



# Teliani Valley Polska S.A. Raport kwartalny I 2021

**1. Podstawowe informacje o Spółce**

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

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| Skład Zarządu Spółki: |                |
| Prezes Zarządu        | Adam Sworowski |

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

|                    |                         |
|--------------------|-------------------------|
| Dane teleadresowe: |                         |
| Telefon            | 602 76 88 81            |
| Fax                | 71 339 25 05            |
| e-mail             | office@telianivalley.pl |
| www                | skarbygruzji.pl         |

**2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe**

**a. Bilans sporządzony na dzień 31.03.2021r.**

| Wyszczególnienie   | Stan na<br>31.03.2020 | Stan na<br>31.03.2021 | Wyszczególnienie   | Stan na<br>31.03.2020 | Stan na<br>31.03.2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |                       |                       | <b>PASYWA</b>  |                       |                       |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>183 272,84</b>     | <b>281 208,23</b>     | <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                 | <b>3 522 860,39</b>   | <b>3 892 922,11</b>   |
| I. Wartości niematerialne i prawne.                      |                       |                       | I. Kapitał (fundusz) podstawowy.                                   | 572 000,00            | 572 000,00            |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |                       |                       | II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna).        |                       |                       |
| 2. Wartość firmy   |                       |                       | III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                      |                       |                       |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  |                       |                       | IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 2 266 893,05          | 2 686 636,21          |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |                       |                       | V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                         |                       |                       |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                               | 167 842,29            | 247 395,04            | VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |                       |                       |
| 1. Środki trwałe   | 167 842,29            | 247 395,04            | VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 | 534 143,16            | 438 785,18            |
| a) grunty  |                       |                       | VIII. Zysk (strata) netto  | 149 824,18            | 195 500,72            |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |                       |                       | IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                       |                       |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 8 786,08              | 3 961,35              | <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                   | <b>868 117,35</b>     | <b>905 277,13</b>     |
| d) środki transportu                                     | 157 820,43            | 242 661,32            | I. Rezerwy na zobowiązania   | 1 286,00              | 466,00                |
| e) inne środki trwałe                                    | 1 235,78              | 772,37                | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                | 1 286,00              | 466,00                |
| 2. Środki trwałe w budowie                               |                       |                       | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                     |                       |                       |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   |                       |                       | długoterminowa   |                       |                       |
| III. Należności długoterminowe                           |                       |                       | krótkoterminowa  |                       |                       |
| 1. Od jednostek powiązanych                              |                       |                       | 3. Pozostałe rezerwy   |                       |                       |
| 2. Od pozostałych jednostek                              |                       |                       | długoterminowe   |                       |                       |
| IV. Inwestycje długoterminowe                            |                       |                       | krótkoterminowe  |                       |                       |
| 1. Nieruchomości   |                       |                       | II. Zobowiązania długoterminowe                                    |                       |                       |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       |                       |                       | 1. Wobec jednostek powiązanych                                     |                       |                       |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       |                       |                       | 2. Wobec pozostałych jednostek                                     |                       |                       |
| a) w jednostkach powiązanych                             |                       |                       | a) kredyty i pożyczki  |                       |                       |
| udziały lub akcje  |                       |                       | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 |                       |                       |
| inne papiery wartościowe                                 |                       |                       | c) inne zobowiązania finansowe                                     |                       |                       |
| udzielone pożyczki                                       |                       |                       | d) inne  |                       |                       |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                     |                       |                       | III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 866 831,35            | 904 811,13            |
| b) w pozostałych jednostkach                             |                       |                       | 1. Wobec jednostek powiązanych                                     |                       |                       |
| udziały lub akcje  |                       |                       | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                |                       |                       |
| inne papiery wartościowe                                 |                       |                       | do 12 miesięcy   |                       |                       |
| udzielone pożyczki                                       |                       |                       | powyżej 12 miesięcy  |                       |                       |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                     |                       |                       | b) inne  |                       |                       |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                        |                       |                       | 2. Wobec pozostałych jednostek                                     | 866 831,35            | 904 811,13            |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 15 430,55             | 33 813,19             | a) kredyty i pożyczki  |                       |                       |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 8 852,00              | 7 812,00              | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 |                       |                       |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe.                      | 6 578,55              | 26 001,19             | c) inne zobowiązania finansowe                                     | 6 529,32              |                       |
| <b>B. Majątek obrotowy</b>                               | <b>4 207 704,90</b>   | <b>4 516 991,01</b>   | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                | 787 159,66            | 732 698,60            |
| I. Zapasy.   | 1 126 287,61          | 790 869,33            | do 12 miesięcy   | 787 159,66            | 732 698,60            |
| 1. Materiały.  | 1 041,34              | 685,84                | powyżej 12 miesięcy  |                       |                       |
| 2. Półprodukty i produkty w toku.                        |                       |                       | e) zaliczki otrzymane na dostawy                                   |                       |                       |
| 3. Produkty gotowe.                                      |                       |                       | f) zobowiązania wekslowe   |                       |                       |
| 4. Towary.   | 1 099 846,87          | 741 544,08            | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń          | 40 998,45             | 94 166,85             |
| 5. Zaliczki na dostawy                                   | 25 399,40             | 48 639,41             | h) z tytułu wynagrodzeń  | 32 143,92             | 44 795,22             |
| II. Należności krótkoterminowe                           | 1 383 148,76          | 1 562 476,65          | i) inne  |                       | 33 150,46             |

