



TELIANI VALLEY

Teliani Valley Polska S.A. Raport kwartalny III 2013



spółka notowana na
NEW **connect**
RYNEK AKCJI GPW

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, 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	Jacek Prorok
Członek Rady Nadzorczej	Robert Traka
Członek Rady Nadzorczej	Grażyna Sworowska
Członek Rady Nadzorczej	Grażyna Kasicka
Członek Rady Nadzorczej	Roland Steyer

Dane teleadresowe:	
Telefon	71 339 25 09
Fax	71 339 25 05
e-mail	office@telianivalley.pl
www	skarbygruzji.pl

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe
a. BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30.09.2013 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013
AKTYWA			PASYWA		
	1	2		1	2
A. Aktywa trwałe	130 734,79	149 261,72	A. Kapitał (fundusz) własny	574 262,03	644 824,82
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	121 566,78	7 735,03
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	89 562,79	66 570,13	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	89 562,79	66 570,13	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 473,00	-5 473,00
a) grunty			VIII. Zysk (strata) netto	-113 831,75	70 562,79
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	2 191,91	1 285,32	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 123 480,86	910 934,59
d) środki transportu	87 370,88	65 284,81	I. Rezerwy na zobowiązania	2 191,00	648,00
e) inne środki trwałe			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 191,00	648,00
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	17 291,88	17 291,88
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe			2. Wobec pozostałych jednostek	17 291,88	17 291,88
a) w jednostkach powiązanych			a) kredyty i pożyczki	1 446,64	1 446,64
udziały lub akcje			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe	15 845,24	15 845,24
udzielone pożyczki			d) inne		

inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 085 957,43	892 994,71
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	1 085 957,43	892 994,71
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 172,00	82 691,59	a) kredyty i pożyczki	53 064,05	125 610,35
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 172,00	73 229,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.		9 462,59	c) inne zobowiązania finansowe	11 165,62	2 849,12
B. Majątek obrotowy	1 567 008,10	1 406 497,69	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	994 024,62	668 300,26
I. Zapasy.	414 782,43	447 355,24	do 12 miesięcy	994 024,62	668 300,26
1. Materiały.	3 317,72	3 317,72	powyżej 12 miesięcy		
2. Półprodukty i produkty w toku.			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
3. Produkty gotowe.			f) zobowiązania wekslowe		
4. Towary.	411 464,71	444 037,52	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	21 647,61	90 179,45
5. Zaliczki na dostawy			h) z tytułu wynagrodzeń	6 055,53	6 055,53
II. Należności krótkoterminowe	1 023 994,46	883 108,22	i) inne		
1. Należności od jednostek powiązanych			3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV. Rozliczenia międzyokresowe	18 040,55	
do 12 miesięcy			1. Ujemna wartość firmy		
powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18 040,55	
b) inne			długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 023 994,46	883 108,22	krótkoterminowe	18 040,55	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 000 486,04	872 301,85			
do 12 miesięcy	1 000 486,04	872 301,85			
powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 216,45	224,73			
c) inne	9 291,97	10 581,64			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III Inwestycje krótkoterminowe	20 279,05	34 695,54			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 279,05	34 695,54			
a) w jednostkach powiązanych					

udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki					
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach					
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki					
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 279,05	34 695,54			
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	20 279,05	34 695,54			
inne środki pieniężne					
inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107 952,16	41 338,69			
AKTYWA RAZEM	1 697 742,89	1 555 759,41	PASYWA RAZEM	1 697 742,89	1 555 759,41

b. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES I - IX/2013 ROK

Pozycja	Wyszczególnienie	Za okres I - IX/2012	Za okres I - IX/2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 184 557,47	2 764 253,25
	w tym: od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	67 454,11	39 325,20
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 117 103,36	2 724 928,05
B	Koszty działalności operacyjnej	2 372 049,84	2 582 158,62
I.	Amortyzacja	21 587,91	22 992,66
II.	Zużycie materiałów i energii	69 529,24	67 694,18
III.	Usługi obce	583 083,39	488 107,22
IV.	Podatki i opłaty,	10 890,32	15 992,57
	w tym: podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	75 793,21	123 208,04
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 476,95	18 967,08
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	34 920,55	47 234,16
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 560 768,27	1 797 962,71
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-187 492,37	182 094,63
D	Pozostałe przychody operacyjne	17 024,46	26 364,06
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 000,00	
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	14 024,46	26 364,06

