



Teliani Valley Polska S.A. Raport kwartalny IV 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	telianivalley.pl

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

a. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015
AKTYWA			PASYWA		
A. Aktywa trwałe	66 373,86	192 550,00	A. Kapitał (fundusz) własny	1 202 236,32	1 918 368,67
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	165 614,22	515 836,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	64 283,86	186 854,57	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	64 283,86	186 854,57	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty			VIII. Zysk (strata) netto	464 622,10	830 532,35
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	3 422,69	4 032,31	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 167 400,64	1 307 260,43
d) środki transportu	60 861,17	182 822,26	I. Rezerwy na zobowiązania	11 174,00	11 185,00
e) inne środki trwałe			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 174,00	11 185,00
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	16 635,65	50 123,92
2. Wartości niematerialne i prawne			1. Wobec jednostek powiązanych		
3. Długoterminowe aktywa finansowe			2. Wobec pozostałych jednostek	16 635,65	50 123,92
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	16 635,65	50 123,92
udzielone pożyczki			d) inne		
inne długoterminowe aktywa finansowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 110 924,94	1 245 951,51
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	1 110 924,94	1 245 951,51
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 090,00	5 695,43	a) kredyty i pożyczki	83 168,60	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 090,00	2 833,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.		2 862,43	c) inne zobowiązania finansowe	18 718,20	24 413,89
B. Majątek obrotowy	2 303 263,10	3 033 079,10	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	871 938,80	974 473,34
I. Zapasy.	632 732,57	998 573,23	do 12 miesięcy	871 938,80	974 473,34
1. Materiały.	3 457,72	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.	629 274,85	995 255,51	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	124 580,80	229 545,74
5. Zaliczki na dostawy			h) z tytułu wynagrodzeń	12 518,54	17 518,54
II. Należności krótkoterminowe	1 374 938,64	1 590 003,00	i) inne		
1. Należności od jednostek powiązanych			3. Fundusze specjalne		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV. Rozliczenia międzyokresowe	28 666,05	
do 12 miesięcy			1. Ujemna wartość firmy		
powyżej 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	28 666,05	
b) inne			długoterminowe		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 374 938,64	1 590 003,00	krótkoterminowe	28 666,05	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 351 049,87	1 512 391,90			
do 12 miesięcy	1 351 049,87	1 512 391,90			
powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 660,96	70 616,68			
c) inne	5 227,81	6 994,42			
d) dochodzone na drodze sądowej					
III Inwestycje krótkoterminowe	282 893,43	423 841,81			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	282 893,43	423 841,81			
a) w jednostkach powiązanych					
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki					
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	203 504,25	101 972,60			
udziały lub akcje					
inne papiery wartościowe					
udzielone pożyczki	203 504,25	101 972,60			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79 389,18	321 869,21			
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	79 389,18	321 869,21			
inne środki pieniężne					
inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 698,46	20 661,06			
AKTYWA RAZEM	2 369 636,96	3 225 629,10	PASYWA RAZEM	2 369 636,96	3 225 629,10

b. Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2015

Pozycja	Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 305 198,57	4 726 149,55	1 660 701,97	5 379 633,67
	w tym: od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 017,21	18 479,89	1 442,26	8 547,80
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 301 181,36	4 707 669,66	1 659 259,71	5 371 085,87

B	Koszty działalności operacyjnej	1 243 104,85	4 331 612,37	1 602 636,65	4 951 591,93
I.	Amortyzacja	7 952,23	33 766,05	12 578,28	42 241,87
II.	Zużycie materiałów i energii	21 671,62	74 264,64	27 927,25	80 603,94
III.	Usługi obce	261 148,08	769 211,08	339 598,40	860 999,42
IV.	Podatki i opłaty,	6 430,33	24 379,59	8 389,40	26 477,29
	w tym: podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	76 504,64	232 609,28	72 504,64	268 710,08
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 548,67	38 294,07	12 476,55	45 518,91
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	16 965,28	56 272,90	22 579,92	65 512,44
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	839 884,00	3 102 814,76	1 106 582,21	3 561 527,98
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	62 093,72	394 537,18	58 065,32	428 041,74
D	Pozostałe przychody operacyjne	5 691,09	418 602,45	14 991,23	555 302,71
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				15 749,00
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	5 691,09	418 602,45	14 991,23	539 553,71
E	Pozostałe koszty operacyjne	98 968,16	226 748,04	9 162,97	85 097,58
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4 309,41		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 819,33	11 834,30	2 296,29	24 364,02
III.	Inne koszty operacyjne	95 148,83	210 604,33	6 866,68	60 733,56
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-31 183,35	586 391,59	63 893,58	898 246,87
G	Przychody finansowe	7 115,22	75 828,50	2 169,18	167 571,16
I.	Dywidendy i udziały w zyskach,				
	w tym: od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki,	7 115,22	75 828,50	6 031,41	161 968,65
	w tym: od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne			-3 862,23	5 602,51
H	Koszty finansowe	29 451,69	77 135,99	6 157,85	26 763,68
I.	Odsetki,	3 117,27	22 225,96	1 089,31	9 223,42
	w tym: dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	26 334,42	54 910,03	5 068,54	17 540,26
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-53 519,82	585 084,10	59 904,91	1 039 054,35
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I.-J II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata) brutto (I+,-J)	-53 519,82	585 084,10	59 904,91	1 039 054,35
L	Podatek dochodowy	-6 222,00	120 462,00	11 911,00	208 522,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-47 297,82	464 622,10	47 993,91	830 532,35

