

Teliani Valley Polska S.A. Raport kwartalny IV 2014



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, 53-238 Wrocław
Numer KRS:	0000368849
REGON:	932852612
Numer NIP:	8942883943
Kapitał zakładowy:	572 000 zł

Skład Zarządu Spółki:	
Prezes Zarządu	Adam Sworowski

Skład Rady Nadzorczej:	
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Narejko
Członek Rady Nadzorczej	Adam Koneczny
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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

a. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
AKTYWA			PASYWA		
	1	2		1	2
A. Aktywa trwałe	81 989,63	68 572,86	A. Kapitał (fundusz) własny	737 614,22	1 241 287,35
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	7 735,03	165 614,22
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	58 905,92	64 283,86	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	58 905,92	64 283,86	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 473,00	
a) grunty			VIII. Zysk (strata) netto	163 352,19	503 673,13
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	983,13	3 422,69	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 415 608,22	1 034 610,66
d) środki transportu	57 922,79	60 861,17	I. Rezerwy na zobowiązania	9 214,00	11 291,00
e) inne środki trwałe			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 214,00	11 291,00
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	4 063,92	16 635,65
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe			2. Wobec pozostałych jednostek	4 063,92	16 635,65
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	4 063,92	16 635,65
udzielone pożyczki			d) inne		
inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 369 599,20	1 006 684,01
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	1 369 599,20	1 006 684,01

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 083,71	4 289,00	a) kredyty i pożyczki	268 311,78	83 168,60
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 671,00	2 090,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	2 412,71	2 199,00	c) inne zobowiązania finansowe	11 781,32	18 718,20
B. Majątek obrotowy	2 071 232,81	2 207 325,15	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 030 662,33	762 045,87
I. Zapasy.	705 184,85	514 448,96	do 12 miesięcy	1 030 662,33	762 045,87
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.	701 867,13	511 131,24	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	47 788,24	130 232,80
5. Zaliczki na dostawy			h) z tytułu wynagrodzeń	11 055,53	12 518,54
II. Należności krótkoterminowe	1 297 891,49	1 400 692,26	i) inne		
1. Należności od jednostek powiązanych			3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV. Rozliczenia międzyokresowe	32 731,10	
do 12 miesięcy			1. Ujemna wartość firmy		
powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	32 731,10	
b) inne			długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 297 891,49	1 400 692,26	krótkoterminowe	32 731,10	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 280 789,89	1 377 925,23			
do 12 miesięcy	1 280 789,89	1 377 925,23			
powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 980,50	17 539,22			
c) inne	6 121,10	5 227,81			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III Inwestycje krótkoterminowe	42 863,55	281 317,99			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	42 863,55	281 317,99			
a) w jednostkach powiązanych					
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki					
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach		204 119,25			
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki		204 119,25			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42 863,55	77 198,74			
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	42 863,55	77 198,74			
inne środki pieniężne					
inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 292,92	10 865,94			
AKTYWA RAZEM	2 153 222,44	2 275 898,01	PASYWA RAZEM	2 153 222,44	2 275 898,01

b. Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2014

Pozycja	Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: od jednostek powiązanych	1 381 521,21	4 145 774,46	1 305 198,57	4 726 149,55
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 228,32	49 553,52	4 017,21	18 479,89
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 371 292,89	4 096 220,94	1 301 181,36	4 707 669,66
B	Koszty działalności operacyjnej	1 320 452,59	3 902 611,21	1 209 528,10	4 298 035,61
I.	Amortyzacja	7 664,21	30 656,87	7 952,23	33 766,05
II.	Zużycie materiałów i energii	30 121,02	97 815,20	21 364,86	73 957,88
III.	Usługi obce	269 746,77	757 853,99	227 878,09	735 941,08
IV.	Podatki i opłaty, w tym: podatek akcyzowy	5 161,20	21 153,77	6 430,33	24 379,59
V.	Wynagrodzenia	55 852,32	179 060,36	76 504,64	232 609,28
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 265,38	27 232,46	12 548,67	38 294,07
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	19 189,19	66 423,35	16 965,28	56 272,90
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	924 452,50	2 722 415,21	839 884,00	3 102 814,76
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	61 068,62	243 163,25	95 670,47	428 113,94
D	Pozostałe przychody operacyjne	10 836,82	37 200,88	5 691,09	396 121,64
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	10 836,82	37 200,88	5 691,09	396 121,64
E	Pozostałe koszty operacyjne	13 975,50	93 708,08	98 968,14	226 748,02
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				4 309,41
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 229,65	13 083,04	3 819,33	11 834,30
III.	Inne koszty operacyjne	8 745,85	80 625,04	95 148,81	210 604,31
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	57 929,94	186 656,05	2 393,42	597 487,56
G	Przychody finansowe	62 160,71	51 712,41	7 115,03	98 309,11
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym: od jednostek powiązanych	47 717,14	51 712,41	7 115,03	98 309,11
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	14 443,57			
H	Koszty finansowe	5 277,25	30 437,27	18 208,24	65 892,54
I.	Odsetki, w tym: dla jednostek powiązanych	5 277,25	13 383,14	3 117,27	22 225,96
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne		17 054,13	15 090,97	43 666,58
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	114 813,40	207 931,19	-8 699,79	629 904,13
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I I.-J II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata) brutto (I+,-J)	114 813,40	207 931,19	-8 699,79	629 904,13
L	Podatek dochodowy	22 024,00	44 579,00	-453,00	126 231,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	92 789,40	163 352,19	-8 246,79	503 673,13

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31-12-2014r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres 01.10- 31.12.2013	Za okres 01.01- 31.12.2013	Za okres 01.10- 31.12.2014	Za okres 01.01- 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	644 824,82	574 262,03	1 249 534,14	737 614,22
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	644 824,82	574 262,03	1 249 534,14	737 614,22
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	7 735,03	121 566,78	165 614,22	7 735,03
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		(113 831,75)	0,00	157 879,19
a) zwiększenie (z tytułu)				163 352,19
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji				
- podziału zysku				163 352,19
b) zmniejszenie (z tytułu)		113 831,75		5 473,00
- pokrycia straty		113 831,75		5 473,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 735,03	7 735,03	165 614,22	165 614,22
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)				
- 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	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(5 473,00)	(5 473,00)	0,00	(5 473,00)
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
a) zwiększenie (z tytułu)				163 352,19
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych				163 352,19
b) zmniejszenie (z tytułu)				163 352,19
- przeniesienie na kapitał rezerwowy				
- wypłata dywidendy				
- przeniesienie na kapitał zapasowy				163 352,19
- 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	(5 473,00)	(5 473,00)	0,00	(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)				5 473,00
- pokrycia kapitałem zapasowym				5 473,00
- pokrycia zyskiem				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 473,00)	(5 473,00)	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 473,00)	(5 473,00)	0,00	0,00
8. Wynik netto	92 789,40	163 352,19	(8 246,79)	503 673,13
a) zysk netto	92 789,40	163 352,19	(8 246,79)	503 673,13
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	737 614,22	737 614,22	1 241 287,35	1 241 287,35
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu prop. podziału zysku	737 614,22	737 614,22	1 241 287,35	1 241 287,35

d. Rachunek przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele za okres od dnia 01.01.2014 r do dnia 31.12.2014 r.				
Rachunek przepływów pieniężnych	za okres 01.10.2013 31.12.2013	za okres 01.01.2013 31.12.2013	za okres 01.10.2014 31.12.2014	za okres 01.01.2014 31.12.2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	92 789,40	163 352,19	-8 246,79	503 673,13
II. Korekty razem	-219 004,05	-333 374,76	215 526,54	-49 667,65
1. Amortyzacja	7 664,21	30 656,87	7 952,23	33 766,05
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 023,01	10 028,40	-3 677,35	6 463,07
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				4 309,41
5. Zmiana stanu rezerw	8 566,00	7 023,00	376,00	2 077,00
6. Zmiana stanu zapasów	-257 829,61	-290 402,42	-60 149,79	190 735,89
7. Zmiana stanu należności	-414 783,27	-273 897,03	22 673,87	-102 800,77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	324 970,86	67 778,34	243 564,43	-184 708,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	108 384,75	115 438,08	4 787,15	490,59
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-126 214,65	(170 022,57)	207 279,75	454 005,48
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy			4 757,47	19 172,45
1. Zbycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				12 195,12
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:			4 757,47	6 977,33
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach			4 757,47	6 977,33
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek				
- odsetki			4 757,47	6 977,33
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki				203 480,89
1. Nabycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				3 480,89
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym: pożyczki				200 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)			4 757,47	(184 308,44)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	141 254,79	213 801,09		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	141 254,79	213 801,09		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	6 872,13	21 194,02	194 867,61	235 361,85
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			185 726,34	185 143,18
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego	3 107,95	12 539,82	6 639,55	35 311,22
8. Odsetki	3 764,18	8 654,20	2 501,72	14 907,45
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	134 382,66	192 607,07	(194 867,61)	(235 361,85)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	8 168,01	22 584,50	17 169,61	34 335,19
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 168,01	22 584,50	17 169,61	34 335,19
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	34 695,54	20 279,05	60 029,13	42 863,55
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	42 863,55	42 863,55	77 198,74	77 198,74
- 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.

