

Raport kwartalny TELESTO S.A.
za 4 kwartał 2015 roku,
tj. za okres od dnia 01.10.2015 r. do dnia 31.12.2015 r.

1. Dane Finansowe

Dane podano w tysiącach złotych. Dane dotyczące rachunku zysków i strat za kwartał obejmują okresy odpowiednio: od 01.10.2015 do 31.12.2015 oraz od 01.10.2014 do 31.12.2014, 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 31.12.2015 oraz 31.12.2014.

a. Rachunek zysków i strat

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY | | | | | |
|---|--|-------------------------|-------------------------|-----------------|---------------|
| Lp. | Tytuł | rok 2015 narastająco | rok 2014 narastająco | 4Q 2015 | 4Q 2014 |
| A | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 3 206,08 | 3 856,87 | 658,19 | 786,97 |
| | <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | 28,37 | 403,02 | 0,00 | 41,86 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 1 517,52 | 2 550,58 | 331,81 | 472,26 |
| II | Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)] | 33,57 | 49,30 | -48,79 | 142,88 |
| III | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | 0,00 | -30,91 | 0,00 | 0,00 |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 654,99 | 1 287,90 | 375,17 | 171,83 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 3 798,02 | 3 959,53 | 1 024,02 | 883,62 |
| I | Amortyzacja | 357,68 | 176,29 | 154,52 | 43,74 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 438,76 | 605,24 | 86,83 | 165,77 |
| III | Usługi obce | 766,65 | 1 258,36 | 220,86 | 336,33 |
| IV | Podatki i opłaty | 16,61 | 17,21 | 5,86 | 8,94 |
| | <i>w tym: podatek akcyzowy</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V | Wynagrodzenia | 757,75 | 793,04 | 192,83 | 202,59 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 123,82 | 132,39 | 28,87 | 29,93 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 176,75 | 94,12 | 60,85 | 10,61 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 1 160,00 | 882,88 | 273,40 | 85,70 |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży | -591,95 | -102,66 | -365,84 | -96,65 |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 18,03 | 126,89 | 8,41 | 61,86 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,25 | 17,62 | 0,25 | 2,58 |
| II | Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Inne przychody operacyjne | 17,78 | 109,27 | 8,16 | 59,28 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 45,08 | 134,75 | -3,73 | 8,42 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 23,47 | 69,77 | 0,00 | 26,12 |
| III | Inne koszty operacyjne | 21,61 | 64,98 | -3,73 | -17,70 |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -618,99 | -110,52 | -353,70 | -43,22 |
| G | Przychody finansowe | 2,34 | 95,07 | 0,53 | 94,85 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Odsetki | 2,34 | 95,07 | 0,53 | 94,85 |
| | <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| H | Koszty finansowe | 34,66 | 142,45 | 18,81 | 84,53 |
| I | Odsetki | 16,49 | 59,30 | 8,35 | 9,59 |
| | <i>w tym: dla jednostek powiązanych</i> | 0,00 | 0,79 | 0,00 | 0,37 |
| 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 | 18,17 | 83,14 | 10,46 | 74,94 |
| I | Zysk (strata) z działalności gospodarczej | -651,31 | -157,90 | -371,98 | -32,90 |
| 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 | -651,31 | -157,90 | -371,98 | -32,90 |
| L | Podatek dochodowy | -110,88 | 0,79 | -71,47 | -3,00 |
| M | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| N | Zysk (strata) netto | -540,43 | -158,69 | -300,51 | -29,90 |

b. Bilans

| BILANS - aktywa | | | |
|------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Lp. | Tytuł | Stan na 31.12.2015 r. | Stan na 31.12.2014 r. |
| A | AKTYWA TRWAŁE | 7 001,42 | 1 159,82 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 6 463,19 | 652,35 |
| 1 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Inne wartości niematerialne i prawne | 4 863,19 | 652,35 |
| 4 | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 1 600,00 | 0,00 |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 107,28 | 175,55 |
| 1 | Środki trwałe | 107,28 | 175,55 |
| | 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 | 4,66 | 7,57 |
| | d). środki transportu | 102,63 | 167,98 |
| | 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 | 430,95 | 331,92 |
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 430,95 | 331,64 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,27 |

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 4 kwartał 2015 roku

| | | | |
|------------|---|-----------------|-----------------|
| B | AKTYWA OBROTOWE | 1 792,95 | 1 418,20 |
| I | Zapasy | 66,06 | 109,18 |
| 1 | Materiały | 56,91 | 67,73 |
| 2 | Półprodukty i produkty w toku | 0,42 | 31,16 |
| 3 | Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Towary | 0,00 | 0,00 |
| 5 | Zaliczki na dostawy | 8,73 | 10,29 |
| II | Należności krótkoterminowe | 1 637,80 | 1 256,14 |
| 1 | Należności od jednostek powiązanych | 6,01 | 59,92 |
| | a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty: | 6,01 | 48,92 |
| | - do 12 miesięcy | 6,01 | 48,92 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| | b). inne | 0,00 | 11,00 |
| 2 | Należności od pozostałych jednostek | 1 631,78 | 1 196,22 |
| | a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty: | 851,36 | 1 146,76 |
| | - do 12 miesięcy | 851,36 | 981,97 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 164,79 |
| | b). należności z tytułu podatków, dotacji ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych i innych świadczeń | 459,79 | 0,00 |
| | c). inne | 320,64 | 49,46 |
| | d). dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 65,04 | 21,16 |
| 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 65,04 | 21,16 |
| | 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 | 65,04 | 21,16 |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 65,04 | 21,16 |
| | - 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 | 24,06 | 31,73 |
| | RAZEM AKTYWA | 8 794,37 | 2 578,02 |