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31-12-2015r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres 01.10-31.12.2014	Za okres 01.01-31.12.2014	Za okres 01.10-31.12.2015	Za okres 01.01-31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 249 534,14	737 614,22	1 870 374,76	1 202 236,32
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 249 534,14	737 614,22	1 801 443,85	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				
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	165 614,22	7 735,03	515 836,32	165 614,22
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		157 879,19		350 222,10
a) zwiększenie (z tytułu)		163 352,19		350 222,10
- nadwyżki ceny emisyjnej akcji				
- podziału zysku		163 352,19		350 222,10
b) zmniejszenie (z tytułu)		5 473,00		
- pokrycia straty		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	0,00	(5 473,00)	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.2. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		163 352,19		464 622,10
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych		163 352,19		464 622,10
b) zmniejszenie (z tytułu)		163 352,19		464 622,10
- przeniesienie na kapitał rezerwowy				
- wypłata dywidendy				114 400,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy		163 352,19		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	0,00	5 473,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
7.5. Zmiany straty z lat ubiegłych		(5 473,00)		
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	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	-47 297,82	464 622,10	47 993,91	830 532,35
a) zysk netto		464 622,10	47 993,91	830 532,35
b) strata netto	47 297,82			
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 202 236,32	1 202 236,32	1 918 368,67	1 918 368,67
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 202 236,32	1 202 236,32	1 918 368,67	1 918 368,67

d. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia

dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele

za okres od dnia 01.01.2015 r do dnia 31.12.2015 r.

Rachunek przepływów pieniężnych	za okres od-do 01.10.2014 31.12.2014	za okres od-do 01.01.2014 31.12.2014	za okres od-do 01.10.2015 31.12.2015	za okres od-do 01.01.2015 31.12.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-47 297,82	464 622,10	47 993,91	830 532,35
II. Korekty razem	256 153,01	-9 041,18	-71 717,92	-402 935,46
1. Amortyzacja	7 952,23	33 766,05	12 578,28	42 241,87
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 677,35	6 463,07	-4 895,63	-20 799,71
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		4 309,41		-15 749,00
5. Zmiana stanu rezerw	259,00	1 960,00	-695,00	11,00
6. Zmiana stanu zapasów	-178 433,40	72 452,28	-259 602,04	-365 840,66
7. Zmiana stanu należności	48 427,49	-77 047,15	-135 661,71	-215 064,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	347 805,36	-80 467,96	310 058,22	212 499,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33 819,68	29 523,12	6 499,96	-40 234,08
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	208 855,19	455 580,92	-23 724,01	427 596,89
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	5 372,47	19 787,45	107 406,94	147 010,67
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 195,12		21 544,72
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 372,47	7 592,33	107 406,94	125 465,95
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	5 372,47	7 592,33	107 406,94	125 465,95
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek			100 000,00	100 000,00
- odsetki	5 372,47	7 592,33	7 406,94	25 465,95
- inne wpływy z aktywów finansowych				

4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki		203 480,89		60 310,26
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 480,89		60 310,26
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)	5 372,47	-183 693,44	107 406,94	86 700,41
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
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	194 867,61	235 361,85	7 022,78	271 817,27
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				114 400,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	185 726,34	185 143,18		83 168,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego	6 639,55	35 311,22	6 732,98	73 812,41
8. Odsetki	2 501,72	14 907,45	289,80	436,26
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(194 867,61)	-235 361,85	-7 022,78	-271 817,27
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	19 360,05	36 525,63	76 660,15	242 480,03
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	19 360,05	36 525,63	76 660,15	242 480,03
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	60 029,13	42 863,55	245 209,06	79 389,18
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	79 389,18	79 389,18	321 869,21	321 869,21
- 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 2015r przychody ze sprzedaży były wyższe o 27 % od przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. W IV kwartale Spółka wypracowała 58 tys. zł zysku na sprzedaży. Zysk netto za cztery kwartały 2015r. wyniósł 830,5 tys. zł, co stanowi wzrost o 78% w porównaniu do roku 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
T5 Sp. z o.o.	2874300	50,25	2874300	50,25
Adam Łanoszka	289700	5,06	289700	5,06
Pozostali	2556000	44,69	2556000	44,69
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.