|   |                     |                     |                                    |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1. Należności od jednostek powiązanych  |                     |                     | 3. Fundusze specjalne              |                     |                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   |                     |                     | IV. Rozliczenia międzyokresowe     |                     |                     |
| do 12 miesięcy  |                     |                     | 1. Ujemna wartość firmy            |                     |                     |
| powyżej 12 miesięcy   |                     |                     | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe |                     |                     |
| b) inne   |                     |                     | długoterminowe                     |                     |                     |
| 2. Należności od pozostałych jednostek  | 1 383 148,76        | 1 562 476,65        | krótkoterminowe                    |                     |                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 1 300 778,87        | 1 544 928,85        |                                    |                     |                     |
| do 12 miesięcy  | 1 300 778,87        | 1 544 928,85        |                                    |                     |                     |
| powyżej 12 miesięcy   |                     |                     |                                    |                     |                     |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 53 680,14           | 17 208,56           |                                    |                     |                     |
| c) inne   | 28 689,75           | 339,24              |                                    |                     |                     |
| d) dochodzone na drodze sądowej   |                     |                     |                                    |                     |                     |
| III Inwestycje krótkoterminowe  | 1 655 437,74        | 2 117 000,70        |                                    |                     |                     |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 1 655 437,74        | 2 117 000,70        |                                    |                     |                     |
| a) w jednostkach powiązanych  |                     |                     |                                    |                     |                     |
| udziały lub akcje   |                     |                     |                                    |                     |                     |
| inne papiery wartościowe  |                     |                     |                                    |                     |                     |
| udzielone pożyczki  |                     |                     |                                    |                     |                     |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                     |                     |                                    |                     |                     |
| b) w pozostałych jednostkach  | 506 769,86          | 202 454,79          |                                    |                     |                     |
| udziały lub akcje   |                     |                     |                                    |                     |                     |
| inne papiery wartościowe  |                     |                     |                                    |                     |                     |
| udzielone pożyczki  | 506 769,86          | 202 454,79          |                                    |                     |                     |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                     |                     |                                    |                     |                     |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 1 148 667,88        | 1 914 545,91        |                                    |                     |                     |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 1 148 667,88        | 1 914 545,91        |                                    |                     |                     |
| inne środki pieniężne   |                     |                     |                                    |                     |                     |
| inne aktywa pieniężne   |                     |                     |                                    |                     |                     |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  |                     |                     |                                    |                     |                     |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 42 830,79           | 46 644,33           |                                    |                     |                     |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>4 390 977,74</b> | <b>4 798 199,24</b> | <b>PASYWA RAZEM</b>                | <b>4 390 977,74</b> | <b>4 798 199,24</b> |



