

Raport kwartalny TELESTO S.A.
za 1 kwartał 2021 roku,
tj. za okres od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.03.2021 r.

1. Dane Finansowe

Dane podano w tysiącach złotych. Dane dotyczące rachunku zysków i strat za kwartał obejmują okresy odpowiednio: od 01.01.2021 do 31.03.2021 oraz od 01.01.2020 do 31.03.2020, jak również dane narastające od początku roku i za okres porównywalny w roku poprzednim. Dane dotyczące pozycji aktywów i pasywów zostały przedstawione odpowiednio na dzień 31.03.2021 oraz 31.03.2020.

a. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY (dane w '000 PLN)					
Lp.	Tytuł	1Q 2021	1Q 2020	2021 narastająco	2020 narastająco
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 715,53	690,98	1 715,53	690,98
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>10,77</i>	<i>8,93</i>	<i>10,77</i>	<i>8,93</i>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 059,24	46,01	1 059,24	46,01
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	-74,18	74,31	-74,18	74,31
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	730,46	570,65	730,46	570,65
B	Koszty działalności operacyjnej	1 613,51	956,38	1 613,51	956,38
I	Amortyzacja	164,68	161,59	164,68	161,59
II	Zużycie materiałów i energii	388,09	84,93	388,09	84,93
III	Usługi obce	261,07	103,59	261,07	103,59
IV	Podatki i opłaty	8,21	3,81	8,21	3,81
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V	Wynagrodzenia	235,04	189,69	235,04	189,69
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44,26	34,02	44,26	34,02
	<i>Emerytalne</i>	<i>20,35</i>	<i>16,08</i>	<i>20,35</i>	<i>16,08</i>
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	47,32	36,86	47,32	36,86
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	464,86	341,90	464,86	341,90
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	102,02	-265,41	102,02	-265,41
D	Pozostałe przychody operacyjne	11,27	21,90	11,27	21,90
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	14,46	0,00	14,46
IV	Inne przychody operacyjne	11,27	7,45	11,27	7,45
E	Pozostałe koszty operacyjne	14,41	8,03	14,41	8,03
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	14,41	8,03	14,41	8,03
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	98,88	-251,54	98,88	-251,54
G	Przychody finansowe	9,38	50,19	9,38	50,19
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Odsetki	0,00	0,04	0,00	0,04
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	9,38	50,16	9,38	50,16
H	Koszty finansowe	3,59	3,84	3,59	3,84
I	Odsetki	1,84	3,25	1,84	3,25
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	1,75	0,58	1,75	0,58
I	Zysk (strata) brutto	104,67	-205,18	104,67	-205,18
J	Podatek dochodowy	-40,00	24,89	-40,00	24,89
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto	144,67	-230,07	144,67	-230,07

b. Bilans

BILANS - aktywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020
A	AKTYWA TRWAŁE	4 265,04	4 913,83
I	Wartości niematerialne i prawne	3 566,94	4 118,61
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 966,94	2 518,61
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 600,00	1 600,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	298,03	342,41
1	Środki trwałe	298,03	342,41
	a). grunty (w tym prawo wieczystego użytku gruntów)	0,00	0,00
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c). urządzenia techniczne i maszyny	8,16	13,00
	d). środki transportu	289,88	329,40
	e). inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	136,69	136,69
1	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	od pozostałych jednostek	136,69	136,69
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a). w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b). w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c). w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	263,38	316,12
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	258,86	309,20
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4,51	6,93

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 1 kwartał 2021 roku

B	AKTYWA OBROTOWE	3 219,28	2 036,35
I	Zapasy	1 207,57	771,33
1	Materiały	247,21	340,03
2	Półprodukty i produkty w toku	36,03	82,36
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	56,54	43,22
5	Zaliczki na dostawy	867,79	305,72
II	Należności krótkoterminowe	1 903,91	1 089,82
1	Należności od jednostek powiązanych	147,66	89,60
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	147,66	89,60
	- do 12 miesięcy	147,66	89,60
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 756,25	1 000,23
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 681,99	844,88
	- do 12 miesięcy	1 681,99	844,88
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdrowot. i innych świadczeń	57,02	130,32
	c). inne	17,24	25,03
	d). dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	44,35	119,05
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	44,35	119,05
	a). w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b). w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c). środki pieniężne inne aktywa finansowe	44,35	119,05
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	44,35	119,05
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63,44	56,14
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	RAZEM AKTYWA	7 484,32	6 950,18

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 1 kwartał 2021 roku

BILANS - pasywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 246,14	5 192,07
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640,00	1 640,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 468,08	6 468,08
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 006,61)	(2 685,94)
VI	Zysk (strata) netto	144,67	(230,07)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 238,18	1 758,11
I	Rezerwy na zobowiązania	294,27	373,49
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	59,51	63,02
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	234,76	310,47
	- długoterminowe	20,00	254,67
	- krótkoterminowe	214,76	55,80
II	Zobowiązania długoterminowe	45,81	122,15
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	45,81	122,15
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	45,81	122,15
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 784,57	1 194,37
1	Wobec podmiotów powiązanych	261,43	140,36
	a). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	231,43	110,36
	- do 12 miesięcy	231,43	110,36
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	30,00	30,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	0,00	0,00

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 1 kwartał 2021 roku

3	Wobec pozostałych jednostek	1 523,14	1 054,01
	a). kredyty i pożyczki	599,85	164,29
	b). z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c). inne zobowiązania finansowe	115,72	103,36
	d). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	14,77	108,35
	- do 12 miesięcy	14,77	108,35
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e). zaliczki otrzymane na dostawy	194,09	131,39
	f). zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g). z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	57,06	27,37
	h). z tytułu wynagrodzeń	528,60	508,10
	i). inne	13,05	11,14
IV	Rozliczenia międzyokresowe	113,53	68,10
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	113,53	68,10
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	113,53	68,10
	RAZEM PASYWA	7 484,32	6 950,18

c. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w '000 PLN)

	Treść pozycji	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	144,67	-230,07
II.	Korekty razem	-482,78	128,39
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-338,11	-101,68
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,04
II.	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I.	Wpływy	192,59	164,29
II.	Wydatki	-33,50	-38,59
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	159,09	125,70
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-179,02	24,05
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	-167,39	24,55
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-11,63	-0,50
F.	Środki pieniężne na początek okresu	211,74	94,50
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym;	44,35	119,05
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

d. Zestawienie zmian w kapitale (dane w '000 PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 101,47	5 422,14
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 101,47	5 422,14
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640,00	1 640,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640,00	1 640,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 468,08	6 468,08
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
0	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
0	- z podziału zysku (ponad wymaganą wartość)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 468,08	6 468,08
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- zbyciem środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- emisji akcji (brak rejestracji w KRS)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 685,94	-2 719,73
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
0	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
0	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	-przeznaczenia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
0	-na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 685,94	-2 719,73
0	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
0	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 685,94	0,00
0	a) zwiększenia (z tytułu)	-320,67	0,00
0	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-320,67	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	33,79
5.6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 006,61	-2 685,94
6.	Wynik netto	144,67	-230,07
0	a) zysk netto	144,67	0,00
0	b) strata netto	0,00	230,07
0	c) odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 246,14	5 192,07
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,

Przy sporządzaniu raportu kwartalnego spółka kieruje się takimi zasadami jak przy sporządzeniu sprawozdań rocznych. Poniżej prezentujemy główne zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania oraz dotyczące polityki rachunkowości obowiązującej w TELESTO S.A.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez uprawniony podmiot – GLC ACCOUNTING Sp. z o. o. ul. Uniwersytecka 13 40-007 Katowice. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany jest system finansowo-księgowy WF FAKIR oraz ENOVA zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku. Sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty 31.03.2021 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Metody księgowości i wyceny w roku obrotowym 2021.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego

środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3 500 zł odnoszone są jednorazowo w koszty.

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

W przypadku umów **leasingu**, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Jako **produkcję w toku** ujmuje się co do zasady poniesione do dnia bilansowego koszty wytworzenia w przypadku świadczenia usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy, do których uznanie przychodów jest spodziewane po dniu bilansowym.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Transakcje **wyrażone w walutach obcych** są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień sporządzenia raportu aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Spółka dokonuje **czynnych rozliczeń międzyokresowych** kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres

sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów są rozpoznawane również w związku z wyceną niezakończonych umów o usługi długotrwałe.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu (koszty transakcyjne). Na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczki wycenia się z uwzględnieniem należnych odsetek.

Na każdy dzień sporządzenia sprawozdania Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. W przypadku świadczenia usług o długotrwałym okresie realizacji, wykonanych na dzień sporządzenia sprawozdania w istotnym stopniu, przychody z tej usługi ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można go ustalić w sposób wiarygodny.

Za długotrwałe umowy o usługi (wykonania instalacji, montażu systemów) podlegające wycenie zgodnie z zasadami dla umów o niezakończone usługi budowlane uznaje się co do zasady projekty o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, chyba że dla umowy o krótszym okresie realizacji, ale o podobnym charakterze brak wyceny dla tego typu kontraktów stałby w sprzeczności z zasadą współmierności kosztów i przychodów oraz z zasadą istotności.

3. Komentarz do danych finansowych.

W okresie objętym niniejszym raportem spółka odnotowała o ponad dwa razy wyższe przychody niż w analogicznym okresie poprzedniego roku i około 40% wyższe niż w latach 2018-2019. Osiągnięty poziom sprzedaży był wynikiem z jednej strony realizacji projektów rozpoczętych w 2020 roku, z drugiej zaś wzrostem sprzedaży zagranicznej w stosunku do 2020 roku. Poziom sprzedaży usług serwisowych w pierwszym kwartale 2021 roku również był znacząco wyższy niż w analogicznych okresach w latach ubiegłych w związku z dodatkowymi naprawami na instalacjach klientów.

Okresowe wahania wysokości sprzedaży miesiąc do miesiąca oraz w ujęciu kwartalnym wynikają z projektowego charakteru sprzedaży Emitenta, a w raportowanym okresie wynikają również z usprawnienia relacji handlowych i lepszej kondycji gospodarczej części klientów

zagranicznych. Okoliczności te nie są jednak związane bezpośrednio z trwającą pandemią COVID-19.

Osiągnięty poziom sprzedaży, przy utrzymaniu większości kosztów stałych na niezmiennym poziomie, pozwolił na wygenerowanie zysku w pierwszym kwartale 2021 roku.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W pierwszym kwartale 2021 około połowę przychodów stanowiła sprzedaż projektowa, dotycząca instalacji przeciwpożarowych, sprzedaż zagraniczna około 35%, pozostałą część to sprzedaż usług serwisowych oraz towarów w Polsce.

Sprzedaż zagraniczna w pierwszym kwartale 2021 wykazała wartościowo wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2020 oraz do kolejnych kwartałów 2020 roku. W chwili obecnej Spółka ostrożnie ocenia perspektywy sprzedaży zagranicznej w 2021 ze względu na nadal dynamiczną sytuację związaną z pandemią COVID-19 w krajach będących odbiorcami produktów Spółki. Zaobserwowano poluzowanie ograniczeń w Wielkiej Brytanii, jednak wiele krajów zarówno w pierwszym jak i drugim kwartale 2021 utrzymuje ograniczenia, co może skutkować ograniczonymi zakupami.

Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną Spółki w okresie objętym raportem utrzymywał się na podobnym poziomie jak w trzech ostatnich kwartałach 2020 roku, montaż odbywał się zgodnie z planem, a wizyty handlowe w zakładach produkcyjnych ograniczane były do jedynie najpotrzebniejszych.

W pierwszym kwartale 2021 roku częste były podwyżki cen surowców przez naszych dostawców oraz cen transportu, w szczególności transportu lotniczego i morskiego, zaś Brexit skutkował pewnymi opóźnieniami w dostawach z i do Wielkiej Brytanii, które jednak nie miały negatywnych konsekwencji dla Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki wskazuje, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, sytuacja związana w rozwojem pandemii w niektórych krajach świata, do których sprzedaje Spółka, nadal nie jest ustabilizowana. Ze względu na globalny charakter gospodarki i łańcuchy dostaw rozciągające się przez wiele krajów, wpływ pandemii w krajach nawet odległych od Polski może mieć wpływ na dostępność surowców lub ich ceny i wpływać na sytuację Emitenta. W chwili obecnej Spółka nie odnotowuje istotnego wzrostu tego ryzyka w odniesieniu do prowadzonej przez Emitenta działalności. Jednak z uwagi na okresowe problemy z dostępnością niektórych surowców dla innych branż, Zarząd Spółki identyfikuje takie ryzyko i monitoruje jego ewentualny wpływ na Emitenta. W razie zwiększenia poziomu tego ryzyka, Zarząd Spółki będzie podejmować działania zmierzające do jego zminimalizowania.

Dalszy wpływ skutków rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki jest uzależniony od czynników, które pozostają poza jakimkolwiek wpływem lub kontrolą ze strony Spółki i jest obecnie niemożliwy do oszacowania.

5. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności.

W pierwszym kwartale 2021 roku spółka nie prowadziła inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

6. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Nie dotyczy, Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

8. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.

Nie dotyczy, Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Telesto Sp. z o.o.	257 065	15,67%
GRUPA-T S.A.	88 509	5,40%
BP TECHEM SA	1 139 040	69,45%
Teco-Park	120 423	7,34%
Zygmunt Łada	30 532	1,86%
Pozostali akcjonariusze	4 431	0,27%
PODSUMOWANIE	1 640 000	100,00%

Stan na dzień 14.05.2021 r.

10. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

Dokument informacyjny Spółki nie zawierał w. w. informacji.

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Zatrudnienie w spółce w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.03.2021 wyniosło: 7,25.