

Raport kwartalny TELESTO S.A.
za 3 kwartał 2014 roku,
tj. za okres od dnia 01.07.2014 r. do dnia 30.09.2014 r.

1. Dane Finansowe

Dane podano w tysiącach złotych. Dane dotyczące rachunku zysków i strat za kwartał obejmują okresy odpowiednio: od 01.07.2014 do 30.09.2014 oraz od 01.07.2013 do 30.09.2013, 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 30.09.2014 oraz 30.09.2013.

a. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY					
Lp.	Tytuł	rok 2014 narastająco	rok 2013 narastająco	3Q 2014	3Q 2013
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 069,90	2 734,82	1 536,74	757,85
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>361,16</i>	<i>72,67</i>	<i>140,11</i>	<i>0,00</i>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 078,32	2 272,88	1 393,82	1 117,28
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	-93,58	-126,34	-184,41	-492,10
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-30,91	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 116,06	588,28	327,34	132,67
B	Koszty działalności operacyjnej	3 075,91	3 074,78	1 320,75	889,90
I	Amortyzacja	132,55	138,31	44,01	47,45
II	Zużycie materiałów i energii	439,47	318,94	316,63	109,30
III	Usługi obce	922,02	1 639,16	428,11	444,61
IV	Podatki i opłaty	8,27	4,83	1,98	3,69
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V	Wynagrodzenia	590,45	553,36	194,87	178,80
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	102,46	92,90	32,66	30,23
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	83,51	110,18	24,88	24,77
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	797,18	217,10	277,63	51,06
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-6,01	-339,96	215,99	-132,05
D	Pozostałe przychody operacyjne	65,03	9,35	2,12	-0,38
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15,04	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	49,99	9,35	2,12	-0,38
E	Pozostałe koszty operacyjne	126,32	9,64	78,09	0,91
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43,65	3,17	6,15	0,53
III	Inne koszty operacyjne	82,67	6,48	71,94	0,38
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-67,31	-340,25	140,02	-133,33
G	Przychody finansowe	0,22	4,66	0,00	1,23
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Odsetki	0,22	3,03	0,00	0,00
	<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 ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	1,63	0,00	1,23
H	Koszty finansowe	57,91	19,39	30,47	10,95
I	Odsetki	49,71	19,39	25,81	10,95
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,42</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	8,20	0,00	4,66	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-125,00	-354,98	109,55	-143,06
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto	-125,00	-354,98	109,55	-143,06
L	Podatek dochodowy	3,80	-62,40	39,55	-27,07
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto	-128,80	-292,58	70,00	-115,98

b. Bilans

BILANS - aktywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2014 r.	Stan na 30.09.2014 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	1 194,66	1 335,39
I	Wartości niematerialne i prawne	677,77	787,88
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	677,77	787,88
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	200,24	239,89
1	Srodki trwałe	200,24	239,89
	a). grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c). urządzenia techniczne i maszyny	8,82	7,34
	d). środki transportu	191,42	232,55
	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	0,00	0,00
1	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
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
	a). 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	316,65	307,62
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	316,65	307,62
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	2 151,82	2 301,15
I	Zapasy	147,52	71,04
1	Materiały	87,69	43,41

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 3 kwartał 2014 roku

2	Półprodukty i produkty w toku	26,31	12,43
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	33,52	15,20
II	Należności krótkoterminowe	1 926,97	2 201,39
1	Należności od jednostek powiązanych	34,00	104,69
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	31,05	29,99
	- do 12 miesięcy	31,05	29,99
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	2,95	74,70
2	Należności od pozostałych jednostek	1 892,97	2 096,70
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 785,92	2 058,42
	- do 12 miesięcy	1 515,96	1 642,54
	- powyżej 12 miesięcy	269,96	415,88
	b). należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeniowych i zdrowotnych i innych świadczeń	0,00	0,00
	c). inne	107,05	38,28
	d). dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	37,13	0,27
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	37,13	0,27
	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	37,13	0,27
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37,13	0,27
	- 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	40,19	28,44
	RAZEM AKTYWA	3 346,48	3 636,54

