

# Teliani Valley Polska S.A. Raport kwartalny II 2015



**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 30.06.2015r.**

| Wyszczególnienie                                         | Stan na<br>30.06.2014 | Stan na<br>30.06.2015 | Wyszczególnienie                                                   | Stan na<br>30.06.2014 | Stan na<br>30.06.2015 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                            |                       |                       | <b>PASYWA</b>                                                      |                       |                       |
|                                                          | 1                     | 2                     |                                                                    | 1                     | 2                     |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>83 305,42</b>      | <b>228 437,43</b>     | <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                 | <b>1 200 037,56</b>   | <b>1 801 443,85</b>   |
| 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                           |                       |                       |
| 2. Wartość firmy                                         |                       |                       | III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                      |                       |                       |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  |                       |                       | IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 165 614,22            | 515 836,32            |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |                       |                       | V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                         |                       |                       |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                               | 76 583,71             | 209 996,96            | VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |                       |                       |
| 1. Środki trwałe                                         | 76 583,71             | 209 996,96            | VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 |                       |                       |
| a) grunty                                                |                       |                       | VIII. Zysk (strata) netto                                          | 462 423,34            | 713 607,53            |
| 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                       | 497,31                | 2 743,47              | <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                   | <b>676 834,72</b>     | <b>1 029 312,44</b>   |
| d) środki transportu                                     | 76 086,40             | 207 253,49            | I. Rezerwy na zobowiązania                                         | 8 470,00              | 12 577,00             |
| e) inne środki trwałe                                    |                       |                       | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                | 8 470,00              | 12 577,00             |
| 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                                    | 33 437,17             | 72 621,13             |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       |                       |                       | 1. Wobec jednostek powiązanych                                     |                       |                       |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       |                       |                       | 2. Wobec pozostałych jednostek                                     | 33 437,17             | 72 621,13             |
| 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                                     | 33 437,17             | 72 621,13             |
| udzielone pożyczki                                       |                       |                       | d) inne                                                            |                       |                       |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                     |                       |                       | III. Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 634 927,55            | 944 114,31            |
| 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                                     | 634 927,55            | 944 114,31            |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 6 721,71              | 18 440,47             | a) kredyty i pożyczki                                              | 54 640,28             |                       |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 4 309,00              | 2 628,00              | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                 |                       |                       |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe.                      | 2 412,71              | 15 812,47             | c) inne zobowiązania finansowe                                     | 13 929,81             | 13 619,89             |
| <b>B. Majątek obrotowy</b>                               | <b>1 793 566,86</b>   | <b>2 602 318,86</b>   | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                | 453 501,12            | 570 980,90            |
| I. Zapasy.                                               | 495 086,19            | 689 373,47            | do 12 miesięcy                                                     | 453 501,12            | 570 980,90            |
| 1. Materiały.                                            | 3 317,72              | 3 981,53              | powyżej 12 miesięcy                                                |                       |                       |
| 2. Półprodukty i produkty w toku.                        |                       |                       | e) zaliczki otrzymane na dostawy                                   |                       |                       |
| 3. Produkty gotowe.                                      |                       |                       | f) zobowiązania wekslowe                                           |                       |                       |
| 4. Towary.                                               | 491 768,47            | 622 575,83            | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń          | 105 337,80            | 254 330,98            |
| 5. Zaliczki na dostawy                                   |                       | 62 816,11             | h) z tytułu wynagrodzeń                                            | 7 518,54              | 12 518,54             |
| II. Należności krótkoterminowe                           | 1 223 552,35          | 1 482 255,28          | i) inne                                                            |                       | 92 664,00             |
| 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                                                          | 1 223 552,35        | 1 482 255,28        | krótkoterminowe                    |                     |                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 1 195 686,07        | 1 438 703,26        |                                    |                     |                     |
| do 12 miesięcy                                                                                  | 1 195 686,07        | 1 438 703,26        |                                    |                     |                     |
| powyżej 12 miesięcy                                                                             |                     |                     |                                    |                     |                     |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 22 758,60           | 38 912,03           |                                    |                     |                     |
| c) inne                                                                                         | 5 107,68            | 4 639,99            |                                    |                     |                     |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 |                     |                     |                                    |                     |                     |
| III Inwestycje krótkoterminowe                                                                  | 48 077,35           | 411 465,35          |                                    |                     |                     |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 48 077,35           | 411 465,35          |                                    |                     |                     |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    |                     |                     |                                    |                     |                     |
| udziały lub akcje                                                                               |                     |                     |                                    |                     |                     |
| inne papiery wartościowe                                                                        |                     |                     |                                    |                     |                     |
| udzielone pożyczki                                                                              |                     |                     |                                    |                     |                     |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                           |                     |                     |                                    |                     |                     |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    |                     | 204 753,58          |                                    |                     |                     |
| udziały lub akcje                                                                               |                     |                     |                                    |                     |                     |
| inne papiery wartościowe                                                                        |                     |                     |                                    |                     |                     |
| udzielone pożyczki                                                                              |                     | 204 753,58          |                                    |                     |                     |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                           |                     |                     |                                    |                     |                     |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 48 077,35           | 206 711,77          |                                    |                     |                     |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                        | 48 077,35           | 206 711,77          |                                    |                     |                     |
| inne środki pieniężne                                                                           |                     |                     |                                    |                     |                     |
| inne aktywa pieniężne                                                                           |                     |                     |                                    |                     |                     |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              |                     |                     |                                    |                     |                     |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                  | 26 850,97           | 19 224,76           |                                    |                     |                     |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                             | <b>1 876 872,28</b> | <b>2 830 756,29</b> | <b>PASYWA RAZEM</b>                | <b>1 876 872,28</b> | <b>2 830 756,29</b> |

