

# Raport roczny Spółki Teliani Valley Polska

za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r.

# 2019



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*
- *Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego*

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01-01-2019r. do 31-12-2019r.

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2018r	Stan na 31.12.2019r	Stan na 31.12.2018r	Stan na 31.12.2019r
	<b>PLN</b>		<b>EUR</b>	
Kapitał własny	2 838 893,05	3 373 036,21	660 207,69	792 071,44
Kapitał zakładowy	572 000	572 000,00	133 023,26	134 319,60
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 304 853,44	1 424 453,43	303 454,28	334 496,52
Zobowiązania długoterminowe	9 687,54	0,00	2 252,92	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 221 947,57	1 383 420,56	284 173,85	324 861,00
Aktywa razem	4 143 746,49	4 797 489,64	963 661,97	1 126 567,96
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 304 561,97	1 860 781,80	303 386,50	436 957,10
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 207 505,05	1 394 438,16	280 815,13	327 448,20
	<b>PLN</b>		<b>EUR</b>	
	okres od 01.01.2018r do 31.12.2018r	okres od 01.01.2019r do 31.12.2019r	okres od 01.01.2018r do 31.12.2018r	okres od 01.01.2019r do 31.12.2019r
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 246 478,88	8 200 355,69	1 700 133,47	1 907 946,88
Zysk (strata) ze sprzedaży	625 789,71	616 494,47	146 819,72	143 437,52
Amortyzacja	83 091,90	76 763,84	19 494,62	17 860,36
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	235 410,59	622 705,89	55 230,88	144 882,71
Zysk (strata) brutto	228 709,71	670 464,16	53 658,75	155 994,45
Zysk (strata) netto	161 619,71	534 143,16	37 918,43	124 277,14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	766 177,90	216 161,84	179 756,92	50 293,58
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-147 188,09	-16 471,65	-34 532,55	-3 832,39
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-184 357,93	-12 757,08	-43 253,16	-2 968,14
Przepływy pieniężne netto, razem	434 631,88	186 933,11	101 971,21	43 493,05
Liczba akcji (w szt.)	5 720 000	5 720 000	5 720 000	5 720 000
Zysk (strata) na 100 akcji zwykłych	2,83	9,34	0,66	2,17
Wartość księgowa na 100 akcji	49,63	58,97	11,54	13,72
<b>Przeliczenia kursu</b>				
Kurs euro na dzień bilansowy	<b>4,3000</b> 31-12-2018	<b>4,2585</b> 31-12-2019		
Średnioroczny kurs euro w okresie	<b>4,2623</b> od 01-01-2018r do 31-12-2018r	<b>4,2980</b> od 01-01-2019r do 31-12-2019r		

# **TELIANI VALLEY POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie finansowe za okres  
od **01.01.2019** do **31.12.2019**

# WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Dane jednostki

**Nazwa:** TELIANI VALLEY POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA  
**Siedziba:** KOBIERZYCKA 9A/14, 52-315 WROCŁAW

### Kody PKD określające podstawową działalność spółki:

4634A

### Numer identyfikujący podmiot:

KRS: 0000368849

## 2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

## 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

## 4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych

## 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. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy

## 7. 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 5 000,00 PLN. Niskocenne składniki majątku o wartości początkowej nie przekraczającej 5 000,00 PLN traktowane są jako materiały i odpisywane w koszty w dacie zakupu. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych o wartości przekraczającej 5 000,00 PLN dokonywane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania wg ustalonych stawek amortyzacyjnych dla poszczególnych grup rodzajowych środków trwałych.

Dla celów podatkowych środki trwałe o wartości przekraczającej 5 000,00 PLN, a nie przekraczającej 10 000,00 PLN są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. W przypadku tych składników majątku trwałego, których wartość początkowa przekracza 10 000,00 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 5

000,00 PLN stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie w przedziale 20,0-30,0%. Dla celów podatkowych, przy wartości początkowej przekraczającej 10 000,00 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**

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

**Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego**

Firma nie stosuje uproszczeń przewidzianych dla małych jednostek.

