych			a) kredyty i pożyczki		
udziały lub akcje			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe	22 010,13	9 687,54
udzielone pożyczki			d) inne		
inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	804 114,59	672 327,67
b) w pozostałych jednostkach			1. Wobec jednostek powiązanych		
udziały lub akcje			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
inne papiery wartościowe			do 12 miesięcy		
udzielone pożyczki			powyżej 12 miesięcy		
inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne		
4. Inne inwestycje długoterminowe			2. Wobec pozostałych jednostek	804 114,59	672 327,67
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 258,14	27 741,10	a) kredyty i pożyczki		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 733,00	6 430,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		



2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	6 525,14	21 311,10	c) inne zobowiązania finansowe	3 003,08	3 127,19
B. Majątek obrotowy	3 281 290,89	3 707 321,71	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	748 044,14	529 066,78
I. Zapasy.	860 595,92	775 920,66	do 12 miesięcy	748 044,14	529 066,78
1. Materiały.	8 525,75		powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku.			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe.			f) zobowiązania wekslowe		
4. Towary.	837 601,21	650 008,52	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	34 439,96	111 867,99
5. Zaliczki na dostawy	14 468,96	125 912,14	h) z tytułu wynagrodzeń	18 627,41	28 265,71
II. Należności krótkoterminowe	1 096 696,40	1 220 151,57	i) inne		
1. Należności od jednostek powiązanych			3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV. Rozliczenia międzyokresowe		
do 12 miesięcy			1. Ujemna wartość firmy		
powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
b) inne			długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 096 696,40	1 220 151,57	krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	987 066,77	1 176 759,26			
do 12 miesięcy	987 066,77	1 176 759,26			
powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	86 516,24	10 779,59			
c) inne	23 113,39	32 612,72			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III Inwestycje krótkoterminowe	1 308 086,79	1 691 748,45			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 308 086,79	1 691 748,45			
a) w jednostkach powiązanych					
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki					
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	201 643,84	506 712,34			
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki	201 643,84	506 712,34			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 106 442,95	1 185 036,11			
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 106 442,95	1 185 036,11			
inne środki pieniężne					
inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 911,78	19 501,03			
AKTYWA RAZEM	3 515 566,56	3 873 896,38	PASYWA RAZEM	3 515 566,56	3 873 896,38

b. Rachunek zysków i strat za III kwartał 2019

Pozycja	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 434 595,27	4 922 714,47	1 775 647,07	5 587 129,60
	w tym: od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 160,00	4 666,29	0,00	1 370,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 433 435,27	4 918 048,18	1 775 647,07	5 585 759,60
B	Koszty działalności operacyjnej	1 339 696,19	4 483 988,38	1 644 904,20	5 170 948,39
I.	Amortyzacja	21 640,76	61 500,22	18 971,08	58 030,49
II.	Zużycie materiałów i energii	26 765,22	70 724,03	24 419,52	83 006,57
III.	Usługi obce	228 080,09	749 944,66	282 640,90	845 343,29
IV.	Podatki i opłaty,	15 026,03	32 700,82	11 737,41	35 204,04
	w tym: podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	124 607,93	446 093,72	155 494,84	487 615,42
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 128,87	41 090,13	16 817,84	48 693,15
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	14 576,80	45 606,54	13 164,97	53 543,26
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	897 870,49	3 036 328,26	1 121 657,64	3 559 512,17
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	94 899,08	438 726,09	130 742,87	416 181,21
D	Pozostałe przychody operacyjne	28 770,71	38 458,26	16 981,03	43 761,07
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	28 770,71	38 458,26	16 981,03	43 761,07
E	Pozostałe koszty operacyjne	378 293,95	425 640,62	11 015,47	38 680,35
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	369 417,28	404 287,66	6 519,98	25 521,91
III.	Inne koszty operacyjne	8 876,67	21 352,96	4 495,49	13 158,44
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-254 624,16	51 543,73	136 708,43	421 261,93
G	Przychody finansowe	5 067,85	14 938,77	13 108,59	29 840,73
I.	Dywidendy i udziały w zyskach,				
	w tym: od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki,	5 067,85	14 938,77	13 108,59	29 840,73
	w tym: od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H	Koszty finansowe	8 190,52	30 370,00	9 724,42	10 264,54
I.	Odsetki,	217,37	756,59	264,07	587,45
	w tym: dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	7 973,15	29 613,41	9 460,35	9 677,09
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-257 746,83	36 112,50	140 092,60	440 838,12
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I.-J II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata) brutto (I+,-J)	-257 746,83	36 112,50	140 092,60	440 838,12
L	Podatek dochodowy	-36 407,00	26 838,00	28 187,00	89 834,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (związk. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-221 339,83	9 274,50	111 905,60	351 004,12