**b. Rachunek zysków i strat za II kwartał 2015**

| Pozycja  | Wyszczególnienie                                           | Za okres<br>od 01.04.2014<br>do 30.06.2014 | Za okres<br>od 01.01.2014<br>do 30.06.2014 | Za okres<br>od 01.04.2015<br>do 30.06.2015 | Za okres<br>od 01.01.2015<br>do 30.06.2015 |
|----------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>     | <b>1 113 662,81</b>                        | <b>2 406 618,84</b>                        | <b>1 209 344,05</b>                        | <b>2 386 137,84</b>                        |
|          | w tym: od jednostek powiązanych                            |                                            |                                            |                                            |                                            |
| I.       | Przychody netto ze sprzedaży produktów                     |                                            | 14 462,68                                  | 809,35                                     | 7 105,54                                   |
| II.      | Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-") |                                            |                                            |                                            |                                            |
| III.     | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.        |                                            |                                            |                                            |                                            |
| IV.      | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów          | 1 113 662,81                               | 2 392 156,16                               | 1 208 534,70                               | 2 379 032,30                               |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                     | <b>1 031 192,06</b>                        | <b>2 149 889,00</b>                        | <b>1 094 852,66</b>                        | <b>2 127 442,84</b>                        |
| I.       | Amortyzacja                                                | 8 582,17                                   | 17 985,31                                  | 8 327,84                                   | 17 134,44                                  |
| II.      | Zużycie materiałów i energii                               | 19 997,12                                  | 40 426,84                                  | 21 773,52                                  | 38 110,29                                  |
| III.     | Usługi obce                                                | 187 918,00                                 | 355 322,49                                 | 184 842,86                                 | 325 206,96                                 |
| IV.      | Podatki i opłaty,                                          | 4 268,25                                   | 11 292,00                                  | 4 762,66                                   | 9 856,92                                   |
|          | w tym: podatek akcyzowy                                    |                                            |                                            |                                            |                                            |
| V.       | Wynagrodzenia                                              | 58 152,32                                  | 105 128,48                                 | 65 328,48                                  | 130 876,96                                 |
| VI.      | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                 | 9 571,99                                   | 17 661,74                                  | 11 014,12                                  | 22 051,35                                  |
| VII.     | Pozostałe koszty rodzajowe                                 | 14 663,61                                  | 27 947,42                                  | 15 242,08                                  | 30 645,32                                  |
| VIII.    | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   | 728 038,60                                 | 1 574 124,72                               | 783 561,10                                 | 1 553 560,60                               |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                    | <b>82 470,75</b>                           | <b>256 729,84</b>                          | <b>114 491,39</b>                          | <b>258 695,00</b>                          |
| D        | Pozostałe przychody operacyjne                             | 384 924,26                                 | 386 014,67                                 | 171 460,13                                 | 533 710,11                                 |
| I.       | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych             |                                            |                                            | 15 749,00                                  | 15 749,00                                  |
| II.      | Dotacje                                                    |                                            |                                            |                                            |                                            |
| III.     | Inne przychody operacyjne                                  | 384 924,26                                 | 386 014,67                                 | 155 711,13                                 | 517 961,11                                 |
| E        | Pozostałe koszty operacyjne                                | 108 848,26                                 | 121 085,05                                 | 48 962,33                                  | 58 143,60                                  |

