

Raport roczny Spółki Teliani Valley Polska

za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

2018

spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Raport zawiera:

- *Wybrane dane finansowe*
 - *Roczne sprawozdanie finansowe*
 - *Sprawozdanie Zarządu z działalności*
 - *Oświadczenia Zarządu*
 - *Informacje na temat stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego*
- Załączniki:*
- *Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych*
 - *Indywidualne oświadczenie biegłego rewidenta*
 - *Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego*

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01-01-2018r. do 31-12-2018r.

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2017r	Stan na 31.12.2018r	Stan na 31.12.2017r	Stan na 31.12.2018r
	PLN		EUR	
Kapitał własny	2 848 873,34	2 838 893,05	683 035,64	660 207,69
Kapitał zakładowy	572 000,00	572 000	137 140,67	133 023,26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 162 599,63	1 304 853,44	278 740,71	303 454,28
Zobowiązania długoterminowe	22 010,13	9 687,54	5 277,07	2 252,92
Zobowiązania krótkoterminowe	1 100 009,79	1 221 947,57	263 734,40	284 173,85
Aktywa razem	4 011 472,97	4 143 746,49	961 776,35	963 661,97
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 949 488,54	1 304 561,97	467 402,37	303 386,50
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	772 873,17	1 207 505,05	185 301,29	280 815,13
	PLN		EUR	
	okres od 01.01.2017r do 31.12.2017r	okres od 01.01.2018r do 31.12.2018r	okres od 01.01.2017r do 31.12.2017r	okres od 01.01.2018r do 31.12.2018r
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 617 031,49	7 246 478,88	1 789 043,47	1 700 133,47
Zysk (strata) ze sprzedaży	878 262,38	625 789,71	206 281,09	146 819,72
Amortyzacja	66 599,04	83 091,90	15 642,39	19 494,62
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	915 534,61	235 410,59	215 035,37	55 230,88
Zysk (strata) brutto	962 108,60	228 709,71	225 974,40	53 658,75
Zysk (strata) netto	778 031,60	161 619,71	182 739,48	37 918,43
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	440 048,03	766 177,90	103 355,89	179 756,92
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-221 153,37	-147 188,09	-51 943,20	-34 532,55
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-132 162,40	-184 357,93	-31 041,53	-43 253,16
Przepływy pieniężne netto, razem	86 732,26	434 631,88	20 371,16	101 971,21
Liczba akcji (w szt.)	5 720 000	5 720 000	5 720 000	5 720 000
Zysk (strata) na 100 akcji zwykłych	13,60	2,83	3,19	0,66
Wartość księgowa na 100 akcji	49,81	49,63	11,94	11,54
Przeliczenia kursu				
Kurs euro na dzień bilansowy	4,1709 31-12-2017	4,3000 31-12-2018		
Średnioroczny kurs euro w okresie	4,2576 od 01-01-2017r do 31-12-2017r	4,2623 od 01-01-2018r do 31-12-2018r		

TELIANI VALLEY POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2018** do **31.12.2018**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: TELIANI VALLEY POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: KOBIERZYCKA 9A/14, 52-315 WROCŁAW

Numer identyfikujący podmiot:

KRS: 0000368849

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

4. Wskazanie zastosowanych uproszczeń dla spółek małych

Firma nie stosuje uproszczeń przewidzianych dla małych jednostek

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

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

Do środków trwałych zalicza się te składniki majątku, których przewidywany okres 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, a nie przekraczającej

3 500,00 PLN dokonywane są metodą liniową, począwszy od miesiąca przyjęcia do użytkowania. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych o wartości przekraczającej 3 500,00 PLN dokonywane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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. 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 o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Środki trwałe umarzane są metodą liniową.

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%. Dla celów podatkowych, przy wartości początkowej przekraczającej 3 500,00 PLN, okres amortyzacji wynosi nie krócej niż: dla licencji na programy komputerowe oraz praw autorskich - 2 lata, dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5 lat.

Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

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

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.

Sposób ustalenia wyniku finansowego i sporządzenia sprawozdania finansowego

Dla ustalania wyniku finansowego firma stosuje porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

7. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy

BILANS

Aktywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. Aktywa trwałe	207 062,26	227 545,07
I. Wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	196 864,06	217 740,25
- środki trwałe	196 864,06	217 740,25
- środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe, w tym:		
- nieruchomości		
- długoterminowe aktywa finansowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 198,20	9 804,82
B. Aktywa obrotowe	3 936 684,23	3 783 927,90
I. Zapasy	1 208 841,90	940 120,11
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	1 304 561,97	1 949 488,54
a) z tyt. dostaw i usług, w tym:	1 255 187,30	1 925 672,44
- do 12 miesięcy	1 255 187,30	1 925 672,44
- powyżej 12 miesięcy		
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1 412 491,36	874 182,49
a) krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 412 491,36	874 182,49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 207 505,05	772 873,17
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 789,00	20 136,76
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	4 143 746,49	4 011 472,97

BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. Kapitał (fundusz) własny	2 838 893,05	2 848 873,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	572 000,00	572 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 105 273,34	1 498 841,74
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 735,03	7 735,03
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	161 619,71	778 031,60
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 304 853,44	1 162 599,63
I. Rezerwy na zobowiązania, w tym:	3 052,00	4 298,00
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
II. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	9 687,54	22 010,13
- z tytułu kredytów i pożyczek		
III. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 221 947,57	1 100 009,79
a) z tytułu kredytów i pożyczek		
b) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 143 062,78	1 009 744,72
- do 12 miesięcy	1 143 062,78	1 009 744,72
- powyżej 12 miesięcy		
c) fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	70 166,33	36 281,71
PASYWA RAZEM	4 143 746,49	4 011 472,97

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 246 478,88	7 617 031,49
I. Przychody netto ze sprzedaży	7 246 478,88	7 617 031,49
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
B. Koszty działalności operacyjnej	6 620 689,17	6 738 769,11
I. Amortyzacja	83 091,90	66 599,04
II. Zużycie materiałów i energii	111 382,66	138 426,57
III. Usługi obce	1 124 414,83	1 057 618,63
IV. Wynagrodzenia	618 362,05	492 690,23
V. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia, w tym:	57 306,85	37 946,81
- emerytalne	49 748,82	33 154,95
VI. Pozostałe koszty, w tym:	4 626 130,88	4 945 487,83
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 522 200,89	4 840 224,94
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	625 789,71	878 262,38
D. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	71 950,78	58 236,63
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	48 408,56	11 853,34
E. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	462 329,90	20 964,40
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	418 596,26	14 787,26
F. Przychody finansowe, w tym:	21 681,68	51 076,50
I. Dywidendy i udziały w zyskach od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
- od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	21 681,68	10 567,36
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
G. Koszty finansowe, w tym:	28 382,56	4 502,51
I. Odsetki, w tym:	1 052,83	1 808,78
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
H. Zysk (strata) brutto (C+D-E+F-G)	228 709,71	962 108,60

I. Podatek dochodowy	67 090,00	184 077,00
J. Zysk (strata) netto (H-I)	161 619,71	778 031,60

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 848 873,34	2 185 241,74
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 848 873,34	2 185 241,74
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	572 000,00	572 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	572 000,00	572 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 498 841,74	1 188 945,60
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	606 431,60	309 896,14
a) zwiększenie (z tytułu)	606 431,60	309 896,14
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– podziału zysku (ustawowo)		
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	606 431,60	309 896,14
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 105 273,34	1 498 841,74
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu

– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

– korekty błędów

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach

a) Zwiększenie zysku (z tytułu)	778 031,60	424 296,14
– podziału zysku z lat ubiegłych	778 031,60	424 296,14
b) Zmniejszenie zysku (z tytułu)	778 031,60	424 296,14
- wypłata dywidendy	171 600,00	114 400,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	606 431,60	309 896,14

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu**5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu**

– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

– korekty błędów

5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach

a) Zwiększenie straty (z tytułu)

– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia

b) Zmniejszenie straty (z tytułu)

5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**

6. Wynik netto	161 619,71	778 031,60
a) zysk netto	161 619,71	778 031,60
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 838 893,05	2 848 873,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 838 893,05	2 848 873,34

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	161 619,71	778 031,60
II. Korekty razem	604 558,19	-337 983,57
1. Amortyzacja	83 091,90	66 599,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-17 772,83	-8 497,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-8 943,09
5. Zmiana stanu rezerw	-1 246,00	-5 129,00
6. Zmiana stanu zapasów	-268 721,79	-137 569,72
7. Zmiana stanu należności	644 926,57	-354 572,10
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	121 441,34	155 350,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42 839,00	-45 221,27
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	766 177,90	440 048,03
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	15 027,62	18 400,93
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 943,09
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 027,62	9 457,84
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	15 027,62	9 457,84
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	15 027,62	9 457,84
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	162 215,71	239 554,30
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62 215,71	139 554,30
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	100 000,00	100 000,00
a) w jednostkach powiązanych	100 000,00	100 000,00

b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-147 188,09	-221 153,37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
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	184 357,93	132 162,40
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	171 600,00	114 400,00
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 finansowego	12 757,08	17 728,79
8. Odsetki	0,85	33,61
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-184 357,93	-132 162,40
D. Przepływy pieniężne netto, razem	434 631,88	86 732,26
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	434 631,88	86 732,26
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	772 873,17	686 140,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 207 505,05	772 873,17
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	228 709,71	962 108,60
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-39 160,14	-17 193,38
Korekta odpisów aktualizujących należności nieuznanych za koszty podatkowe	-47 385,54	-6 333,05
Korekta odpisów aktualizujących należności uznanych za koszty podatkowe (podatek VAT)	-191,30	-1 032,25
Memoriałowe dodatnie różnice kursowe	8 416,70	-9 828,08
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	-4 986,31	-849,32
Odsetki od udzielonych pożyczek	-4 986,31	-849,32
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	849,32	794,52
Odsetki od udzielonych pożyczek	849,32	794,52
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	121 137,07	40 898,97
Pozostałe	2 499,52	6 338,42
Memoriałowe ujemne różnice kursowe	952,41	-4 153,73
Odsetki budżetowe	121,00	334,00
Koszty reprezentacji	40 118,55	36 859,25
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	33 952,31	21 495,53
Różnice w rozliczaniu leasingu operacyjno-finansowego	-21 634,11	-21 123,88
Podatek VAT od należności, na którą utworzono odpis aktualizujący	65 127,39	1 149,38
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	82 338,00	24 672,48
Odpisy aktualizujące należności	70 306,27	14 787,26
Składki na ubezpieczenie społeczne, FP i FGŚP	12 031,73	9 885,22
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	-10 423,92	-5 978,02
Odpis aktualizujący wartość należności, której nieściągalność została uprawdopodobniona (kwota netto)	-538,70	-3 326,26
Składki na ubezpieczenie społeczne, FP i FGŚP	-9 885,22	-2 651,76
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	378 463,73	1 004 453,85
K. Podatek dochodowy	71 908,00	190 846,00

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

ŚRODKI TRWAŁE - ZAŁĄCZNIK NR 1

LP.	GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	WARTOŚĆ POCZĄTKOWA			
		STAN NA 01.01.2018	PRZYCHÓD	ROZCHÓD	STAN NA 31.12.2018
1.	GR.0	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	GR.1-2	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	GR.3-6	31 091,12	5 478,20	2 371,54	34 197,78
4.	GR.7	335 827,63	56 737,51	0,00	392 565,14
5.	GR.8	2 317,07	0,00	0,00	2 317,07
	RAZEM	369 235,82	62 215,71	2 371,54	429 079,99

LP.	GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	UMORZENIE			
		STAN NA 01.01.2018	PRZYCHÓD	ROZCHÓD	STAN NA 31.12.2018
1.	GR.0	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	GR.1-2	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	GR.3-6	10 028,93	8 843,59	2 371,54	16 500,98
4.	GR.7	141 428,02	73 784,90	0,00	215 212,92
5.	GR.8	38,62	463,41	0,00	502,03
	RAZEM	151 495,57	83 091,90	2 371,54	232 215,93

LP.	GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	WARTOŚĆ NETTO	
		STAN NA 01.01.2018	STAN NA 31.12.2018
1.	GR.0	0,00	0,00
2.	GR.1-2	0,00	0,00
3.	GR.3-6	21 062,19	17 696,80
4.	GR.7	194 399,61	177 352,22
5.	GR.8	2 278,45	1 815,04
	RAZEM	217 740,25	196 864,06

Informacja dodatkowa

za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

I.

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych.

Szczegółowy zakres zmian w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku w zakresie poszczególnych grup rodzajowych środków trwałych przedstawia załącznik nr 1 do niniejszej informacji.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych i prawnych.

2.Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie dotyczy.

3.Wartość nie amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów.

Na dzień bilansowy aktywna jest jedna umowa leasingowa, która z punktu widzenia rachunkowości traktowana jest jako umowa leasingu finansowego. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy, który zaliczony jest do środków trwałych spółki i amortyzowany na tych samych zasadach, co środki własne.