**8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające**

Nie dotyczy

## BILANS

Aktywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>205 291,58</b>	<b>207 062,26</b>
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	189 175,03	196 864,06
1. Środki trwałe	189 175,03	196 864,06
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 388,95	17 696,80
d) środki transportu	177 434,45	177 352,22
e) inne środki trwałe	1 351,63	1 815,04
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a. w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		

- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 116,55	10 198,20
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 538,00	7 999,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 578,55	2 199,20
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 592 198,06</b>	<b>3 936 684,23</b>
I. Zapasy	1 109 949,68	1 208 841,90
1. Materiały	1 041,34	113,25
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	1 108 908,34	1 208 728,65
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	1 860 781,80	1 304 561,97
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 860 781,80	1 304 561,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 766 610,07	1 255 187,30
- do 12 miesięcy	1 766 610,07	1 255 187,30
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	68 284,61	38 810,53
c) inne	25 887,12	10 564,14
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 599 564,19	1 412 491,36
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 599 564,19	1 412 491,36
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	205 126,03	204 986,31
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	205 126,03	204 986,31
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 394 438,16	1 207 505,05



- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 394 438,16	1 207 505,05
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 902,39	10 789,00
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 797 489,64</b>	<b>4 143 746,49</b>

## BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 373 036,21</b>	<b>2 838 893,05</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	572 000,00	572 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 266 893,05	2 105 273,34
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	534 143,16	161 619,71
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 424 453,43</b>	<b>1 304 853,44</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	1 229,00	3 052,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 229,00	3 052,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe		9 687,54
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		9 687,54
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		9 687,54
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 383 420,56	1 221 947,57
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:		

- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 383 420,56	1 221 947,57
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	9 687,54	12 322,59
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 294 825,22	1 143 062,78
- do 12 miesięcy	1 294 825,22	1 143 062,78
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	59 620,23	38 026,84
h) z tytułu wynagrodzeń	19 287,57	28 535,36
i) inne		
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	39 803,87	70 166,33
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	39 803,87	70 166,33
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	39 803,87	70 166,33
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 797 489,64</b>	<b>4 143 746,49</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>8 200 355,69</b>	<b>7 246 478,88</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 205,00	7 426,29
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 196 150,69	7 239 052,59
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 583 861,22</b>	<b>6 620 689,17</b>
I. Amortyzacja	76 763,84	83 091,90
II. Zużycie materiałów i energii	117 637,82	111 382,66
III. Usługi obce	1 256 760,88	1 124 414,83
IV. Podatki i opłaty, w tym:	50 797,56	41 943,18
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	667 743,87	618 362,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	75 747,22	57 306,85
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	74 424,24	61 986,81
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 263 985,79	4 522 200,89
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>616 494,47</b>	<b>625 789,71</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>70 538,75</b>	<b>71 950,78</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	18 104,34	
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36 960,26	48 408,56
IV. Inne przychody operacyjne	15 474,15	23 542,22
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>64 327,33</b>	<b>462 329,90</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	44 165,21	418 596,26
III. Inne koszty operacyjne	20 162,12	43 733,64
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>622 705,89</b>	<b>235 410,59</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>48 442,72</b>	<b>21 681,68</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	40 209,64	21 681,68
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	8 233,08	
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>684,45</b>	<b>28 382,56</b>
I. Odsetki, w tym:	684,45	1 052,83
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne		27 329,73
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>670 464,16</b>	<b>228 709,71</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>136 321,00</b>	<b>67 090,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>534 143,16</b>	<b>161 619,71</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 848 873,34</b>	<b>2 848 873,34</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 848 873,34</b>	<b>2 848 873,34</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>572 000,00</b>	<b>572 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>572 000,00</b>	<b>572 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 105 273,34</b>	<b>1 498 841,74</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	161 619,71	606 431,60
a) zwiększenie (z tytułu)	161 619,71	606 431,60
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– podziału zysku (ustawowo)	161 619,71	606 431,60
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
<b>2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>2 266 893,05</b>	<b>2 105 273,34</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– zbycia środków trwałych		
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>		
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		

**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)	161 619,71	778 031,60
– podziału zysku z lat ubiegłych	161 619,71	778 031,60
b) Zmniejszenie zysku (z tytułu)	161 619,71	778 031,60
- przeniesienie na kapitał zapasowy	161 619,71	606 431,60
- wypłata dywidendy		171 600,00

**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**

<b>6. Wynik netto</b>	<b>534 143,16</b>	<b>161 619,71</b>
a) zysk netto	534 143,16	161 619,71
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 373 036,21</b>	<b>2 838 893,05</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 373 036,21</b>	<b>2 838 893,05</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>534 143,16</b>	<b>161 619,71</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-317 981,32</b>	<b>604 558,19</b>
1. Amortyzacja	76 763,84	83 091,90
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-34 204,05	-17 772,83
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-18 104,34	
5. Zmiana stanu rezerw	-1 823,00	-1 246,00
6. Zmiana stanu zapasów	98 892,22	-268 721,79
7. Zmiana stanu należności	-556 219,83	644 926,57
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	164 108,04	121 441,34
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-47 394,20	42 839,00
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>216 161,84</b>	<b>766 177,90</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>52 603,16</b>	<b>15 027,62</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 104,34	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	34 498,82	15 027,62
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	34 498,82	15 027,62
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	34 498,82	15 027,62
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>69 074,81</b>	<b>162 215,71</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69 074,81	62 215,71
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		100 000,00



a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		100 000,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		100 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>-16 471,65</b>	<b>-147 188,09</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
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		
<b>II. Wydatki</b>	<b>12 757,08</b>	<b>184 357,93</b>
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 finansowego	12 757,08	12 757,08
8. Odsetki		0,85
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>-12 757,08</b>	<b>-184 357,93</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>186 933,11</b>	<b>434 631,88</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>186 933,11</b>	<b>434 631,88</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 207 505,05</b>	<b>772 873,17</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 394 438,16</b>	<b>1 207 505,05</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>670 464,16</b>	<b>228 709,71</b>
<b>B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	<b>-27 926,74</b>	<b>-39 160,14</b>
Korekta odpisów aktualizujących należności niezuananych za koszty podatkowe	-16 285,33	-47 385,54
- z innych źródeł przychodów	-16 285,33	-47 385,54
- Na podstawie art. 16		
Korekta odpisów aktualizujących należności uznanych za koszty podatkowe (podatek VAT)	-3 861,22	-191,30
- z innych źródeł przychodów	-3 861,22	-191,30
- Na podstawie art. 16		
Memoriałowe dodatnie różnice kursowe	-7 780,19	8 416,70
- z innych źródeł przychodów	-7 780,19	8 416,70
- Na podstawie art. 16		
<b>C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:</b>	<b>-5 126,03</b>	<b>-4 986,31</b>
Odsetki od udzielonych pożyczek	-5 126,03	-4 986,31
- z innych źródeł przychodów	-5 126,03	-4 986,31
- Na podstawie art. 16		
<b>D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:</b>	<b>4 986,31</b>	<b>849,32</b>
Odsetki od udzielonych pożyczek	4 986,31	849,32
- z innych źródeł przychodów	4 986,31	849,32
- Na podstawie art. 16		
<b>E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:</b>	<b>56 923,09</b>	<b>121 137,07</b>
Pozostałe	14 998,11	2 499,52
Memoriałowe różnice kursowe	-1 613,42	952,41
- z innych źródeł przychodów	1 613,42	952,41
- Na podstawie art. 16		
Odsetki budżetowe	77,00	121,00
- z innych źródeł przychodów	77,00	121,00
- Na podstawie art. 16		
Koszty reprezentacji	34 412,29	40 118,55
- z innych źródeł przychodów	34 412,29	40 118,55
- Na podstawie art. 16		
Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	29 220,40	33 952,31

- z innych źródeł przychodów	29 220,40	33 952,31
- Na podstawie art. 16		
Różnice w rozliczaniu leasingu operacyjno-finansowego	-22 130,55	-21 634,11
- z innych źródeł przychodów	-22 135,55	-21 634,11
- Na podstawie art. 16		
Podatek VAT od należności, na które utworzono odpis aktualizujący	1 959,26	65 127,39
- z innych źródeł przychodów	1 959,26	65 127,39
- Na podstawie art. 16		
<b>F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>	<b>55 600,16</b>	<b>82 338,00</b>
Odpisy aktualizujące należności	33 687,46	70 306,27
- z innych źródeł przychodów		70 306,27
- Na podstawie art. 16		
Składki na ubezpieczenie społeczne, FP i FGŚP	21 912,70	12 031,73
- z innych źródeł przychodów	21 912,70	12 031,73
- Na podstawie art. 16		
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>	<b>-19 745,99</b>	<b>-10 423,92</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności, których nieściągalność została uprawdopodobniona	-7 714,26	-538,70
- z innych źródeł przychodów	-7 714,26	-538,70
- Na podstawie art. 16		
Składki na ubezpieczenie społeczne, FP i FGŚP	-12 031,73	-9 885,22
- z innych źródeł przychodów	-12 031,73	-9 885,22
- Na podstawie art. 16		
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>735 174,96</b>	<b>378 463,73</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>139 683,00</b>	<b>71 908,00</b>

## **INFORMACJA DODATKOWA**

*Dane w PLN*

INFORMACJA DODATKOWA

informacja\_dodatkowa\_Teliani\_31.12.2019.pdf

---

ZALACZNIK NR 1 DO INFORMACJI DODATKOWEJ

Zalacznik\_nr\_1\_do\_informacji\_dodatkowej.pdf

---

# **Informacja dodatkowa**

za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

## **I.**

### **Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych.**

Szczegółowy zakres zmian w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 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 31.12.2019 r. wartość bilansowa netto środka trwałego używanego na podstawie umowy leasingu finansowego wynosi 11 029,80 PLN. Zobowiązanie finansowe na koniec roku bilansowego wynikające z przedmiotowej umowy leasingu płatne w terminie najbliższych 12-tu miesięcy wynosi 9 687,54 PLN. Umowa leasingu kończy się 21.05.2020 r. Koszty finansowe, stanowiące część odsetkową raty leasingowej, ujęte w rachunku zysków i strat w analizowanym okresie wynoszą 434,49 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 01.01.2019 r. do 31.12.2019 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 534 143,16 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 2019, 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 1 229,00 PLN.

## **9.Odpisy aktualizujące wartość należności.**

Wartość odpisów aktualizujących należności na dzień 31.12.2019 r. wynosi 392 440,50 PLN i wzrosła z kwoty 385 235,55 PLN na początek roku bilansowego. Największym dłużnikiem firmy jest spółka Piotr i Paweł S.A. 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 1 221 947,57 PLN, natomiast na

dzień 31.12.2019 r. zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 1 383 420,56 PLN.

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

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

	Stan na:	
	początek roku	koniec roku
Czynne rozliczenia kosztów:	10 789,00 PLN	21 902,39 PLN
Bierne rozliczenia kosztów:	70 166,33 PLN	39 803,87 PLN

### **12. Grupy zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz zobowiązania warunkowe**

Nie występują.

### **13. Środki pieniężne na zablokowanych rachunkach bankowych VAT**

Nie występują.

## **II.**

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

Łączna wartość przychodów uzyskanych przez spółkę w okresie 2019 roku wynosi 8 200 355,69 PLN w porównaniu z przychodami uzyskanymi w roku ubiegłym w wysokości 7 246 478,88 PLN i składają się na nie:

- dostawy krajowe towarów 8 107 034,75 PLN
- eksport materiałów (etykiety) do Gruzji 89 115,94 PLN
- sprzedaż usług 4 205,00 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 2019 spółka wymieniła na nowy jeden z samochodów przeznaczonych dla przedstawicieli handlowych. Samochód osobowy o wartości brutto 76 000,00 PLN został zakupiony z własnych środków obrotowych.

**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 31.12.2019 r. (tabela nr 251/A/NBP/2019).

**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 3 osoby: kobietę i dwóch 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 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wynosi 4 500,00 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 20.03.2020 r.

## ŚRODKI TRWAŁE - ZAŁĄCZNIK NR 1

LP.	GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	WARTOŚĆ POCZĄTKOWA			
		STAN NA 31.12.2018	PRZYCHÓD	ROZCHÓD	STAN NA 31.12.2019
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	34 197,78	0,00	0,00	34 197,78
4.	GR.7	392 565,14	69 074,81	52 272,35	409 367,60
5.	GR.8	2 317,07	0,00	0,00	2 317,07
	<b>RAZEM</b>	<b>429 079,99</b>	<b>69 074,81</b>	<b>52 272,35</b>	<b>445 882,45</b>

LP.	GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	UMORZENIE			
		STAN NA 31.12.2018	PRZYCHÓD	ROZCHÓD	STAN NA 31.12.2019
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	16 500,98	7 307,85	0,00	23 808,83
4.	GR.7	215 212,92	68 992,58	52 272,35	231 933,15
5.	GR.8	502,03	463,41	0,00	965,44
	<b>RAZEM</b>	<b>232 215,93</b>	<b>76 763,84</b>	<b>52 272,35</b>	<b>256 707,42</b>

LP.	GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	WARTOŚĆ NETTO	
		STAN NA 31.12.2018	STAN NA 31.12.2019
1.	GR.0	0,00	0,00
2.	GR.1-2	0,00	0,00
3.	GR.3-6	17 696,80	10 388,95
4.	GR.7	177 352,22	177 434,45
5.	GR.8	1 815,04	1 351,63
	<b>RAZEM</b>	<b>196 864,06</b>	<b>189 175,03</b>

## Sprawozdanie Zarządu Teliani Valley Polska S.A. z działalności w 2019 roku.

### 1. Podstawowe informacje o Spółce

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

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, Chile i Włoch. 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 spośród których dominuje marka STORKS. Kontynuowana jest współpraca z producentem win w Chile. Wina, sygnowane marką Caballo Dorado, produkowane są w winnicy rodziny Ravanal. W 2019 roku Spółka rozszerzyła portfolio o wina stołowe i jakościowe sprowadzane z Włoch.