|          |                                                                   |                   |                   |                   |                   |
|----------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I.       | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                  | 4 309,41          | 4 309,41          |                   |                   |
| II.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                      | 3 323,99          | 4 808,45          | 300,00            | 7 655,68          |
| III.     | Inne koszty operacyjne                                            | 101 214,86        | 111 967,19        | 48 662,33         | 50 487,92         |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>           | <b>358 546,75</b> | <b>521 659,46</b> | <b>236 989,19</b> | <b>734 261,51</b> |
| G        | Przychody finansowe                                               | 86 740,15         | 86 828,32         | 72 505,19         | 176 094,55        |
| I.       | Dywidendy i udziały w zyskach,<br>w tym: od jednostek powiązanych |                   |                   |                   |                   |
| II.      | Odsetki,<br>w tym: od jednostek powiązanych                       | 86 740,15         | 86 828,32         | 59 057,68         | 149 887,91        |
| III.     | Zysk ze zbycia inwestycji                                         |                   |                   |                   |                   |
| IV.      | Aktualizacja wartości inwestycji                                  |                   |                   |                   |                   |
| V.       | Inne                                                              |                   |                   | 13 447,51         | 26 206,64         |
| H        | Koszty finansowe                                                  | 18 974,80         | 35 668,44         | 5 811,42          | 17 131,53         |
| I.       | Odsetki,<br>w tym: dla jednostek powiązanych                      | 8 901,42          | 14 344,22         | 1 463,86          | 6 884,28          |
| II.      | Strata ze zbycia inwestycji                                       |                   |                   |                   |                   |
| III.     | Aktualizacja wartości inwestycji                                  |                   |                   |                   |                   |
| IV.      | Inne                                                              | 10 073,38         | 21 324,22         | 4 347,56          | 10 247,25         |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>          | <b>426 312,10</b> | <b>572 819,34</b> | <b>303 682,96</b> | <b>893 224,53</b> |
| J        | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I.-J II.)                         | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| I.       | Zyski nadzwyczajne                                                |                   |                   |                   |                   |
| II.      | Straty nadzwyczajne                                               |                   |                   |                   |                   |
| <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I+,-J)</b>                               | <b>426 312,10</b> | <b>572 819,34</b> | <b>303 682,96</b> | <b>893 224,53</b> |
| L        | Podatek dochodowy                                                 | 80 153,00         | 110 396,00        | 67 782,00         | 179 617,00        |
| M        | Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)           | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                | <b>346 159,10</b> | <b>462 423,34</b> | <b>235 900,96</b> | <b>713 607,53</b> |