Na dzień 31.12.2018 r. wartość bilansowa netto środka trwałego używanego na podstawie umowy leasingu finansowego wynosi 33 089,41 PLN. Zobowiązanie finansowe na koniec roku bilansowego wynikające z przedmiotowej umowy leasingu płatne w terminie najbliższych 12-tu miesięcy wynosi 12 322,59 PLN, natomiast wymagalne w okresie dłuższym niż jeden rok wynosi 9 687,54 PLN. Koszty finansowe, stanowiące część odsetkową raty leasingowej, ujęte w rachunku zysków i strat w analizowanym okresie wynoszą 930,93 PLN.

Z punktu widzenia podatkowego umowa leasingowa rozliczana jest jako umowa leasingu operacyjnego. Wartość kosztu ujętego w wyniku podatkowym, będącego sumą faktycznie opłaconych rat leasingowych i miesięcznych odpisów czynszu inicjalnego wyniosła w roku obrotowym 22 565,04 PLN.

4.Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występują.

5.Struktura własności kapitału podstawowego jednostki.

Kapitał akcyjny spółki stanowi wynosi 572 000,00 PLN i dzieli się na :

- 1 595 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,10 PLN każda o łącznej wartości 159 500,00 PLN,
- 3 405 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda o łącznej wartości 340 500,00 PLN,
- 720 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda o łącznej wartości 72 000,00 PLN

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych i rezerwowych o ile jednostka nie sporządza sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Zmiany w kapitale zapasowym w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. przedstawia sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Spółka nie posiada funduszu rezerwowego.

7.Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

W omawianym okresie spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 161 619,71 PLN. Na moment sporządzania informacji dodatkowej nie podjęto jeszcze uchwały o sposobie podziału wypracowanego zysku. Na Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w związku z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, Zarząd spółki złoży propozycję przeznaczenia całości zysku na zwiększenie funduszu zapasowego spółki.

8.Rezerwy.

Na koncie rezerw figuruje rezerwa na odroczony podatek dochodowy w wysokości 3 052,00 PLN.

9.Odpisy aktualizujące wartość należności.

Wartość odpisów aktualizujących należności na dzień 31.12.2018 r. wynosi 385 235,55 PLN i wzrosła z kwoty 15 047,85 PLN na początek roku bilansowego. Tak duży wzrost wartości należności spornych spowodowany jest przede wszystkim kłopotami finansowymi spółki Piotr i Paweł S.A., jednego z większych odbiorców firmy. Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto z dnia 12.09.2018 r. zostało otwarte postępowanie sanacyjne wobec spółki Piotr i Paweł. Wartość odpisów aktualizujących należności od tej spółki na dzień bilansowy wynosi 343 244,58 PLN.

10.Zobowiązania.

Wartość zobowiązań o przewidywanym umową okresie spłaty do 1 roku wynosi na początek roku bilansowego 1 100 009,79 PLN, natomiast na dzień 31.12.2018 r. zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 1 221 947,57 PLN.

Zobowiązania długoterminowe w wysokości 9 687,54 PLN stanowią zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

11.Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz przychody przyszłych okresów.

	Stan na:	
	początek roku	koniec roku
Czynne rozliczenia kosztów:	20 136,76 PLN	10 789,00 PLN
Bierne rozliczenia kosztów:	36 281,71 PLN	70 166,33 PLN

12. Grupy zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz zobowiązania warunkowe

Nie występują.

II.

1.Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.

Łączna wartość przychodów uzyskanych przez spółkę w okresie 2018 roku wynosi 7 246 478,88 PLN i składają się na nie:

- dostawy krajowe towarów 7 187 459,89 PLN
- eksport materiałów (etykiety) do Gruzji 51 592,70 PLN
- sprzedaż usług 7 426,29 PLN

2. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych, o których mowa w art. 32 ust. 4 ustawy.

Nie występują.

3.Odpisy aktualizujące wartość zapasów , o których mowa w art. 34 ust. 5 ustawy.

Nie występują.

4. Informacje o przychodach , kosztach i wynikach na działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym.

Nie dotyczy.

5. Tytuły różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto.

Informacja o tytułach różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto została wykazana w części „Kalkulacja podatku dochodowego”.

6. Dane o niektórych kosztach jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat wg wariantu kalkulacyjnego.

Nie dotyczy.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie dotyczy.

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W roku bilansowym 2018 spółka zakupiła samochód osobowy dla przedstawiciela handlowego o wartości 56 737,51 PLN. Środki wydatkowane na zakup sprzętu i urządzeń elektronicznych wyniosły w 2018 r. 5 478,20 PLN.

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych.

Nie występują.

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie występuje.