BILANS - pasywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2014 r.	Stan na 30.09.2014 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	618,19	922,01
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	590,00	590,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	810,00	810,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(653,02)	(185,42)
VIII	Zysk (strata) netto	(128,80)	(292,58)
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 728,29	2 714,53
I	Rezerwy na zobowiązania	237,21	272,61
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32,03	42,75
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	205,18	229,86
	- długoterminowe	96,74	149,75
	- krótkoterminowe	108,44	80,11
II	Zobowiązania długoterminowe	18,73	89,52
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	18,73	89,52
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	18,73	89,52
	- inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 231,72	2 220,43
1	Wobec podmiotów powiązanych	221,52	78,25
	a). z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	164,09	28,85
	- do 12 miesięcy	164,09	28,85
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	57,44	49,41
2	Wobec pozostałych jednostek	2 010,20	2 142,18
	a). kredyty i pożyczki	421,20	475,28
	b). z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c). inne zobowiązania finansowe	149,21	91,92
	d). z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	428,32	692,97
	- do 12 miesięcy	428,32	692,97
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e). zaliczki otrzymane na dostawy	74,91	56,52
	f). zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g). z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	289,83	257,46
	h). z tytułu wynagrodzeń	601,97	545,96

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 3 kwartał 2014 roku

	i). inne	44,76	22,07
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	240,62	131,97
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	240,62	131,97
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	240,62	131,97
	RAZEM PASYWA	3 346,48	3 636,54

c. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH				
		Treść pozycji	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.09.2013
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I.	Zysk (strata) netto	-128,80	-292,58
	II.	Korekty razem	342,11	-138,15
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	213,32	-430,73
B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	I.	Wpływy	0,22	3,03
	II.	Wydatki	0,00	-375,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,22	-371,97
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
	I.	Wpływy	77,76	475,28
	II.	Wydatki	-304,61	-80,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-226,85	395,27
D.		Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-13,31	-407,43
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	-13,11	-407,28
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-0,20	-0,14
F.		Środki pieniężne na początek okresu	50,24	407,55
G.		Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym;	37,13	0,27
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

d. Zestawienie zmian w kapitale

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.09.2013
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	746,98	1 214,58
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	746,98	1 214,58
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	590,00	590,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	590,00	590,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	810,00	810,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	810,00	810,00
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji (brak rejestracji w KRS)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00

6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-653,02	-185,42
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-przeznaczenia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	-na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-653,02	-185,42
8.	Wynik netto	-128,80	-292,58
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	128,80	292,58
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	618,19	922,01
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 – Vattax Sp. z o.o. z siedzibą w Raszynie, ul. Słowikowskiego 21a. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany jest system finansowo-księgowy WF FAKIR zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 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 30.09.2014 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 2014:

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. 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 okresie objętym raportem spółka zakończyła kolejny etap realizacji istotnej umowy opisanej w raporcie bieżącym 4/2014, co skutkowało wzrostem przychodów w tym okresie. W tym kwartale zakończone zostały również inne mniejsze instalacje w elektrowniach i elektrociepłowniach. Z uwagi na fakt, że III kwartał jest okresem stosunkowo mniejszego obciążenia tych przedsiębiorstw, decydują się one na remonty i renowacje.

Przychody osiągnięte w trzecim kwartale stanowią około 50% całkowitych przychodów Spółki w 2014 roku. Pozwoliło to na zrealizowanie zysku na sprzedaży na poziomie ok. 215 tys w tym okresie. Osiągnięty zysk netto pozwolił na częściowe pokrycie strat poniesionych w poprzednich kwartałach.

4. 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.

Spółka w okresie objętym raportem nie podejmowała specjalnych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

5. 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.

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

Nie dotyczy, Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

7. 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.

8. 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.	257 368	43,62%
GRUPA-T S.A.	88 509	15,00%
BP TECHEM SA	179 930	30,50%
Zygmunt Łada	30 532	5,17%
Pozostali akcjonariusze	33 661	5,71%
PODSUMOWANIE	590.000	100%

Stan na dzień 14.11.2014 r.

9. 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.

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

Zatrudnienie w spółce w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.09.2014 wyniosło: 9,25.