**c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30-06-2015r.**

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym                     | Za okres<br>01.04-<br>30.06.2014 | Za okres<br>01.01-<br>30.06.2014 | Za okres<br>01.04-<br>30.06.2015 | Za okres<br>01.01-<br>30.06.2015 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                 | 853 878,46                       | 737 614,22                       | 1 679 942,89                     | 1 202 236,32                     |
| - korekty błędów podstawowych                                       |                                  |                                  |                                  |                                  |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 853 878,46                       | 737 614,22                       | 1 679 942,89                     | 1 202 236,32                     |
| 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                         | 7 735,03                         | 165 614,22                       | 165 614,22                       |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                          | 157 879,19                       | 157 879,19                       | 350 222,10                       | 350 222,10                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                           | 163 352,19                       | 163 352,19                       | 350 222,10                       | 350 222,10                       |
| - nadwyżki ceny emisyjnej akcji                                     |                                  |                                  |                                  |                                  |
| - podziału zysku                                                    | 163 352,19                       | 163 352,19                       | 350 222,10                       | 350 222,10                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                          | 5 473,00                         | 5 473,00                         |                                  |                                  |
| - pokrycia straty                                                   | 5 473,00                         | 5 473,00                         |                                  |                                  |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu           | 165 614,22                       | 165 614,22                       | 515 836,32                       | 515 836,32                       |
| 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                         | 157 879,19   | (5 473,00)   | 464 622,10   | 0,00         |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                | 163 352,19   | 0,00         | 464 622,10   | 0,00         |
| - korekty błędów podstawowych                                               |              |              |              |              |
| 7.2. Zmiany zysku z lat ubiegłych                                           | (163 352,19) | 0,00         | (464 622,10) | 0,00         |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                   |              | 163 352,19   |              | 464 622,10   |
| - przeniesienia zysku z lat ubiegłych                                       |              | 163 352,19   |              | 464 622,10   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                  | 163 352,19   | 163 352,19   | 464 622,10   | 464 622,10   |
| - przeniesienie na kapitał rezerwowy                                        |              |              |              |              |
| - wypłata dywidendy                                                         |              |              | 114 400,00   | 114 400,00   |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy                                         | 163 352,19   | 163 352,19   | 350 222,10   | 350 222,10   |
| - 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         | 0,00         |
| - korekty błędów podstawowych                                               |              |              |              |              |
| 7.5. Zmiany straty z lat ubiegłych                                          | (5 473,00)   | (5 473,00)   |              |              |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                   |              |              |              |              |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                          |              |              |              |              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                  | 5 473,00     | 5 473,00     |              |              |
| - pokrycia kapitałem zapasowym                                              | 5 473,00     | 5 473,00     |              |              |
| - 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                                                              | 346 159,10   | 462 423,34   | 235 900,96   | 713 607,53   |
| a) zysk netto                                                               | 346 159,10   | 462 423,34   | 235 900,96   | 713 607,53   |
| b) strata netto                                                             |              |              |              |              |
| c) odpisy z zysku                                                           |              |              |              |              |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                          | 1 200 037,56 | 1 200 037,56 | 1 801 443,85 | 1 801 443,85 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 1 200 037,56 | 1 200 037,56 | 1 801 443,85 | 1 801 443,85 |

#### d. Rachunek przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele  
za okres od dnia 01.01.2015 r do dnia 30.06.2015 r.