E	Pozostałe koszty operacyjne	14 630,62	79 732,58
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 773,90	7 853,39
III.	Inne koszty operacyjne	11 856,72	71 879,19

F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-185 098,53	128 726,11
----------	---	--------------------	-------------------

G	Przychody finansowe	36 456,25	3 995,27
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym: od jednostek powiązanych	47,48	3 995,27
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	36 408,77	

H	Koszty finansowe	11 938,42	39 603,59
I.	Odsetki, w tym: dla jednostek powiązanych	9 688,42	8 105,89
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	2 250,00	31 497,70

I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-160 580,70	93 117,79
----------	--	--------------------	------------------

J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I.-J II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		

K	Zysk (strata) brutto (I+,-J)	-160 580,70	93 117,79
----------	-------------------------------------	--------------------	------------------

L	Podatek dochodowy	-827,00	22 555,00
----------	--------------------------	----------------	------------------

M	Pozostałe obowiązkowe zmniejsz.zysku (zwiększ.straty)	0,00	0,00
----------	--	-------------	-------------

N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-159 753,70	70 562,79
----------	------------------------------------	--------------------	------------------

c. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM na dzień 30.09.2012

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	za okres 01.01-30.09.2013	za okres 01.01-31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	574 262,03	688 093,78
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	574 262,03	688 093,78
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	121 566,78	49 439,66
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(113 831,75)	72 127,12
a) zwiększenie (z tytułu)		72 127,12
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji		
- podziału zysku		72 127,12
b) zmniejszenie (z tytułu)	113 831,75	
- pokrycia straty	113 831,75	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7735,03	121 566,78
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	(5 473,00)	(5 473,00)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zmiany zysku z lat ubiegłych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
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	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(5 473,00)	(5 473,00)
- 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	(5 473,00)	(5 473,00)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 473,00)	(5 473,00)
8. Wynik netto	70 562,79	(113 831,75)
a) zysk netto	70 562,79	
b) strata netto		113 831,75
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	644 824,82	574 262,03
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	644 824,82	574 262,03

d. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
Metoda pośrednia

 dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele
 za okres od dnia 01.01.2013 r do dnia 30.09.2013 r.

Rachunek przepływów pieniężnych	za okres od-do 01.01.2013 30.09.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
I. Zysk (strata) netto	70 562,79
II. Korekty razem	-111 972,93
1. Amortyzacja	22 992,66
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8 443,72
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 005,39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	
5. Zmiana stanu rezerw	-1 543,00
6. Zmiana stanu zapasów	-32 572,81
7. Zmiana stanu należności	140 886,24
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-265 509,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 053,33
10. Inne korekty	2 270,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(41 410,14)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	
I. Wpływy	
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:	
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
- zbycie aktywów finansowych	
- dywidendy i udziały w zyskach	
- spłata udzielonych pożyczek	
- odsetki	
- inne wpływy z aktywów finansowych	
4. Inne wpływy inwestycyjne	
II. Wydatki	
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:	
4. Inne wydatki inwestycyjne	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	
I. Wpływy	72 546,30
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	
2. Kredyty i pożyczki	72 546,30
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4. Inne wpływy finansowe	
II. Wydatki	16 719,67
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	11 829,65
8. Odsetki	4 890,02
9. Inne wydatki finansowe	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	55 826,63
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	14 416,49
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	14 416,49
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20 279,05
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	34 695,54
- o ograniczonej możliwości dysponowania	

3. 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.