c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30-09-2019r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres 01.07- 30.09.2018	Za okres 01.01- 30.09.2018	Za okres 01.07- 30.09.2018	Za okres 01.01- 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 907 887,67	2 848 873,34	3 077 991,57	2 838 893,05
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 907 887,67	2 848 873,34	3 077 991,57	2 838 893,05
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	572 000,00	572 000,00	572 000,00	572 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego				
a) zwiększenie -podwyższenie kapitału podstawowego (emisja akcji)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- parytetu wymiany udziałów w związku z łączeniem spółek				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	572 000,00	572 000,00	572 000,00	572 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 105 273,34	1 498 841,74	2 266 893,05	2 105 273,34
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		606 431,60		161 619,71
a) zwiększenie (z tytułu)		606 431,60		161 619,71
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji				
- podziału zysku		606 431,60		161 619,71
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia straty				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 105 273,34	2 105 273,34	2 266 893,05	2 266 893,05
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- wniesione a niezarejestrowane wpłaty z tyt. emisji akcji				
b) zmniejszenia z tytułu				
- pokrycie straty				
- zarejestrowanie wpłat z tyt. emisji akcji				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		778 031,60		161 619,71
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych		778 031,60		161 619,71
b) zmniejszenie (z tytułu)		778 031,60		161 619,71
- przeniesienie na kapitał rezerwowy				
- wypłata dywidendy		171 600,00		
- przeniesienie na kapitał zapasowy		606 431,60		161 619,71
- pokrycie straty z lat ubiegłych				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.5. Zmiany straty z lat ubiegłych				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia kapitałem zapasowym				
- pokrycia zyskiem				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	-221 339,83	9 274,50	111 905,60	351 004,12
a) zysk netto		9 274,50	111 905,60	351 004,12
b) strata netto	221 339,83			
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 686 547,84	2 686 547,84	3 189 897,17	3 189 897,17
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 686 547,84	2 686 547,84	3 189 897,17	3 189 897,17

d. Rachunek przepływów pieniężnych. Metoda pośrednia dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele.

Rachunek przepływów pieniężnych	za okres od-do 2018-07-01 2018-09-30	za okres od-do 2018-01-01 2018-09-30	za okres od-do 2019-07-01 2019-09-30	za okres od-do 2019-01-01 2019-09-30
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-221 339,83	9 274,50	111 905,60	351 004,12
II. Korekty razem	265 539,23	652 190,54	157 470,12	-86 477,63
1. Amortyzacja	21 640,76	61 500,22	18 971,08	58 030,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 866,78	-12 639,83	-10 240,90	-23 926,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	-1 118,00	-1 404,00	181,00	-1 068,00
6. Zmiana stanu zapasów	-267 421,96	79 524,19	-36 310,51	432 921,24
7. Zmiana stanu należności	357 992,24	852 792,14	4 512,20	84 410,40
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoter. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	154 582,87	-287 072,13	176 979,12	-540 424,50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 730,10	-40 510,05	3 378,13	-96 421,26
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	44 199,40	661 465,04	269 375,72	264 526,49
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	8 426,51	13 050,90	6 964,38	22 572,62
1. Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 426,51	13 050,90	6 964,38	22 572,62
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	8 426,51	13 050,90	6 964,38	22 572,62
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek				
- odsetki	8 426,51	13 050,90	6 964,38	22 572,62
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki		159 777,50		300 000,00
1. Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		59 777,50		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:		100 000,00		300 000,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		100 000,00		300 000,00
- udzielone pożyczki		100 000,00		300 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8 426,51	-146 726,60	6 964,38	-277 427,38
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy				
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych inst. Kapit. oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	3 189,31	181 168,66	3 189,51	9 568,05
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		171 600,00		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego	3 189,27	9 567,81	3 189,51	9 568,05
8. Odsetki	0,04	0,85	0,00	
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 189,31	-181 168,66	-3 189,51	-9 568,05
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	49 436,60	333 569,78	273 150,59	-22 468,94
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	49 436,60	333 569,78	273 150,59	-22 468,94
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 057 006,35	772 873,17	911 885,52	1 207 505,05
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 106 442,95	1 106 442,95	1 185 036,11	1 185 036,11
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



e. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Rzeczowy majątek trwały wycenia się i amortyzuje w oparciu o następujące zasady:

Do środków trwałych zalicza się te składniki majątku, których przewidywany okres ekonomicznej użyteczności przekracza jeden rok, a cena nabycia nowego składnika przekracza 1 500,00 PLN. Niskocenne składniki majątku o wartości początkowej nie przekraczającej 1 500,00 PLN traktowane są jako materiały i odpisywane w koszty w dacie zakupu. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN dokonywane są metodą liniową, począwszy od miesiąca przyjęcia do użytkowania przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

- budynki i lokale	2,5%, 5%, 10%
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,5%
- kotły i maszyny energetyczne	7,0%
- maszyny i urządzenia ogólne	20,0-30,0%
- maszyny i urządzenia specjalne	14,0%
- urządzenia techniczne	10,0-20,0%
- środki transportu	14,0-20,0%
- narzędzia, przyrządy i wyposażenie	5,0-20,0%

Dla celów podatkowych środki trwałe o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN, a nie przekraczającej 3 500,00 PLN są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Natomiast w przypadku tych składników majątku trwałego, których wartość początkowa przekracza 3 500,00 PLN przy ustalaniu okresu amortyzacji uwzględnia się stawki amortyzacyjne określone w Wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Środki te umarzane są metodą liniową.

Ewidencja ilościowa i wartościowa środków trwałych pozwala na ustalenie stanu ich posiadania.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest według w/w zasad, z tym, że dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej przekraczającej 1 500,00 PLN stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie w przedziale 20,0-30,0%, przy uwzględnieniu określonego czasokresu ich użytkowania.

Dla celów podatkowych, przy wartości początkowej przekraczającej 3 500,00 PLN, okres amortyzacji wynosi nie krócej niż:

- dla licencji na programy komputerowe oraz od praw autorskich - 2 lata
- dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5 lat

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. W przypadku aktualizacji środków trwałych – w wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności i zobowiązania wycenione są z zachowaniem zasady ostrożności wyceny w kwocie wymaganej lub wymagającej zapłaty. Środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

Stany i rozchody towarów zakupionych w kraju wycenia się wg cen zakupu. Cena zakupu towarów pochodzących z importu, powiększona jest o koszty cła, akcyzy oraz pozostałe koszty związane z nabyciem towarów, w szczególności koszty transportu. W obu przypadkach rozchód towarów odbywa się przy zastosowaniu zasady FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).



f. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki.

W omawianym III kwartale 2019r. przychody ze sprzedaży były wyższe o 13% od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. W III kwartale Spółka wypracowała 416 tys. zł zysku na sprzedaży. Zysk netto za trzy kwartały 2019r. wyniósł 351 tys. zł.

g. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Spółka nie publikowała prognoz na bieżące okresy rozrachunkowe.

h. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz harmonogram ich realizacji.

Nie dotyczy Spółki.

i. Informacje na temat aktywności Emitenta w podejmowaniu w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W omawianym okresie Spółka nie wprowadzała rozwiązań o szczególnie innowacyjnym charakterze.

j. Opis organizacji grupy kapitałowej. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

k. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. (według publicznie dostępnych informacji)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
MERA S.A.	2697835	47,17	2697835	47,17
Adam Łanoszka	289700	5,06	289700	5,06
Pozostali	2732465	47,77	2732465	47,77
RAZEM	5720000	100,00	5720000	100,00

l. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka zatrudniała 5 osób w przeliczeniu na pełne etaty.