



TELIANI VALLEY

# Teliani Valley Polska S.A. Raport kwartalny II 2016

spółka notowana na  
NEW/connect  
RYNEK AKCJI GPW

**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	602 76 88 85
Fax	71 339 25 05
e-mail	office@telianivalley.pl
www	skarbygruzji.pl



## 2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

## a. Bilans sporządzony na dzień 30.06.2016r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2016	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2016
<b>AKTYWA</b>			<b>PASYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>228 437,43</b>	<b>172 016,59</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 801 443,85</b>	<b>1 957 933,35</b>
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	515 836,32	1 188 945,60
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	209 996,96	166 475,16	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	209 996,96	166 475,16	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty			VIII. Zysk (strata) netto	713 607,53	196 987,75
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	2 743,47	8 084,13	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 029 312,44</b>	<b>609 222,94</b>
d) środki transportu	207 253,49	158 391,03	I. Rezerwy na zobowiązania	12 577,00	10 151,00
e) inne środki trwałe			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 577,00	10 151,00
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	72 621,13	50 123,92
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe			2. Wobec pozostałych jednostek	72 621,13	50 123,92
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	72 621,13	50 123,92
udzielone pożyczki			d) inne		
inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	944 114,31	548 948,02
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	944 114,31	548 948,02
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 440,47	5 541,43	a) kredyty i pożyczki		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 628,00	2 679,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	15 812,47	2 862,43	c) inne zobowiązania finansowe	13 619,89	12 378,75



<b>B. Majątek obrotowy</b>	2 602 318,86	2 395 139,70	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	570 980,90	362 614,53
I. Zapasy.	689 373,47	492 266,28	do 12 miesięcy	570 980,90	362 614,53
1. Materiały.	3 981,53	3 317,72	powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku.			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe.			f) zobowiązania wekslowe		
4. Towary.	622 575,83	488 948,56	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	254 330,98	44 536,20
5. Zaliczki na dostawy	62 816,11		h) z tytułu wynagrodzeń	12 518,54	15 018,54
II. Należności krótkoterminowe	1 482 255,28	1 341 073,94	i) inne	92 664,00	114 400,00
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	1 482 255,28	1 341 073,94	krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 438 703,26	1 323 459,25			
do 12 miesięcy	1 438 703,26	1 323 459,25			
powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	38 912,03	6 631,62			
c) inne	4 639,99	10 983,07			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III Inwestycje krótkoterminowe	411 465,35	541 828,52			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	411 465,35	541 828,52			
a) w jednostkach powiązanych					
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki					
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	204 753,58	748,02			
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki	204 753,58	748,02			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	206 711,77	541 080,50			
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	206 711,77	541 080,50			
inne środki pieniężne					
inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 224,76	19 970,96			
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 830 756,29</b>	<b>2 567 156,29</b>	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 830 756,29</b>	<b>2 567 156,29</b>

**b. Rachunek zysków i strat za II kwartał 2016**

Pozycja	Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016	Za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>1 209 344,05</b>	<b>2 386 137,84</b>	<b>1 418 125,47</b>	<b>2 895 110,28</b>
	w tym: od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	809,35	7 105,54	2 082,80	2 082,80
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 208 534,70	2 379 032,30	1 416 042,67	2 893 027,48
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 094 852,66</b>	<b>2 127 442,84</b>	<b>1 310 535,80</b>	<b>2 608 542,80</b>
I.	Amortyzacja	8 327,84	17 134,44	12 751,23	25 423,20
II.	Zużycie materiałów i energii	21 773,52	38 110,29	13 455,85	31 754,01
III.	Usługi obce	184 842,86	325 206,96	222 776,55	391 365,89
IV.	Podatki i opłaty,	4 762,66	9 856,92	8 059,49	12 138,00
	w tym: podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	65 328,48	130 876,96	76 090,83	148 594,21
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 014,12	22 051,35	13 209,09	25 678,82
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15 242,08	30 645,32	15 990,54	30 400,19
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	783 561,10	1 553 560,60	948 202,22	1 943 188,48
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>114 491,39</b>	<b>258 695,00</b>	<b>107 589,67</b>	<b>286 567,48</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>171 460,13</b>	<b>533 710,11</b>	<b>10 747,44</b>	<b>16 230,43</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 749,00	15 749,00		
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	155 711,13	517 961,11	10 747,44	16 230,43
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>48 962,33</b>	<b>58 143,60</b>	<b>9 056,22</b>	<b>11 161,96</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	300,00	7 655,68	4 091,30	5 637,26
III.	Inne koszty operacyjne	48 662,33	50 487,92	4 964,92	5 524,70
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>236 989,19</b>	<b>734 261,51</b>	<b>109 280,89</b>	<b>291 635,95</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>72 505,19</b>	<b>176 094,55</b>	<b>-3 493,71</b>	<b>1 688,54</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach,				
	w tym: od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki,	59 057,68	149 887,91	64,57	1 688,54
	w tym: od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	13 447,51	26 206,64	-3 558,28	
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>5 811,42</b>	<b>17 131,53</b>	<b>13 955,23</b>	<b>46 511,74</b>
I.	Odsetki,	1 463,86	6 884,28	12 831,03	13 580,11
	w tym: dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	4 347,56	10 247,25	1 124,20	32 931,63
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>303 682,96</b>	<b>893 224,53</b>	<b>91 831,95</b>	<b>246 812,75</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I.-J II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+,-J)</b>	<b>303 682,96</b>	<b>893 224,53</b>	<b>91 831,95</b>	<b>246 812,75</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>67 782,00</b>	<b>179 617,00</b>	<b>19 538,00</b>	<b>49 825,00</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>235 900,96</b>	<b>713 607,53</b>	<b>72 293,95</b>	<b>196 987,75</b>

**c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30-06-2016r.**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres 01.04- 30.06.2015	Za okres 01.01- 30.06.2015	Za okres 01.04- 30.06.2016	Za okres 01.01- 30.06.2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 679 942,89</b>	<b>1 202 236,32</b>	<b>2 000 039,40</b>	<b>1 875 345,60</b>
- korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 679 942,89</b>	<b>1 202 236,32</b>	<b>2 000 039,40</b>	<b>1 875 345,60</b>
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				
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	165 614,22	165 614,22	515 836,32	515 836,32
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	350 222,10	350 222,10	673 109,28	673 109,28
a) zwiększenie (z tytułu)	350 222,10	350 222,10	673 109,28	673 109,28
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji				
- podziału zysku	350 222,10	350 222,10	673 109,28	673 109,28
b) zmniejszenie (z tytułu) – pokrycia straty				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	515 836,32	515 836,32	1 188 945,60	1 188 945,60
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	464 622,10	0,00	787 509,28	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	464 622,10	0,00	787 509,28	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zmiany zysku z lat ubiegłych	(464 622,10)	0,00	(787 509,28)	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		464 622,10		787 509,28
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych		464 622,10		787 509,28
b) zmniejszenie (z tytułu)	464 622,10	464 622,10	787 509,28	787 509,28
- przeniesienie na kapitał rezerwowy				
- wypłata dywidendy	114 400,00	114 400,00	114 400,00	114 400,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	350 222,10	350 222,10	673 109,28	673 109,28
- 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	235 900,96	713 607,53	72 293,95	196 987,75
a) zysk netto	235 900,96	713 607,53	72 293,95	196 987,75
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 801 443,85</b>	<b>1 801 443,85</b>	<b>1 957 933,35</b>	<b>1 957 933,35</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>1 801 443,85</b>	<b>1 801 443,85</b>	<b>1 957 933,35</b>	<b>1 957 933,35</b>

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

Rachunek przepływów pieniężnych	za okres od-do 01.04.2015 30.06.2015	za okres od-do 01.01.2015 30.06.2015	za okres od-do 01.04.2016 30.06.2016	za okres od-do 01.01.2016 30.06.2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	235 900,96	713 607,53	72 293,95	196 987,75
II. Korekty razem	-52 549,61	-416 403,79	222 792,25	-62 202,18
1. Amortyzacja	8 327,84	17 134,44	12 751,23	25 423,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 424,72	-10 748,15	633,10	608,54
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-15 749,00	-15 749,00		
5. Zmiana stanu rezerw	1 320,00	1 403,00	-628,00	-1 034,00
6. Zmiana stanu zapasów	-212 790,34	-56 640,90	203 994,52	635 572,60
7. Zmiana stanu należności	35 358,11	-107 316,64	70 671,00	255 046,58
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	132 156,85	-192 943,72	-65 390,43	-955 711,09
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 251,65	-51 542,82	760,83	-22 108,01
10. Inne korekty				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>183 351,35</b>	<b>297 203,74</b>	<b>295 086,20</b>	<b>134 785,57</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	26 654,18	32 196,79	1 230,00	101 964,31
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 544,72	21 544,72		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości n i p				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 109,46	10 652,07	1 230,00	101 964,31
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	5 109,46	10 652,07	1 230,00	101 964,31
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek				100 000,00
- odsetki	5 109,46	10 652,07	1 230,00	1 964,31
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	7 083,21	58 345,22	3 169,92	5 043,79
1. Nabycie wartości n i p oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 083,21	58 345,22	3 169,92	5 043,79
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości n i p				
3. Na aktywa finansowe, w tym: pożyczki				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>19 570,97</b>	<b>(26 148,43)</b>	<b>(1 939,92)</b>	<b>96 920,52</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy				
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	53 821,74	143 732,72	6 692,15	13 383,41
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek		83 168,60		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego	53 820,87	60 429,94	6 691,24	13 382,50
8. Odsetki	0,87	134,18	0,91	0,91
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(53 821,74)</b>	<b>(143 732,72)</b>	<b>(6 692,15)</b>	<b>(13 383,41)</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>149 100,58</b>	<b>127 322,59</b>	<b>286 454,13</b>	<b>218 322,68</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>149 100,58</b>	<b>127 322,59</b>	<b>286 454,13</b>	<b>218 322,68</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>57 611,19</b>	<b>79 389,18</b>	<b>254 626,37</b>	<b>322 757,82</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>206 711,77</b>	<b>206 711,77</b>	<b>541 080,50</b>	<b>541 080,50</b>
- 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 II kwartale 2016r przychody ze sprzedaży były wyższe od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego o 17%. W II kwartale Spółka wypracowała 107,5 tys. zł zysku na sprzedaży. Zysk netto za dwa kwartały 2016r. wyniósł 197 tys. zł.

23 czerwca 2016 odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podsumowujące 2015 rok. Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego, sprawozdania Rady Nadzorczej, rozporządzenia zyskiem (w tym wypłaty dywidendy w wysokości 0,02 zł na każdą akcję) oraz udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

**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
T5 sp. z o.o.	2874300	50,25	2874300	50,25
Adam Łanoszka	289700	5,06	289700	5,06
Pozostali	2556000	44,69	2556000	44,69
<b>RAZEM</b>	<b>5720000</b>	<b>100,00</b>	<b>5720000</b>	<b>100,00</b>

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

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka zatrudniała 2 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty.