

TELIANI VALLEY POLSKA S.A.

**JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY**

NewConnect

IV kwartał roku 2012



1. Podstawowe informacje o Spółce

Spółka Emitenta :	Teliani Valley Polska S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Ostrowskiego 30
Numer KRS:	0000368849
REGON:	932852612
Numer NIP:	8942883943
Kapitał zakładowy:	572 000 zł

Skład Zarządu Spółki:	
Adam Sworowski	Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki:	
Jacek Prorok	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Traka	Członek Rady Nadzorczej
Grażyna Sworowska	Członek Rady Nadzorczej
Grażyna Kasicka	Członek Rady Nadzorczej
Roland Steyer	Członek Rady Nadzorczej

tel/ fax: +48 71 339 25 09
e-mail: office@telianivalley.pl
www.skarbygruzji.pl

2. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat (dane w tys. zł)

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Kapitał własny	554	688
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	1026	1141
Inwestycje długoterminowe	0	0
Inwestycje krótkoterminowe:	23	44
w tym: - środki pieniężne		
i inne aktywa pieniężne	23	42
Zobowiązania długoterminowe	16	44
Zobowiązania krótkoterminowe	1091	1312
Aktywa trwałe	108	199
Aktywa obrotowe	1571	1874
Aktywa/Pasywa razem	1680	2073

	IV kwartał 2012 od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2012 narastająco od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2011 od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2011 narastająco od 01.01.2011 do 31.12.2011
Amortyzacja	7	29	7	36
Przychody netto ze sprzedaży	1 127	3 312	916	2 864
Zysk/Strata na sprzedaży	111	219	-205	-311
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	6	-179	-36	122
Zysk/Strata brutto	28	-133	-82	55
Zysk/Strata netto	26	-134	-38	72

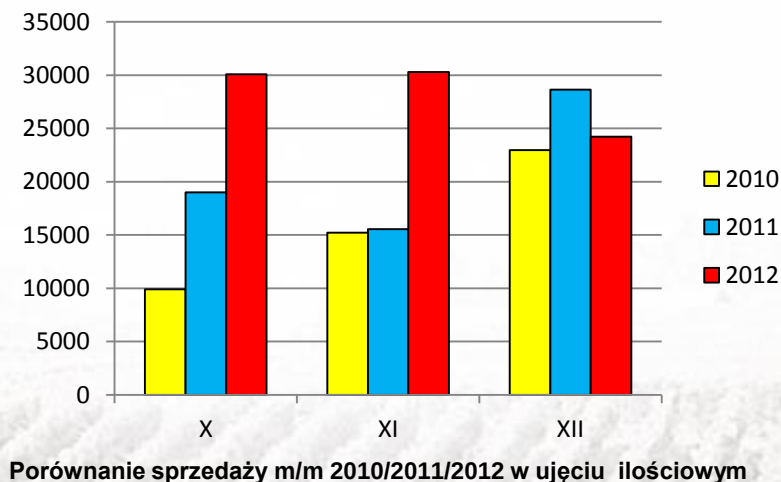
3. Komentarz Zarządu lub osoby zarządzającej Emitenta na temat czynników i zdarzeń które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W czwartym kwartale 2012 r. spółka odnotowała 67% wzrost ilości sprzedaży w porównaniu do trzeciego kwartału bieżącego roku. Po „letnich” miesiącach w których tradycyjnie spada sprzedaż wina, w miesiącach „jesiennych” nastąpił znaczny wzrost sprzedaży.

Porównując okresy roczne, w analizowanym IV kwartale, Spółka sprzedała o 34% więcej win w porównaniu do analogicznego okresu z zeszłego roku oraz o 76 % więcej w porównaniu do tego okresu w roku 2010. Na szczególną uwagę zasługują wzrosty sprzedaży w październiku i listopadzie – to w tych miesiącach handel odbywa się z myślą o nadchodzącym okresie świątecznym. Wzrost sprzedaży w tych miesiącach można interpretować jako wzrost zaufania partnerów handlowych do marki naszych win. Swój udział w wynikach sprzedaży mają także nowo wprowadzone do oferty wina mołdawskie.

W analizowanym okresie przychody Spółki wyniosły 1127 tys. zł, to jest o 23 % więcej niż w analogicznym okresie roku 2011.

Na wynikach działalności operacyjnej ciążą koszty rozbudowy sieci dystrybucyjnej i poszerzania dostępności produktów w sieciach handlowych. Z punktu widzenia osiągniętych wyników finansowych są to nakłady stanowiące znaczną pozycję w kosztach działalności operacyjnej. Koszty te traktowane są przez zarząd jako inwestycja w kreowanie wartości Spółki poprzez zwiększanie udziału w rynku sprzedaży win. W IV kwartale 2012 – w rezultacie zakończenia procesu rozliczenia części tych kosztów – obniżeniu uległo comiesięczne obciążenie działalności operacyjnej. Dzięki temu oraz dzięki uzyskanym przychodom i pozyskanej marży, Spółka odnotowała dodatni wynik netto w tym kwartale (w porównaniu do straty z roku ubiegłego).



4. Informacje Zarządu lub osoby zarządzającej Emitenta na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

W październiku 2012 Spółka poszerzyła asortyment oferowanych win o wina mołdawskie. Jest to rezultatem podpisania kontraktu handlowego ze znaczącym producentem win w Mołdawii.

W październiku i w listopadzie Spółka wzięła udział w akcjach informacyjnych organizowanych przez współpracujące ze Spółką sieci handlowe – Piotr i Paweł oraz Intermarche. Celem akcji było zaistnienie nowych produktów na półkach sklepowych i skuteczne dotarcie do klientów tych sieci handlowych.

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

Spółka opublikowała prognozę finansową na lata 2010-2012 w dokumencie informacyjnym z dnia 29 listopada 2010 r. Dokument informacyjny prezentował prognozy na rok 2012 - prognozę przychodów na poziomie 4,6 mln zł oraz prognozę zysku netto na poziomie 380 tys. zł.

Wobec zaprezentowanych wyników IV kwartału Zarząd Emitenta stwierdza, że Spółka nie zrealizowała prezentowanych w w/w dokumencie prognoz.

Przyczyną rozbieżności między prognozami, a osiągniętymi wynikami są trwające dłużej niż to było zakładane, negocjacje umów z kluczowymi dla Spółki kontrahentami.

6. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

7. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (według publicznie dostępnych informacji):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Joanna Traka	2861000	50,02	2861000	50,02
INVESTcon Group S.A.	450000	7,87	450000	7,87
Pozostali	2409000	42,12	2409000	42,12
RAZEM	5720000	100,00	5720000	100,00