Ila.

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto średni kurs NBP dla walut obowiązujący w dniu 31.12.2018 r. (tabela nr 252/A/NBP/2018).

III.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych stanowi element sprawozdania finansowego spółki.

IV.

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie występują.

2. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Nie występują.

3. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym.

Na dzień bilansowy firma zatrudnia 4 osoby: kobietę i trzech mężczyzn.

4. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych.

Zarząd spółki jest jednoosobowy, a wysokość wypłaconego mu wynagrodzenia w analizowanym okresie wyniosła 132 000,00 PLN.

Spółka nie wypłacała wynagrodzenia organom nadzorczym.

5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych.

Nie występują.

6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok obrotowy.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne za zbadanie sprawozdania finansowego obejmującego rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wynosi 6 500,00 PLN netto.

V.

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie występują.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie występują.

3. Porównywalność sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie dotyczy.

VI.

Spółka nie należy do grupy kapitałowej.

VII.

Nie dotyczy.

VIII.

Nie istnieją inne informacje, niż te wymienione powyżej, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy spółki.

Wrocław, dnia 18.03.2019 r.

Sprawozdanie Zarządu Teliani Valley Polska S.A. z działalności w 2018 roku.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Spółka Emitenta :	Teliani Valley Polska S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Wrocław, ul. Kobierzycka 9A/14
Numer KRS:	0000368849
REGON:	932852612
Numer NIP:	8942883943
Kapitał zakładowy:	572 000 zł
Skład Zarządu Spółki :	
Adam Sworowski	Prezes Zarządu
Skład Rady Nadzorczej Spółki:	
Adam Koneczny	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Narejko	Członek Rady Nadzorczej
Grażyna Sworowska	Członek Rady Nadzorczej
Grażyna Kasicka	Członek Rady Nadzorczej
Roland Steyer	Członek Rady Nadzorczej
tel/ fax: +48 71 339 25 05	
e-mail: office@telianivalley.pl	
www.telianivalley.pl	

Spółka Teliani Valley Polska S.A. powstała w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Przekształcona spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000368849 na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS z dnia 22.10.2010 roku.

2. Profil działalności spółki.

Spółka w ramach swojej działalności zajmuje się importem i sprzedażą na rynku krajowym win importowanych z Gruzji, Mołdawii i Chile. Podstawą działalności są podpisane z producentami umowy na wyłączność sprzedaży na krajowym rynku wybranych marek win. Spółka Teliani Valley Polska ściśle współpracuje z dostawcami przy projektach marketingowych i innych działaniach wspierających sprzedaż. Spółka bazuje na bezpośrednim imporcie od renomowanych producentów, którzy oferują wysoką jakość win oraz są w stanie zapewnić ciągłość dostaw w szerokim sortymencie. I tak, import z Gruzji objął cztery marki handlowe: Teliani Valley, GRUZIA, OldGruzia, Askaneli. Z Mołdawii spółka importuje wina jakościowe i

regionalne, pośród których dominuje marka STORKS. Kontynuowana jest współpraca z winnicą z Chile. Z Chile importowane są wina regionalne i jakościowe pochodzące z doliny Cholchagua w centralnej części kraju. Wina te, sygnowane marką Caballo Dorado, produkowane są w winnicy rodziny Ravanal.

3. Istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym.

W roku obrotowym 2018 Spółka kontynuowała działalność w podstawowym obszarze swojej aktywności tj. hurtowej sprzedaży win. Oferta handlowa zbudowana jest wyłącznie na produktach bezpośrednio importowanych przez Spółkę, od producentów których warunki współpracy i gwarancje dostaw zabezpieczone są przez posiadane kontrakty.

Działania Spółki w roku 2018 koncentrowały się na poszerzaniu bazy odbiorców oraz na umacnianiu swojej pozycji u dotychczasowych kontrahentów.

Miniony rok można podsumować jako utrzymanie poziomu sprzedaży. Planowany wzrost sprzedaży nie został zrealizowany z uwagi na problemy sieci handlowej Piotr i Paweł będącej jednym z kluczowych odbiorców.

W roku 2018, w strukturze organizacyjnej Spółki nie wystąpiły zmiany. Skład Zarządu jak i Rady Nadzorczej pozostawał bez zmian.

Spółka kontynuowała współpracę z bankami BZWBK oraz Alior Bank. W celu zmniejszenia ryzyka kursowego związanego z wymianą walut, Spółka kontynuowała umowę na zawieranie terminowych transakcji skarbowych i w ten sposób częściowo zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym.