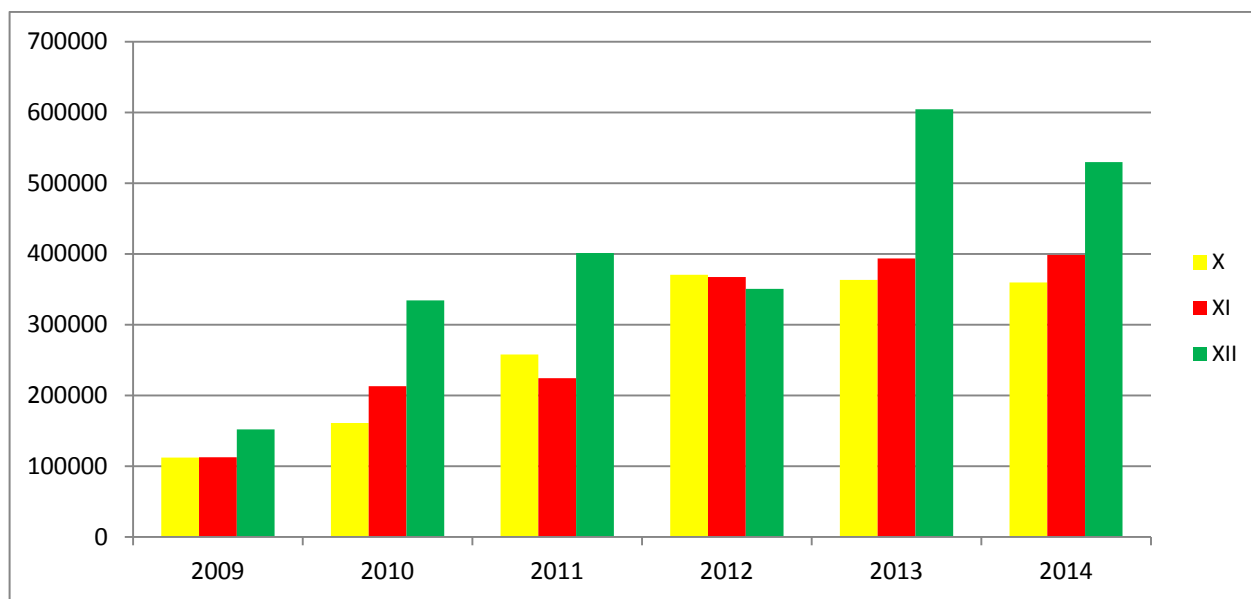
Stany i rozchody towarów zakupionych w kraju wycenia się wg cen zakupu. Cena zakupu towarów pochodzących z importu, powiększona jest o koszty cła, akcyzy oraz pozostałe koszty związane z nabyciem towarów, w szczególności koszty transportu. W obu przypadkach rozchód towarów odbywa się przy zastosowaniu 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 IV kwartale 2014r przychody ze sprzedaży były niższe o 5 % od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. Łącznie za cztery kwartały 2014 r. wzrost przychodów ze sprzedaży wyniósł 14%. W IV kwartale Spółka wypracowała 95 tys. zł zysku na sprzedaży, co dało łączny wynik za cztery kwartały w wysokości 428 tys. zł. W porównaniu do czterech kwartałów roku 2013, stanowi to wzrost zysku na sprzedaży o 76%. Łączny zysk netto za 2014r. wyniósł 504 tys. zł.

Na zwiększony w czwartym kwartale poziom Pozostałych kosztów operacyjnych (wzrost o 95 tys. zł) decydujący wpływ miało rozliczenie kosztów prowadzenia sporu z jednym z kontrahentów. Korzystne dla Spółki zakończenie sporu nastąpiło w czwartym kwartale 2014, natomiast wpływ środków z odszkodowania w pierwszym kwartale 2015r.

W listopadzie 2014r Zarząd Spółki rozpoczął rozmowy z producentem win chilijskich dotyczące nawiązania współpracy handlowej. Rozmowy zaowocowały kontraktem określającym kilkuletnią wyłączność Teliani Valley Polska na dystrybucję w kraju win chilijskich z linii Caballo Dorado. Pierwsze dostawy z Chile planowane są na przełomie pierwszego i drugiego kwartału 2015r. Rozszerzenie oferty handlowej wpłynie stymulująco na przychody ze sprzedaży w przyszłych okresach.



Zestawienie przychodów IV kwartału w latach 2009 – 2014.

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
Joanna Traka	2861000	50,02	2861000	50,02
Adam Łanoszka	289700	5,06	289700	5,06
Pozostali	2569300	44,92	2569300	44,92
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 2 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty.