



TELIANI VALLEY

spółka notowana na  
NEW/connect  
RYNEK AKCJI GPW



# Teliani Valley Polska S.A. Raport kwartalny II 2019

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

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

Skład Zarządu Spółki:	
Prezes Zarządu	Adam Sworowski

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

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



## 2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

## a. Bilans sporządzony na dzień 30.06.2019r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2019	Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2019
<b>AKTYWA</b>			<b>PASYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	253 863,43	186 139,75	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	2 907 887,67	3 077 991,57
I. Wartości niematerialne i prawne.			I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	572 000,00	572 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna).		
2. Wartość firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 105 273,34	2 266 893,05
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	237 658,29	157 804,65	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	237 658,29	157 804,65	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty			VIII. Zysk (strata) netto	230 614,33	239 098,52
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	19 002,83	13 832,41	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	678 525,90	509 935,25
d) środki transportu	216 608,72	142 388,91	I. Rezerwy na zobowiązania	4 012,00	1 803,00
e) inne środki trwałe	2 046,74	1 583,33	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 012,00	1 803,00
2. Środki trwałe w budowie			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			długoterminowa		
III. Należności długoterminowe			krótkoterminowa		
1. Od jednostek powiązanych			3. Pozostałe rezerwy		
2. Od pozostałych jednostek			długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe			krótkoterminowe		
1. Nieruchomości			II. Zobowiązania długoterminowe	22 010,13	9 687,54
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe			2. Wobec pozostałych jednostek	22 010,13	9 687,54
a) w jednostkach powiązanych			a) kredyty i pożyczki		
udziały lub akcje			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe	22 010,13	9 687,54
udzielone pożyczki			d) inne		
inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	652 503,77	498 444,71
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	652 503,77	498 444,71
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 205,14	28 335,10	a) kredyty i pożyczki		



1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 680,00	7 024,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	6 525,14	21 311,10	c) inne zobowiązania finansowe	5 975,13	6 223,35
<b>B. Majątek obrotowy</b>	<b>3 332 550,14</b>	<b>3 401 787,07</b>	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	524 057,71	431 493,34
I. Zapasy.	593 173,96	739 610,15	do 12 miesięcy	524 057,71	431 493,34
1. Materiały.	226,50		powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku.			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe.			f) zobowiązania wekslowe		
4. Towary.	511 445,43	737 982,75	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	96 079,91	33 858,80
5. Zaliczki na dostawy	81 502,03	1 627,40	h) z tytułu wynagrodzeń	26 391,02	26 869,22
II. Należności krótkoterminowe	1 454 688,64	1 224 663,77	i) inne		
1. Należności od jednostek powiązanych			3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV. Rozliczenia międzyokresowe		
do 12 miesięcy			1. Ujemna wartość firmy		
powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
b) inne			długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 454 688,64	1 224 663,77	krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 425 303,25	1 192 281,54			
do 12 miesięcy	1 425 303,25	1 192 281,54			
powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 080,70	22 809,33			
c) inne	20 304,69	9 572,90			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III Inwestycje krótkoterminowe	1 261 992,66	1 415 227,99			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 261 992,66	1 415 227,99			
a) w jednostkach powiązanych					
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki					
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	204 986,31	503 342,47			
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki	204 986,31	503 342,47			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 057 006,35	911 885,52			
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 057 006,35	911 885,52			
inne środki pieniężne					
inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 694,88	22 285,16			
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 586 413,57</b>	<b>3 587 926,82</b>	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 586 413,57</b>	<b>3 587 926,82</b>



**b. Rachunek zysków i strat za II kwartał 2019**

Pozycja	Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	Za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>1 835 282,48</b>	<b>3 488 119,20</b>	<b>1 909 349,25</b>	<b>3 811 482,53</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 145,00	3 506,29	1 370,00	1 370,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 833 137,48	3 484 612,91	1 907 979,25	3 810 112,53
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 680 605,32</b>	<b>3 144 292,19</b>	<b>1 828 187,00</b>	<b>3 526 044,19</b>
I.	Amortyzacja	21 173,77	39 859,46	19 062,71	39 059,41
II.	Zużycie materiałów i energii	23 777,61	43 958,81	34 203,77	58 587,05
III.	Usługi obce	301 816,99	521 864,57	327 306,75	562 702,39
IV.	Podatki i opłaty,	12 431,57	17 674,79	11 211,89	23 466,63
	w tym: podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	160 405,13	321 485,79	168 226,68	332 120,58
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 038,90	29 961,26	16 629,67	31 875,31
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	17 704,82	31 029,74	24 962,09	40 378,29
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 128 256,53	2 138 457,77	1 226 583,44	2 437 854,53
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>154 677,16</b>	<b>343 827,01</b>	<b>81 162,25</b>	<b>285 438,34</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>9 675,76</b>	<b>9 687,55</b>	<b>7 857,47</b>	<b>26 780,04</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	9 675,76	9 687,55	7 857,47	26 780,04
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>13 101,81</b>	<b>47 346,67</b>	<b>17 887,84</b>	<b>27 664,88</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 144,40	34 870,38	16 093,46	19 001,93
III.	Inne koszty operacyjne	9 957,41	12 476,29	1 794,38	8 662,95
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>151 251,11</b>	<b>306 167,89</b>	<b>71 131,88</b>	<b>284 553,50</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 448,40</b>	<b>9 870,92</b>	<b>9 197,14</b>	<b>16 732,14</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach,				
	w tym: od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki,	6 448,40	9 870,92	9 197,14	16 732,14
	w tym: od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>14 173,83</b>	<b>22 179,48</b>	<b>-1 429,06</b>	<b>540,12</b>
I.	Odsetki,	248,38	539,22	168,14	323,38
	w tym: dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	13 925,45	21 640,26	-1 597,20	216,74
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>143 525,68</b>	<b>293 859,33</b>	<b>81 758,08</b>	<b>300 745,52</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I.-J II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+,-J)</b>	<b>143 525,68</b>	<b>293 859,33</b>	<b>81 758,08</b>	<b>300 745,52</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>35 004,00</b>	<b>63 245,00</b>	<b>18 196,00</b>	<b>61 647,00</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>108 521,68</b>	<b>230 614,33</b>	<b>63 562,08</b>	<b>239 098,52</b>



## c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30-06-2019r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres 01.04-30.06.2018	Za okres 01.01-30.06.2018	Za okres 01.04-30.06.2019	Za okres 01.01-30.06.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)</b>	<b>2 000 039,40</b>	<b>2 185 241,74</b>	<b>3 014 429,49</b>	<b>2 848 873,34</b>
- korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>	<b>2 000 039,40</b>	<b>2 185 241,74</b>	<b>3 014 429,49</b>	<b>2 848 873,34</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	572 000,00	572 000,00	572 000,00	572 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego				
a) zwiększenie kapitału podstawowego (emisja akcji)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	572 000,00	572 000,00	572 000,00	572 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podst na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podst na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 498 841,74	1 498 841,74	2 105 273,34	2 105 273,34
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	606 431,60	606 431,60	161 619,71	161 619,71
a) zwiększenie (z tytułu)	606 431,60	606 431,60	161 619,71	161 619,71
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji				
- podziału zysku	606 431,60	606 431,60	161 619,71	161 619,71
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia straty				
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 105 273,34	2 105 273,34	2 266 893,05	2 266 893,05
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów 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 rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	778 031,60	0,00	161 619,71	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	778 031,60	0,00	161 619,71	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-778 031,60	0,00	-161 619,71	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		778 031,60		161 619,71
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych		778 031,60		161 619,71
b) zmniejszenie (z tytułu)	778 031,60	778 031,60	161 619,71	161 619,71
- przeniesienie na kapitał rezerwowy				
- wypłata dywidendy	171 600,00	171 600,00		
- przeniesienie na kapitał zapasowy	606 431,60	606 431,60	161 619,71	161 619,71
- pokrycie straty z lat ubiegłych				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.5. Zmiany straty z lat ubiegłych				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia kapitałem zapasowym				
- pokrycia zyskiem				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	108 521,68	230 614,33	63 562,08	239 098,52
a) zysk netto	108 521,68	230 614,33	63 562,08	239 098,52
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 907 887,67</b>	<b>2 907 887,67</b>	<b>3 077 991,57</b>	<b>3 077 991,57</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (straty)</b>	<b>2 907 887,67</b>	<b>2 907 887,67</b>	<b>3 077 991,57</b>	<b>3 077 991,57</b>

