

## Raport kwartalny TELESTO S.A. za 4 kwartał 2011 roku

### 1. Dane Finansowe

wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat:

Opis	4Q 2011	4Q 2010	rok 2011	rok 2010
a) kapitał własny	433	550	433	550
b) należności długoterminowe	0	0	0	0
c) należności krótkoterminowe	1 577	456	1 577	456
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	310	354	310	354
e) zobowiązania długoterminowe	255	13	255	13
f) zobowiązania krótkoterminowe	2 239	716	2 239	716
g) amortyzacja	37	10	102	39
h) przychody netto ze sprzedaży	1 943	445	3 775	1 420
i) zysk/strata na sprzedaży	284	-126	-102	-1 033
j) zysk/strata na działalności operacyjnej	265	-123	-122	-1 026
k) zysk/strata brutto	265	-124	-118	-1 030
l) zysk/strata netto	232	-107	-118	-850

Dane podano w tysiącach złotych.

Dane roczne dotyczące rachunku zysków i strat obejmują okresy odpowiednio: od 01.01.2011 do 31.12.2011 oraz od 23.10.2009 do 31.12.2010. Pierwszy obrotowy rok Spółki był dłuższy, zaś jej faktyczna działalność operacyjna została rozpoczęta 01.12.2009.

Dane roczne dotyczące pozycji aktywów i pasywów zostały przedstawione odpowiednio na dzień 31.12.2011r. oraz 31.12.2010r.

### 2. Komentarz zarządu lub osoby zarządzającej emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W czwartym kwartale 2011 roku zakończonych zostało kilka istotnych dla Spółki, rozpoczętych wcześniej, projektów sprzedażowych. Spółka zrealizowała w tym okresie około połowę rocznej sprzedaży, co jest dość typowe dla przemysłowych projektów inwestycyjnych, których budżety rozliczane są w cyklach rocznych.

Dzięki utrzymaniu reżimu kosztów stałych osiągnięto wyraźną poprawę wyników osiągniętych w stosunku do poprzedniego roku.

### 3. Informację zarządu lub osoby zarządzającej emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka koncentrowała swoją działalność na zarządzaniu bieżącymi realizacjami, zdobywając równocześnie doświadczenie w prowadzeniu coraz większych projektów.