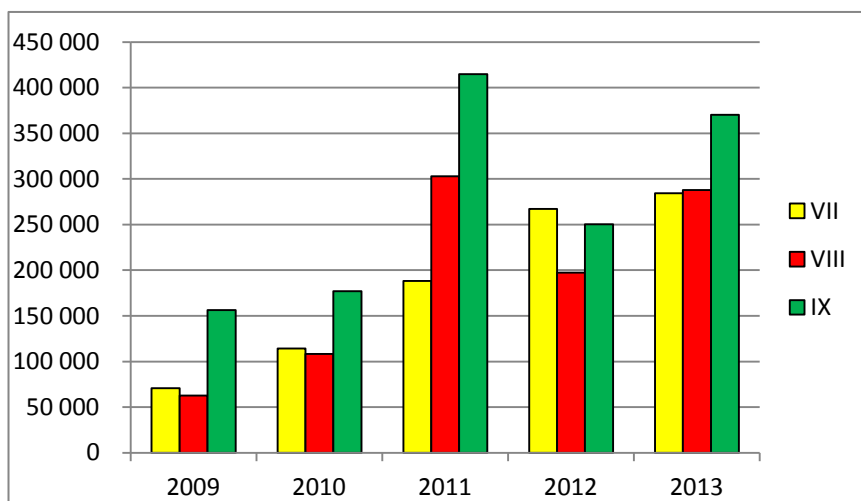
Należności i zobowiązania wycenione są z zachowaniem zasady ostrożności wyceny w kwocie wymaganej lub wymagającej zapłaty. Środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

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).

4. 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 2013r przychody ze sprzedaży były wyższe o około 24% od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. Łącznie za trzy kwartały przychody ze sprzedaży wyniosły ponad 2,7 mln zł i były wyższe od przychodów za trzy kwartały roku 2012 o około 27%. W okresie trzech kwartałów 2013r Spółka uzyskała dodatni wynik na działalności operacyjnej na poziomie 128 tys. zł oraz zysk brutto z działalności gospodarczej na poziomie 93 tys. zł. Zysk netto w ujęciu bilansowym wyniósł 71 tys. zł. Wysokość obciążenia podatkowego została wypaczona przez Ustawę z dnia 16-11-2012r. o redukcji niektórych obciążeń administracyjnych w gospodarce (Dz.U. Poz. 1342 z dn. 30-11-2012r.), wprowadzającą m.in. zmiany w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Zmiany te niekorzystnie wpływają na poziom podatkowych kosztów uzyskania przychodów, wywołując sztucznie podwyższony dochód podatkowy. Kolejną konsekwencją funkcjonowania w/w ustawy jest konieczność ograniczenia poziomu - udzielonego przez dostawców Spółki – kredytu kupieckiego oraz spodziewany wzrost wartości zaciągniętych kredytów bankowych.

W omawianym okresie, Spółka aktywnie wspierała sprzedaż swoich produktów, uczestnicząc w licznych akcjach promocyjnych organizowanych przez współpracujące sieci handlowe. Z uwagi na to, że okres letni nie jest zbyt sprzyjający dla sprzedaży win, z zadowoleniem można odnotować poziom uzyskanej sprzedaży. Optymistycznie wyglądają także wyniki porównania przychodów III kwartału bieżącego roku do wyników lat ubiegłych.



Zestawienie przychodów w III kwartale w latach 2009 – 2013.

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

Spółka nie publikowała prognoz na bieżące okresy rozrachunkowe.

6. 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.

7. 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.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**9. 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
Joanna Traka	2861000	50,02	2861000	50,02
INVESTcon Group	450000	7,87	450000	7,87
Adam Łanoszka	289700	5,06	289700	5,06
Pozostali	2119300	37,05	2119300	37,05
RAZEM	5720000	100,00	5720000	100,00

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

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka zatrudniała 2 osoby.