| Rachunek przepływów pieniężnych                                                | za okres od-do<br>01.04.2014<br>30.06.2014 | za okres od-do<br>01.01.2014<br>30.06.2014 | za okres od-do<br>01.04.2015<br>30.06.2015 | za okres od-do<br>01.01.2015<br>30.06.2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>             |                                            |                                            |                                            |                                            |
| I. Zysk (strata) netto                                                         | 346 159,10                                 | 462 423,34                                 | 235 900,96                                 | 713 607,53                                 |
| II. Korekty razem                                                              | -155 572,68                                | -225 437,20                                | -52 549,61                                 | -416 403,79                                |
| 1. Amortyzacja                                                                 | 8 582,17                                   | 17 985,31                                  | 8 327,84                                   | 17 134,44                                  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    |                                            |                                            |                                            |                                            |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 4 257,42                                   | 9 650,07                                   | -5 424,72                                  | -10 748,15                                 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | 4 309,41                                   | 4 309,41                                   | -15 749,00                                 | -15 749,00                                 |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                         |                                            | -744,00                                    | 1 320,00                                   | 1 403,00                                   |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                        | 47 152,84                                  | 210 098,66                                 | -212 790,34                                | -56 640,90                                 |
| 7. Zmiana stanu należności                                                     | 338 918,17                                 | 74 339,14                                  | 35 358,11                                  | -107 316,64                                |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | -568 383,68                                | -523 148,64                                | 132 156,85                                 | -192 943,72                                |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | 9 590,99                                   | -17 927,15                                 | 4 251,65                                   | -51 542,82                                 |
| 10. Inne korekty                                                               |                                            |                                            |                                            |                                            |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)             | 190 586,42                                 | 236 986,14                                 | 183 351,35                                 | 297 203,74                                 |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>           |                                            |                                            |                                            |                                            |
| I. Wpływy                                                                      | 12 245,12                                  | 12 245,12                                  | 26 654,18                                  | 32 196,79                                  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 12 195,12                                  | 12 195,12                                  | 21 544,72                                  | 21 544,72                                  |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      |                                            |                                            |                                            |                                            |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                               | 50,00                                      | 50,00                                      | 5 109,46                                   | 10 652,07                                  |
| a) w jednostkach powiązanych                                                   |                                            |                                            |                                            |                                            |

|                                                                                                              |              |              |             |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 50,00        | 50,00        | 5 109,46    | 10 652,07    |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                                 |              |              |             |              |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              |              |              |             |              |
| - spłata udzielonych pożyczek                                                                                |              |              |             |              |
| - odsetki                                                                                                    | 50,00        | 50,00        | 5 109,46    | 10 652,07    |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          |              |              |             |              |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |              |              |             |              |
| II. Wydatki                                                                                                  |              |              | 7 083,21    | 58 345,22    |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              |              |              | 7 083,21    | 58 345,22    |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |              |              |             |              |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: pożyczki                                                                      |              |              |             |              |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |              |              |             |              |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                                           | 12 245,12    | 12 245,12    | 19 570,97   | (26 148,43)  |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                                            |              |              |             |              |
| I. Wpływy                                                                                                    |              |              |             |              |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |              |              |             |              |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        |              |              |             |              |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |              |              |             |              |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     |              |              |             |              |
| II. Wydatki                                                                                                  | 207 264,28   | 244 017,46   | 53 821,74   | 143 732,72   |
| 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                                                                                | 197 080,18   | 213 671,50   |             | 83 168,60    |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |              |              |             |              |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |              |              |             |              |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego                                                  | 6 654,05     | 22 019,64    | 53 820,87   | 60 429,94    |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 3 530,05     | 8 326,32     | 0,87        | 134,18       |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    |              |              |             |              |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                                              | (207 264,28) | (244 017,46) | (53 821,74) | (143 732,72) |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)                                               | (4 432,74)   | 5 213,80     | 149 100,58  | 127 322,59   |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM                                                         | (4 432,74)   | 5 213,80     | 149 100,58  | 127 322,59   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 |              |              |             |              |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU                                                                       | 52 510,09    | 42 863,55    | 57 611,19   | 79 389,18    |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM                                                        | 48 077,35    | 48 077,35    | 206 711,77  | 206 711,77   |
| - 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 2015r przychody ze sprzedaży były nieznacznie wyższe od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. W II kwartale Spółka wypracowała 114 tys. zł zysku na sprzedaży (wzrost o 39%). Zysk netto za II kwartały 2015r. wyniósł 714 tys. zł, co stanowi wzrost o 54% w porównaniu do dwóch kwartałów zeszłego roku.

22 czerwca 2015 odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podsumowujące 2014 rok. Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu, sprawozdania finansowego, sprawozdania Rady Nadzorczej, rozporządzenia zyskiem (w tym wypłaty dywidendy w wysokości 0,02 zł na każdą akcję) oraz udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

**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         |
| <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 2 osoby, w przeliczeniu na pełne etaty.