| BILANS - pasywa | | | |
|------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Lp. | Tytuł | Stan na 31.12.2015 r. | Stan na 31.12.2014 r. |
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 6 755,94 | 588,29 |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 640,00 | 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 | 6 468,08 | 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 | (811,71) | (653,02) |
| VIII | Zysk (strata) netto | (540,43) | (158,69) |
| IX | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 2 038,43 | 1 989,73 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 162,73 | 203,50 |
| 1 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 32,44 | 44,02 |
| 2 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| | - długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| | - krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Pozostałe rezerwy | 130,29 | 159,48 |
| | - długoterminowe | 15,71 | 77,72 |
| | - krótkoterminowe | 114,58 | 81,76 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 12,84 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 12,84 |
| | - kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | - z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| | - inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 12,84 |
| | - inne | 0,00 | 0,00 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 1 778,31 | 1 665,81 |
| 1 | Wobec podmiotów powiązanych | 317,09 | 150,63 |
| | a). z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności | 315,36 | 91,81 |
| | - do 12 miesięcy | 315,36 | 91,81 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| | b). inne | 1,73 | 58,82 |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek | 1 461,22 | 1 515,18 |
| | a). kredyty i pożyczki | 441,07 | 328,58 |
| | b). z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| | c). inne zobowiązania finansowe | 172,28 | 131,56 |
| | d). z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności | 185,11 | 246,67 |
| | - do 12 miesięcy | 185,11 | 246,67 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| | e). zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 37,89 |
| | f). zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 4 kwartał 2015 roku

| | | | |
|-----------|--|-----------------|-----------------|
| | g). z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 51,99 | 131,69 |
| | h). z tytułu wynagrodzeń | 569,47 | 595,49 |
| | i). inne | 41,30 | 43,30 |
| 3 | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 97,39 | 107,59 |
| 1 | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 97,39 | 107,59 |
| | - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| | - krótkoterminowe | 97,39 | 107,59 |
| | RAZEM PASYWA | 8 794,37 | 2 578,02 |

c. Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH | | | | |
|--|-------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | | Treść pozycji | Stan na 31.12.2015 | Stan na 31.12.2014 |
| A. | | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| | I. | Zysk (strata) netto | -540,43 | -158,69 |
| | II. | Korekty razem | -533,90 | 446,00 |
| | III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -1 074,33 | 287,30 |
| B. | | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| | I. | Wpływy | 2,34 | 0,21 |
| | II. | Wydatki | -6 100,00 | 0,00 |
| | III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -6 097,66 | 0,21 |
| C. | | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 0,00 | 0,00 |
| | I. | Wpływy | 7 276,93 | 77,34 |
| | II. | Wydatki | -59,58 | -394,28 |
| | III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 7 217,35 | -316,94 |
| D. | | Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III) | 45,36 | -29,43 |
| E. | | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym; | 43,88 | -29,09 |
| | | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 1,47 | -0,34 |
| F. | | Środki pieniężne na początek okresu | 21,16 | 50,24 |
| G. | | Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym; | 65,04 | 21,16 |
| | | - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

d. Zestawienie zmian w kapitale

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM | | | |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE | Stan na 31.12.2015 | Stan na 31.12.2014 |
| I | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 588,29 | 746,98 |
| | - 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 | 588,29 | 746,98 |
| 1 | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 590,00 | 590,00 |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 1 050,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenia (z tytułu) | 1 050,00 | 0,00 |
| | - rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji) z 2010 r. | 1 050,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 1 640,00 | 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 |
| | - | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | 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 | 5 658,08 | 0,00 |
| | a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 5 658,08 | 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 | 6 468,08 | 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 |
| | - | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - | 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 |
| | - | 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 | -811,71 | -653,02 |
| 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 |
| | - | 0,00 | 0,00 |
| 7.6. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -811,71 | -653,02 |
| 8. | Wynik netto | -540,43 | -158,69 |
| | a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| | b) strata netto | 540,43 | 158,69 |
| | c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 6 755,94 | 588,29 |
| 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 października 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 31.12.2015 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 2015:

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 realizowała dostawy do partnerów zagranicznych zgodnie z postanowieniami umowy licencyjnej, o której Emitent informował w raportach 10/2015 oraz 11/2015. Emitent zawarł też kolejną umowę o współpracy na rynku w Wielkiej Brytanii, która w kolejnych okresach powinna skutkować sprzedażą elementów systemów przeciwpożarowych do tego kraju. W ostatnim kwartale roku spółka zrealizowała kilka drobnych kontraktów na montaż instalacji przeciwpożarowych. Ponadto, w ostatnim kwartale roku Spółka uzyskała opinie jednostki certyfikującej na temat wyrobów przeznaczonych dla straży pożarnej, co umożliwi ich promocję na szerszą skalę w kolejnych okresach.

W prezentowanym okresie kwartalnym przychody z serwisu istniejących instalacji spółki znacznie wzrosły, wynosząc ok. 50% krajowej sprzedaży spółki za ten okres.

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w tym okresie ma amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych, która jest wyższa w stosunku do analogicznego okresu w latach ubiegłych w związku z zakupem licencji w lipcu 2015.

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.

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował tego typu działań.

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. | 257 468 | 15,70% |
| GRUPA-T S.A. | 88 509 | 5,40% |
| BP TECHEM SA | 1 139 040 | 69,45% |
| Teco-Park Sp.z o.o | 120 423 | 7,34% |
| Pozostali akcjonariusze | 34 560 | 2,11% |
| PODSUMOWANIE | 1 640 000 | 100,00% |

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 31.12.2015 wyniosło: 10.