



Teliani Valley Polska S.A.
Raport kwartalny III 2018

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 30.09.2018r.

AKTYWA	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2018	PASYWA	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2018
A. Aktywa trwałe	252 421,00	234 275,67	A. Kapitał (fundusz) własny	2 603 162,07	2 686 547,84
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	1 498 841,74	2 105 273,34
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	229 510,58	216 017,53	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	229 510,58	216 017,53	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty			VIII. Zysk (strata) netto	532 320,33	9 274,50
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	18 319,60	17 106,16	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	880 428,94	829 018,72
d) środki transportu	211 190,98	196 980,48	I. Rezerwy na zobowiązania	5 187,00	2 894,00
e) inne środki trwałe		1 930,89	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 187,00	2 894,00
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	33 822,47	22 010,13
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe			2. Wobec pozostałych jednostek	33 822,47	22 010,13
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	33 822,47	22 010,13
udzielone pożyczki			d) inne		
inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	841 419,47	804 114,59
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	841 419,47	804 114,59
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 910,42	18 258,14	a) kredyty i pożyczki		



1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 931,00	11 733,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	17 979,42	6 525,14	c) inne zobowiązania finansowe	2 885,88	3 003,08
B. Majątek obrotowy	3 231 170,01	3 281 290,89	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
I. Zapasy.	901 605,16	860 595,92	do 12 miesięcy	787 123,82	748 044,14
1. Materiały.	3 997,22	8 525,75	powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku.			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe.			f) zobowiązania wekslowe		
4. Towary.	880 645,43	837 601,21	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	30 476,66	34 439,96
5. Zaliczki na dostawy	16 962,51	14 468,96	h) z tytułu wynagrodzeń	20 933,11	18 627,41
II. Należności krótkoterminowe	1 344 960,99	1 096 696,40	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	1 344 960,99	1 096 696,40	krótkoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 309 682,10	987 066,77			
do 12 miesięcy	1 309 682,10	987 066,77			
powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubez. społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 064,13	86 516,24			
c) inne	7 214,76	23 113,39			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III Inwestycje krótkoterminowe	965 003,43	1 308 086,79			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	965 003,43	1 308 086,79			
a) w jednostkach powiązanych					
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki					
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	103 342,48	201 643,84			
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki	103 342,48	201 643,84			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	861 660,95	1 106 442,95			
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	861 660,95	1 106 442,95			
inne środki pieniężne					
inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 600,43	15 911,78			
AKTYWA RAZEM	3 483 591,01	3 515 566,56	PASYWA RAZEM	3 483 591,01	3 515 566,56

b. Rachunek zysków i strat za III kwartał 2018

Pozycja	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 633 395,30	5 032 904,54	1 434 595,27	4 922 714,47
	w tym: od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 625,00	7 928,45	1 160,00	4 666,29
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 630 770,30	5 024 976,09	1 433 435,27	4 918 048,18
B	Koszty działalności operacyjnej	1 472 386,89	4 448 563,68	1 339 696,19	4 483 988,38
I.	Amortyzacja	17 183,35	48 205,87	21 640,76	61 500,22
II.	Zużycie materiałów i energii	23 658,24	78 956,66	26 765,22	70 724,03
III.	Usługi obce	261 720,45	702 165,40	228 080,09	749 944,66
IV.	Podatki i opłaty,	11 808,95	27 498,43	15 026,03	32 700,82
	w tym: podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	131 823,25	338 776,26	124 607,93	446 093,72
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 867,69	24 076,29	11 128,87	41 090,13
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 781,03	41 313,79	14 576,80	45 606,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 006 543,93	3 187 570,98	897 870,49	3 036 328,26
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	161 008,41	584 340,86	94 899,08	438 726,09
D	Pozostałe przychody operacyjne	12 675,89	53 077,56	28 770,71	38 458,26
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 943,09	8 943,09		
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	3 732,80	44 134,47	28 770,71	38 458,26
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 424,34	15 270,25	378 293,95	425 640,62
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 148,43	12 116,72	369 417,28	404 287,66
III.	Inne koszty operacyjne	1 275,91	3 153,53	8 876,67	21 352,96
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	170 259,96	622 148,17	-254 624,16	51 543,73
G	Przychody finansowe	2 992,12	38 387,96	5 067,85	14 938,77
I.	Dywidendy i udziały w zyskach,				
	w tym: od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki,	2 992,12	8 030,78	5 067,85	14 938,77
	w tym: od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne		30 357,18		
H	Koszty finansowe	8 475,94	3 281,80	8 190,52	30 370,00
I.	Odsetki,	348,22	1 491,58	217,37	756,59
	w tym: dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	8 127,72	1 790,22	7 973,15	29 613,41
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	164 776,14	657 254,33	-257 746,83	36 112,50
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I.-J II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata) brutto (I+,-J)	164 776,14	657 254,33	-257 746,83	36 112,50
L	Podatek dochodowy	32 878,00	124 934,00	-36 407,00	26 838,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejsz.zysku (związk.straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	131 898,14	532 320,33	-221 339,83	9 274,50

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30-09-2018r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres 01.07- 30.09.2017	Za okres 01.01- 30.09.2017	Za okres 01.07- 30.09.2018	Za okres 01.01- 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 471 263,93	2 185 241,74	2 471 263,93	2 185 241,74
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 471 263,93	2 185 241,74	2 471 263,93	2 185 241,74
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	572 000,00	572 000,00	572 000,00	572 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego				
a) zwiększenie -podwyższenie kapitału podstawowego (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	572 000,00	572 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 498 841,74	1 188 945,60	2 105 273,34	1 498 841,74
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		309 896,14		606 431,60
a) zwiększenie (z tytułu)		309 896,14		606 431,60
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji				
- podziału zysku		309 896,14		606 431,60
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia straty				
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 498 841,74	1 498 841,74	2 105 273,34	2 105 273,34
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia z tytułu				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		424 296,14		778 031,60
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych		424 296,14		778 031,60
b) zmniejszenie (z tytułu)		424 296,14		778 031,60
- przeniesienie na kapitał rezerwowy				
- wypłata dywidendy		114 400,00		171 600,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy		309 896,14		606 431,60
- 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	131 898,14	532 320,33	221 339,83	9 274,50
a) zysk netto	131 898,14	532 320,33		9 274,50
b) strata netto			221 339,83	
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 603 162,07	2 603 162,07	2 686 547,84	2 686 547,84
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	2 603 162,07	2 603 162,07	2 686 547,84	2 686 547,84

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

Rachunek przepływów pieniężnych	za okres od-do 01.07.2017 30.09.2017	za okres od-do 01.01.2017 30.09.2017	za okres od-do 2018-07-01 2018-09-30	za okres od-do 2018-01-01 2018-09-30
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	131 898,14	532 320,33	-221 339,83	9 274,50
II. Korekty razem	69 587,80	-8 742,91	265 539,23	652 190,54
1. Amortyzacja	17 183,35	48 205,87	21 640,76	61 500,22
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 172,34	-6 294,51	-4 866,78	-12 639,83
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8 943,09	-8 943,09		
5. Zmiana stanu rezerw	-346,00	-4 240,00	-1 118,00	-1 404,00
6. Zmiana stanu zapasów	-286 612,60	-99 054,77	-267 421,96	79 524,19
7. Zmiana stanu należności	111 934,13	249 955,45	357 992,24	852 792,14
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	235 271,46	-94 299,61	154 582,87	-287 072,13
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 272,89	-94 072,25	4 730,10	-40 510,05
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	201 485,94	523 577,42	44 199,40	661 465,04
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	10 614,33	13 847,21	8 426,51	13 050,90
1. Zbycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczow. aktywów trwałych	8 943,09	8 943,09		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemiat. i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 671,24	4 904,12	8 426,51	13 050,90
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	1 671,24	4 904,12	8 426,51	13 050,90
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek				
- odsetki	1 671,24	4 904,12	8 426,51	13 050,90
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	59 282,45	232 931,46		159 777,50
1. Nabycie wartości niemiat. i praw. oraz rzeczowych aktywów trwałych	59 282,45	132 931,46		59 777,50
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:		100 000,00		100 000,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		100 000,00		100 000,00
- udzielone pożyczki		100 000,00		100 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-48 668,12	-219 084,25	8 426,51	-146 726,60
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy				
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych dopłat				
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	117 589,27	128 973,13	3 189,31	181 168,66
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	114 400,00	114 400,00		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	14 539,52	3 189,27	9 567,81
8. Odsetki		33,61	0,04	0,85
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-117 589,27	-128 973,13	-3 189,31	-181 168,66
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	35 228,55	175 520,04	49 436,60	333 569,78
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	35 228,55	175 520,04	49 436,60	333 569,78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	826 432,40	686 140,91	1 057 006,35	772 873,17
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	861 660,95	861 660,95	1 106 442,95	1 106 442,95
- 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 III kwartale 2018r. przychody ze sprzedaży były niższe o 12% od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. W III kwartale Spółka wypracowała 95 tys. zł zysku na sprzedaży. Zysk netto za trzy kwartały 2018r. wyniósł 9 tys. zł.

Na wyniku Spółki zaciężyła niepewna sytuacja finansowa jednego z kluczowych kontrahentów. Wstrzymanie dostaw do tego odbiorcy obniżyło poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu do zeszłego roku. We wrześniu 2018 sąd otworzył postępowanie sanacyjne wobec kontrahenta. Z uwagi na to, zarząd Spółki postanowił o dokonaniu odpisów aktualizacyjnych aktywa (należności), a to przełożyło się bezpośrednio na końcowy wynik finansowy.

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
RAZEM	5720000	100,00	5720000	100,00

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.