**b. Rachunek zysków i strat za I kwartał 2021r.**

| Pozycja  | Wyszczególnienie   | Za okres<br>od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 | Za okres<br>od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 |
|----------|--|--|--|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>         | <b>1 832 581,17</b>                        | <b>2 248 660,24</b>                        |
|          | w tym: od jednostek powiązanych                                |  |  |
| I.       | Przychody netto ze sprzedaży produktów                         |  | 342,76                                     |
| II.      | Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")     |  |  |
| III.     | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.            |  |  |
| IV.      | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów              | 1 832 581,17                               | 2 248 317,48                               |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                         | <b>1 641 288,08</b>                        | <b>2 048 405,84</b>                        |
| I.       | Amortyzacja  | 21 332,74                                  | 21 821,07                                  |
| II.      | Zużycie materiałów i energii                                   | 21 008,13                                  | 19 716,15                                  |
| III.     | Usługi obce  | 210 030,21                                 | 302 896,38                                 |
| IV.      | Podatki i opłaty,  | 10 909,89                                  | 19 087,23                                  |
|          | w tym: podatek akcyzowy  |  |  |
| V.       | Wynagrodzenia  | 166 140,46                                 | 202 197,70                                 |
| VI.      | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                     | 20 322,96                                  | 28 462,98                                  |
| VII.     | Pozostałe koszty rodzajowe                                     | 13 371,33                                  | 6 565,40                                   |
| VIII.    | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                       | 1 178 172,36                               | 1 447 658,93                               |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                        | <b>191 293,09</b>                          | <b>200 254,40</b>                          |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                          | <b>8 667,27</b>                            | <b>19 612,94</b>                           |
| I.       | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                 |  | 9 500,00                                   |
| II.      | Dotacje  |  |  |
| III.     | Inne przychody operacyjne                                      | 8 667,27                                   | 10 112,94                                  |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                             | <b>7 642,40</b>                            | <b>9 228,38</b>                            |
| I.       | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych               |  |  |
| II.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                   | 1 473,70                                   | 1 770,81                                   |
| III.     | Inne koszty operacyjne   | 6 168,70                                   | 7 457,57                                   |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>        | <b>192 317,96</b>                          | <b>210 638,96</b>                          |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                     | <b>10 556,48</b>                           | <b>28 411,76</b>                           |
| I.       | Dywidendy i udziały w zyskach,                                 |  |  |
|          | w tym: od jednostek powiązanych                                |  |  |
| II.      | Odsetki,   | 10 556,48                                  | 15 630,02                                  |
|          | w tym: od jednostek powiązanych                                |  |  |
| III.     | Zysk ze zbycia inwestycji                                      |  |  |
| IV.      | Aktualizacja wartości inwestycji                               |  |  |
| V.       | Inne   |  | 12 781,74                                  |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>15 176,26</b>                           | <b>25,00</b>                               |
| I.       | Odsetki,   | 429,05                                     | 25,00                                      |
|          | w tym: dla jednostek powiązanych                               |  |  |
| II.      | Strata ze zbycia inwestycji                                    |  |  |
| III.     | Aktualizacja wartości inwestycji                               |  |  |
| IV.      | Inne   | 14 747,21                                  |  |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>       | <b>187 698,18</b>                          | <b>239 025,72</b>                          |
| <b>J</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I.-J II.)</b>               | <b>0,00</b>                                | <b>0,00</b>                                |
| I.       | Zyski nadzwyczajne   |  |  |
| II.      | Straty nadzwyczajne  |  |  |
| <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I+,-J)</b>                            | <b>187 698,18</b>                          | <b>239 025,72</b>                          |
| <b>L</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                       | <b>37 874,00</b>                           | <b>43 525,00</b>                           |
| <b>M</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)</b> | <b>0,00</b>                                | <b>0,00</b>                                |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                             | <b>149 824,18</b>                          | <b>195 500,72</b>                          |

**c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31-03-2021r.**

| <b>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</b>  | <b>za okres<br/>01.01-31.03.2020</b> | <b>za okres<br/>01.01-31.03.2021</b> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)   | 3 373 036,21                         | 3 697 421,39                         |
| - korekty błędów podstawowych   |                                      |                                      |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                           | 3 373 036,21                         | 3 697 421,39                         |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu  | 572 000,00                           | 572 000,00                           |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego   |                                      |                                      |
| a) zwiększenie -podwyższenie kapitału podstawowego (emisja akcji)                             |                                      |                                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |                                      |                                      |
| - parytetu wymiany udziałów w związku z łączeniem spółek                                      |                                      |                                      |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu  | 572 000,00                           | 572 000,00                           |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                                    | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy   |                                      |                                      |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                    | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych   |                                      |                                      |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu  | 2 266 893,05                         | 2 686 636,21                         |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  |                                      |                                      |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |                                      |                                      |
| - nadwyżki ceny emisyjnej akcji   |                                      |                                      |
| - podziału zysku  |                                      |                                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |                                      |                                      |
| - pokrycia straty   |                                      |                                      |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                     | 2 266 893,05                         | 2 686 636,21                         |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny  |                                      |                                      |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                      |                                      |                                      |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |                                      |                                      |
| - wniesione a niezarejestrowane wpłaty z tyt.emisji akcji                                     |                                      |                                      |
| b) zmniejszenia z tytułu  |                                      |                                      |
| - pokrycie straty   |                                      |                                      |
| - zarejestrowanie wpłat z tyt.emisji akcji  |                                      |                                      |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu   | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - korekty błędów podstawowych   |                                      |                                      |
| 7.2. Zmiany zysku z lat ubiegłych   | 534 143,16                           | 438 785,18                           |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 534 143,16                           | 438 785,18                           |
| - przeniesienia zysku z lat ubiegłych   | 534 143,16                           | 438 785,18                           |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |                                      |                                      |
| - przeniesienie na kapitał rezerwowy  |                                      |                                      |
| - wypłata dywidendy   |                                      |                                      |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy   |                                      |                                      |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych   |                                      |                                      |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | 534 143,16                           | 438 785,18                           |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - korekty błędów podstawowych   |                                      |                                      |
| 7.5. Zmiany straty z lat ubiegłych  |                                      |                                      |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |                                      |                                      |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia  |                                      |                                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |                                      |                                      |
| - pokrycia kapitałem zapasowym  |                                      |                                      |
| - pokrycia zyskiem  |                                      |                                      |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | 534 143,16                           | 438 785,18                           |
| 8. Wynik netto  | 149 824,18                           | 195 500,72                           |
| a) zysk netto   | 149 824,18                           | 195 500,72                           |
| b) strata netto   |                                      |                                      |
| c) odpisy z zysku   |                                      |                                      |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)  | 3 522 860,39                         | 3 892 922,11                         |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | <b>3 522 860,39</b>                  | <b>3 892 922,11</b>                  |