4. Omówienie wyników finansowych.

Porównanie wybranych danych finansowych za rok 2017 i 2018.

Wybrane dane finansowe	2017r PLN	2018r PLN
Przychody netto ze sprzedaży	7 617 031,49	7 246 478,88
Amortyzacja	66 599,04	83 091,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	878 262,38	625 789,71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	915 534,61	235 410,59
Zysk (strata) brutto	962 108,60	228 709,71
Zysk (strata) netto	778 031,60	161 619,71

W okresie obrachunkowym (od 01.01.2018 do 31.12.2018) Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 7246 tys. zł, co stanowi spadek o 5% w porównaniu do przychodów za rok 2017. Uzyskane przychody ze sprzedaży oraz zrealizowana marża wygenerowały zysk ze sprzedaży w wysokości 625 tys. zł (spadek o 29% r/r). Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 235 tys. zł, a zysk netto 161 tys. zł (spadek o 79%). Na wynikach finansowych zaciążył odpis aktualizujący należności w wysokości 418 tys. zł. związany w głównej mierze z rozpoczętym

postępowaniem sanacyjnym sieci handlowej Piotr i Paweł. Zarząd rekomenduje przeznaczenie całości zysku na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2017r	Stan na 31.12.2018r	ZMIANA
	PLN		%
Kapitał własny	2 848 873,34	2 838 893,05	-
Kapitał zakładowy	572 000	572 000	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 162 599,63	1 304 853,44	+12
Zobowiązania długoterminowe	22 010,13	9 687,54	-56
Zobowiązania krótkoterminowe	1 100 009,79	1 221 947,57	+11
Aktywa razem	4 011 472,97	4 143 746,49	+3
Należności długoterminowe	0	0	-
Należności krótkoterminowe	1 949 488,54	1 304 561,97	-33

Zmiany podstawowych wskaźników finansowych oraz zmiany danych bilansowych podążają za uzyskanymi wynikami finansowymi. Rentowność aktywów ROA ukształtowała się na poziomie 4% (spadek z 19%). Kapitały własne utrzymały się na poziomie roku 2017. Zobowiązań krótkoterminowe wzrosły o 11%, natomiast należności zmalały o 33%. Nie występują w spółce zobowiązania przeterminowane.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej na poziomie 3,22 wskazuje że spółka jest płynna i nie ma problemów ze spłatą bieżących zobowiązań.

Dane te jednoznacznie przemawiają za dobrą kondycją finansową Spółki i brakiem bezpośrednich zagrożeń, a to pozwala na jej dalsze funkcjonowanie.

5. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka nie planuje zmiany profilu działalności, ani modelu biznesowego. Planowane jest rozszerzenie oferty handlowej o wina z kolejnych krajów pochodzenia oraz w niewielkim zakresie o alkohole mocne. Plan na rok 2019 przewiduje powiększenie zespołu regionalnych przedstawicieli handlowych.

6. Informacje o czynnikach ryzyka

- **Ryzyko konkurencji**

Rynek win charakteryzuje się bogactwem rodzajów i marek. Poza tym przewidywany rozwój wielkości rynku przyciąga kolejnych producentów i dystrybutorów win. W związku z tym Spółka funkcjonuje w wysoko konkurencyjnej branży, przez co jest narażona na negatywne efekty finansowe będące wynikiem działalności innych podmiotów.

- **Ryzyko zerwania współpracy z dostawcami**

Przedmiotem działalności Teliani Valley Polska jest import i sprzedaż na rynku krajowym win gruzińskich, mołdawskich i chilijskich. Spółka podpisała umowy z producentami win na wyłączność sprzedaży ich produktów w Polsce. Istnieje ryzyko zerwania bądź nie przedłużenia umów, co zmusiłoby Spółkę do weryfikacji modelu biznesowego.

- **Ryzyko kursowe**

Działalność importowa Spółki wiąże się z koniecznością rozliczania transakcji w obcych walutach. Silne i nagłe osłabienie złotówki w istotnym stopniu może wpłynąć na ponoszone przez Spółkę koszty, realizowane marże i zyski generowane z działalności.

- **Ryzyko opóźnienia bądź niezrealizowania dostawy**

Jak każdy podmiot działający w branży handlowej, również Spółka jest narażona na opóźnienia w dostawach, w skrajnych przypadkach również na niezrealizowanie dostawy, spowodowane nieprzewidywalnymi czynnikami. Taka sytuacja może bezpośrednio wpłynąć na terminowość realizacji obowiązków wynikających z podpisanych umów. Efektem tego może być pogorszenie się jakości współpracy Spółki z jego odbiorcami, co w dłuższym terminie może wpłynąć na wyniki finansowe. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez utrzymywanie stosunkowo wysokich stanów magazynowych.