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

Rachunek przepływów pieniężnych	za okres od-do 2018-04-01 2018-06-30	za okres od-do 2018-01-01 2018-06-30	za okres od-do 2019-04-01 2019-06-30	za okres od-do 2019-01-01 2019-06-30
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	108 521,68	230 614,33	63 562,08	239 098,52
II. Korekty razem	164 865,68	386 651,31	-134 347,84	-243 947,75
1. Amortyzacja	21 173,77	39 859,46	19 062,71	39 059,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 737,25	-7 773,05	-8 640,25	-13 685,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	135,00	-286,00	-154,00	-1 249,00
6. Zmiana stanu zapasów	-146 171,18	346 946,15	478 031,14	469 231,75
7. Zmiana stanu należności	123 972,76	494 799,90	125 261,43	79 898,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	173 485,43	-441 655,00	-745 666,32	-717 403,62
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 992,85	-45 240,15	-2 242,55	-99 799,39
10. Inne korekty				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>273 387,36</b>	<b>617 265,64</b>	<b>-70 785,76</b>	<b>-4 849,23</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	1 698,63	4 624,39	7 120,55	15 608,24
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 698,63	4 624,39	7 120,55	15 608,24
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	1 698,63	4 624,39	7 120,55	15 608,24
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek				
- odsetki	1 238,63	4 164,39	7 120,55	15 608,24
- inne wpływy z aktywów finansowych	460,00	460,00		
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	59 777,50	159 777,50	300 000,00	300 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59 777,50	59 777,50	300 000,00	300 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:		100 000,00	300 000,00	300 000,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		100 000,00	300 000,00	300 000,00
- udzielone pożyczki		100 000,00	300 000,00	300 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-58 078,87</b>	<b>-155 153,11</b>	<b>-292 879,45</b>	<b>-284 391,76</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy				
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. kapit. oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	174 790,08	177 979,35	3 189,27	6 378,54
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	171 600,00	171 600,00		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego	3 189,27	6 378,54	3 189,27	6 378,54
8. Odsetki	0,81	0,81		
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-174 790,08</b>	<b>-177 979,35</b>	<b>-3 189,27</b>	<b>-6 378,54</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>40 518,41</b>	<b>284 133,18</b>	<b>-366 854,48</b>	<b>-295 619,53</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>40 518,41</b>	<b>284 133,18</b>	<b>-366 854,48</b>	<b>-295 619,53</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 016 487,94</b>	<b>772 873,17</b>	<b>1 278 740,00</b>	<b>1 207 505,05</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>1 057 006,35</b>	<b>1 057 006,35</b>	<b>911 885,52</b>	<b>911 885,52</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

W omawianym II kwartale 2019r. przychody ze sprzedaży były porównywalne od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego (wzrost o 4%). W II kwartale Spółka wypracowała 81 tys. zł zysku na sprzedaży. Zysk netto za dwa kwartały 2019r. wyniósł 239 tys. zł (wzrost o 3,7% w porównaniu do półrocza 2018).

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

Spółka nie publikowała prognoz na bieżące okresy rozrachunkowe.

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

Nie dotyczy Spółki.

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
MERA S.A.	2697835	47,17	2697835	47,17
Adam Łanoszka	289700	5,06	289700	5,06
Pozostali	2732465	47,77	2732465	47,77
<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 5 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.