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

| Rachunek przepływów pieniężnych   | Za okres<br>od 01.01.2020<br>do 31.03.2020 | Za okres<br>od 01.01.2021<br>do 31.03.2021 |
|---|--|--|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                  |  |  |
| I. Zysk (strata) netto  | 149 824,18                                 | 195 500,72                                 |
| II. Korekty razem   | -101 317,84                                | -43 350,20                                 |
| 1. Amortyzacja  | 21 332,74                                  | 21 821,07                                  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   |  |  |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | -10 525,43                                 | -5 585,75                                  |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                       |  | -9 500,00                                  |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 57,00                                      | -506,00                                    |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | -16 337,93                                 | 455 021,05                                 |
| 7. Zmiana stanu należności  | 477 633,04                                 | -141 621,30                                |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów       | -513 430,99                                | -239 314,79                                |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -60 046,27                                 | -123 664,48                                |
| 10. Inne korekty  |  |  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)                  | 48 506,34                                  | 152 150,52                                 |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                |  |  |
| I. Wpływy   | 8 912,65                                   | 267 746,84                                 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych      |  | 9 500,00                                   |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne           |  |  |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | 8 912,65                                   | 258 246,84                                 |
| a) w jednostkach powiązanych  |  |  |
| b) w pozostałych jednostkach  | 8 912,65                                   | 258 246,84                                 |
| - zbycie aktywów finansowych  |  |  |
| - dywidendy i udziały w zyskach   |  |  |
| - spłata udzielonych pożyczek   |  | 250 000,00                                 |
| - odsetki i opłaty z tyt. udzielonych pożyczek                                      | 8 912,65                                   | 8 246,84                                   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   |  |  |
| II. Wydatki   | 300 000,00                                 |  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych     |  |  |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                  |  |  |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | 300 000,00                                 |  |
| a) w jednostkach powiązanych  |  |  |
| b) w pozostałych jednostkach  | 300 000,00                                 |  |
| - udzielenie pożyczek   | 300 000,00                                 |  |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  |  |  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                  | -291 087,35                                | 267 746,84                                 |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                   |  |  |
| I. Wpływy   |  |  |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapit. oraz dopłat do kapitału |  |  |
| 2. Kredyty i pożyczki   |  |  |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   |  |  |
| 4. Inne wpływy finansowe  |  |  |
| II. Wydatki   | 3 189,27                                   |  |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych  |  |  |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                    |  |  |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku          |  |  |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek   |  |  |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych  |  |  |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych   |  |  |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego                         | 3 189,27                                   |  |
| 8. Odsetki  |  |  |
| 9. Inne wydatki finansowe   |  |  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                     | -3 189,27                                  | 0,00                                       |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>               | <b>-245 770,28</b>                         | <b>419 897,36</b>                          |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                         | <b>-245 770,28</b>                         | <b>419 897,36</b>                          |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                        |  |  |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                                       | <b>1 394 438,16</b>                        | <b>1 494 648,55</b>                        |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>                        | <b>1 148 667,88</b>                        | <b>1 914 545,91</b>                        |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  |  |  |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

W omawianym I kwartale 2021r. przychody ze sprzedaży były wyższe od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego o 22,7%. W I kwartale Spółka wypracowała 200 tys. zł zysku ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 4,7% w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego. Zysk netto za pierwszy kwartał 2021r. wyniósł 195,5 tys. zł, co jest wynikiem wyższym o 30,4% w porównaniu do pierwszego kwartału zeszłego roku.

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

Spółka nie publikowała prognoz na bieżące okresy rozrachunkowe.

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

Nie dotyczy Spółki.

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

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

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

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

| Akcjonariusz     | Liczba akcji   | % akcji       | Liczba głosów  | % głosów      |
|------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| MERA S.A.        | 2600000        | 45,45         | 2600000        | 45,45         |
| Jacek Makarowski | 395000         | 6,91          | 395000         | 6,91          |
| Adam Łanoszka    | 289700         | 5,06          | 289700         | 5,06          |
| Pozostali        | 2435300        | 42,58         | 2435300        | 42,58         |
| <b>RAZEM</b>     | <b>5720000</b> | <b>100,00</b> | <b>5720000</b> | <b>100,00</b> |

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

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka zatrudniała 6 osób w przeliczeniu na pełne etaty.