- **Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

Spółka posiada silnie skoncentrowany akcjonariat. Silnie dominujący akcjonariusz poza wieloma zaletami, stwarza również ryzyko wytworzenia presji na Spółkę, dotyczącą strategicznych decyzji, które niekoniecznie leżą w interesie mniejszych akcjonariuszy. W skrajnych sytuacjach istnieje ryzyko, iż sytuacja finansowa głównego akcjonariusza lub przyjęta przez niego strategia inwestycyjna skłoni go do zbycia papierów wartościowych Spółki.

- **Ryzyko związane z pracownikami i współpracownikami**

Ryzyko związane z kadrą polega na wysokich kosztach ekonomicznych odtworzenia kapitału intelektualnego wnoszonego do Spółki przez pracowników w przypadku ich rezygnacji. Spółka prowadzona jest przez nieliczny zespół, co powoduje wysoką zależność sprawnego funkcjonowania Spółki od każdego z jego członków.

- **Ryzyko związane z utrzymaniem płynności finansowej**

Spółka działa w branży, w której istotne jest zapewnienie wysokiego poziomu wykorzystania aktywów obrotowych. Zarządzanie zapasami, należnościami oraz zobowiązaniami ma strategiczne znaczenie dla wyników finansowych. Podpisywanie umów sprzedaży z dużymi odbiorcami w Polsce, będącymi najczęściej sieciami sklepów, jest uzależnione m.in. od takiego aspektu oferty, jak np. długi okres odroczenia płatności. Sytuacja ta stwarza ryzyko pojawienia się problemów finansowych wynikających z zapotrzebowania na krótkoterminowy kapitał obrotowy. Efektem tego może być czasowe wstrzymanie działalności, a w skrajnych przypadkach nawet upadłość.

- **Ryzyko stabilności politycznej Gruzji i Mołdawii**

Głównymi dostawcami Spółki są firmy z siedzibami w Gruzji i w Mołdawii. Niestabilna sytuacja w tych krajach może stwarzać istotne ryzyko prawno-polityczne. Nagłe i istotne zmiany w polityce prowadzonej przez władze, jak również zagrożenia zewnętrzne mogą powodować utrudnienia działalności prowadzonej przez tych dostawców Spółki. Warto również zaznaczyć, że import produktów z tych krajów do Polski jest od formalnej strony importem towaru spoza Unii Europejskiej na teren Wspólnoty. Pogorszenie się politycznych stosunków UE z tymi krajami może mieć swoje odzwierciedlenie w prowadzonej przez Spółkę działalności, a w skrajnych przypadkach na konieczności zweryfikowania przez Zarząd modelu biznesowego Teliani Valley Polska.

- **Ryzyko niekorzystnych zmian w przepisach prawnych**

Istotne z punktu widzenia Spółki są obowiązujące przepisy. Odgrywają one istotną rolę nie tylko na szczeblu krajowym, ale również na poziomie Wspólnoty Europejskiej. Działalność Spółki polega na imporcie wina z krajów, które nie należą do Unii Europejskiej. W związku z tym Spółka jest szczególnie narażona na ryzyko niekorzystnych zmian podatkowych, takich jak zmiany cła czy akcyzy. Poza tym, w przypadku pogorszenia się stosunków gospodarczych Wspólnoty z krajami dostaw, bądź też decyzji władz Unii Europejskiej polegających na faworyzowaniu produktów wytworzonych w UE, mogą się pojawić dodatkowe obostrzenia dotyczące importu. Dodatkowo należy wziąć pod uwagę ryzyko zmian przepisów związanych z bezpieczeństwem żywności pod które podlegają również napoje alkoholowe.

- **Ryzyko związane z notowaniami akcji Spółki na rynku NewConnect**

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki, ani też płynności akcji Spółki. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

- **Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami**

Zgodnie z Regulaminem NewConnect Organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

1. na wniosek emitenta,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
3. jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

- **Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect**

Zgodnie z Regulaminem NewConnect Organizator może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Spółki, jeżeli ta nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Spółki, ale ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

- **Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki**

W przypadku nabywania akcji należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji, zarówno w krótkim jak i długim terminie.