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

W roku obrotowym 2019 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.

W roku 2019 Spółka poszerzyła ofertę o wina włoskie. Spółka rozpoczęła współpracę w dwoma producentami z Włoch, od których kupuje łącznie osiem rodzajów wina (w tym popularne w Polsce Primitivo i Prosecco). Także do oferty win mołdawskich dodano nowe wina - kolekcja STORKS poszerzona została o dwa wina z endemicznych szczepów winorośli.

W 2019 roku Spółka zwiększyła zatrudnienie o kolejnego regionalnego przedstawiciela handlowego.

W 2019 roku 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 2018 i 2019.

Wybrane dane finansowe	2018r PLN	2019r PLN
Przychody netto ze sprzedaży	7 246 478,88	8 200 355,69
Amortyzacja	83 091,90	76 763,84
Zysk (strata) ze sprzedaży	625 789,71	616 494,47
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	235 410,59	622 705,89
Zysk (strata) brutto	228 709,71	670 464,16
Zysk (strata) netto	161 619,71	534 143,16

W okresie obrotowym (od 01.01.2019 do 31.12.2019) Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 8200 tys. zł, co stanowi wzrost o 13% w porównaniu do przychodów za rok 2018. Uzyskane przychody ze sprzedaży oraz zrealizowana marża wygenerowały zysk ze sprzedaży w wysokości 616 tys. zł (spadek o 1,4% r/r). Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 623 tys. zł, a zysk netto 534 tys. zł (wzrost o 231% r/r).

Zarząd rekomenduje przeznaczenie całości zysku na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2018r	Stan na 31.12.2019r	ZMIANA
	PLN		%
<b>Kapitał własny</b>	2 838 893,05	3 373 036,21	+19
<b>Kapitał zakładowy</b>	572 000	572 000	-
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	1 304 853,44	1 424 453,43	+9
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	9 687,54	0	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	1 221 947,57	1 383 420,56	+13
<b>Aktywa razem</b>	4 143 746,49	4 797 489,64	+15
<b>Należności długoterminowe</b>	0	0	-
<b>Należności krótkoterminowe</b>	1 304 561,97	1 860 781,80	+42

Zmiany podstawowych wskaźników finansowych oraz zmiany danych bilansowych podążają za uzyskanymi wynikami finansowymi. Rentowność aktywów ROA ukształtowała się na poziomie 11% (wzrost z 4%). Kapitały własne wzrosły o 19%. Zobowiązań krótkoterminowe wzrosły o 13%, natomiast należności o 42%. Nie występują w spółce zobowiązania przeterminowane.

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej na poziomie 3,32 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 kolejne wina oraz 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, chilijskich i włoskich. Spółka podpisała umowy z producentami win na

wyłącznie 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.

- **Ryzyko związane z koronawirusem SARS-CoV-2**

Rosnąca ilość zakażeń koronawirusem może doprowadzić do zmiany zachowań konsumentów oraz/lub do obostrzeń prawnych wpływających na pracę krajowych placówek handlowych. Wzrost zachorowań w innych krajach może negatywnie wpłynąć na możliwości produkcyjne, dostępność niektórych towarów, a także na utrudnienia w transporcie.



## 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, **Biegły Rewident – Pan Arkadiusz Lenarcik**, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 12129, 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, 20.03.2020r.

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 najczęściej 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.

## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Teliani Valley Polska Spółka Akcyjna**

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Teliani Valley Polska Spółka Akcyjna („Spółka”), które zawiera bilans na dzień 31.12.2019 r. oraz rachunek zysków i strat, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2019 do 31.12.2019 oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.).

#### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. z 2019 r. poz. 1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Nie zidentyfikowaliśmy kluczowych spraw badania.

## **Inne sprawy - zakres badania**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 21 marca 2019 roku.

## **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.<sup>1</sup>

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przeszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z

- błądu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
  - oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
  - wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
  - oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania z działalności (razem „Inne informacje”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na NewConnect” zawartych w Załączniku Nr 1 Uchwały nr 95/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.października 2008r. i zmian dokumentu zatwierdzonych Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.marca 2010r. Ponadto, naszym zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Arkadiusz Lenarcik .

Działający w imieniu Arkadiusz Lenarcik Audyt z siedzibą w 40-868 Katowice, Piastów 24/77 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3701 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

[podpis kluczowego biegłego rewidenta]

Arkadiusz Lenarcik, nr w rejestrze 12129

Katowice; 20.03.2020 r.