Oświadczenia Zarządu

Zarząd Spółki Teliani Valley Polska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Teliani Valley Polska S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Spółki Teliani Valley Polska S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, B&B Biuro Biegłych Rewidentów Barbara Baran z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Szarych Szeregów 79, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3184, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Wrocław, 21.03.2019r.

*Adam Sworowski
Prezes Zarządu
Teliani Valley Polska S.A.*

Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego.

	ZASADA		Komentarz
1	Przejrzysta i efektywna polityka informacyjna	Tak, za wyjątkiem transmisji obrad WZ poprzez Internet oraz rejestrowania obrad i umieszczenia na stronie	Decyzja o odstąpieniu od transmisji obrad WZ i upublicznienia nagrań na stronie wynika z braku możliwości technicznych oraz ograniczaniu kosztów organizacji WZ.
2	Efektywny dostęp do informacji niezbędnych dla oceny sytuacji i perspektyw	Tak	
3	Korporacyjna strona internetowa-zakres udostępnionych informacji		
3.1	podstawowe informacje o spółce	Tak	
3.2	opis, rodzaj działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	Tak	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, jego pozycja na rynku	Nie	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki	Nie	
3.5	Informacje o powiązaniach Członków RN z akcjonariuszem >5% głosów na WZ	Nie	Spółka nie uzyskała powiadomień od Członków RN.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki	Tak	
3.7	zarys planów strategicznych spółki	Tak	
3.8	prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy	nie	Spółka obecnie nie sporządza i nie publikuje prognoz finansowych.
3.9	struktura akcjonariatu	Tak	
3.10	dane oraz kontakt do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie	Nie	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe	Tak	
3.13	kalendarz publikacji dat	Tak	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych	Tak	
3.16	pytania akcjonariuszy dot. spraw objętych porządkiem obrad WZ	nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło	Jeśli zdarzenie zaistnieje pytania wraz z odpowiedziami zostaną zamieszczone na stronie internetowej
3.17	informacje na temat powodów odwołania, zmiany terminu, porządku obrad WZ	nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło	Jeśli zdarzenie zaistnieje informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej
3.18	informacja o przerwie w obradach WZ i powodach przerwy	nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło	Jeśli zdarzenie zaistnieje informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej
3.19	informacje na temat Autoryzowanego Doradcy	nie dotyczy – emitent nie korzysta z usług AD	Jeśli zdarzenie zaistnieje informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej
3.20	informacje na temat Animatora akcji emitenta	Nie	Spółka planuje uzupełnić braki.
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny)	Nie	Dokument dostępny na życzenie zainteresowanych.
4	Strona internetowa w języku polskim lub angielskim	tak	
5	Wykorzystanie sekcji relacji inwestorskich na stronie GPWInfoStrefa	tak	
6	Utrzymywanie kontaktów z przedstawicielami AD	nie	Zgodnie z RB 15/2012 z dnia 08.10.2012 r. Emitent zakończył współpracę z AD.
7	Niezwłoczne informowanie AD o istotnym zdarzeniu	nie dotyczy	j.w.
8	Zapewnienie dostępu AD do dokumentów i niezbędnych informacji	nie dotyczy	j.w.
9	Zakres treściowy raportu rocznego	tak	
10	Uczestnictwo członków zarządu i rady nadzorczej w obradach WZ	tak	
11	Publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami, mediami	nie	Spółka rozważy przeprowadzenie ww. spotkań, jeżeli w opinii Emitenta będzie to wiązało się z osiągnięciem wymiernych korzyści dla akcjonariuszy.
12	Informacje zawarte w uchwale w sprawie emisji akcji z prawem poboru	nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło	Jeśli zdarzenie zaistnieje zasada będzie respektowana.
13	Zapewnienie odpowiedniego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami	tak	WZ podejmuje uchwały w poszanowaniu praw i potrzeb informacyjnych Akcjonariuszy zapewniając niezbędne odstępy czasowe.
13a	Zwołanie NWZ przez akcjonariuszy	nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło	Jeśli zdarzenie zaistnieje zasada będzie respektowana.
15	Wymogi dot. uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej	nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło	Jeśli zdarzenie zaistnieje zasada będzie respektowana.
16	Raporty miesięczne	nie	Emitent nie sporządza raportów miesięcznych.
16a	Uzasadnienie naruszenia obowiązku informacyjnego	nie dotyczy – zdarzenie nie wystąpiło	Jeśli zdarzenie zaistnieje zasada będzie respektowana.