



RAPORT ROCZNY SPÓŁKI
TELESTO S.A.

Za rok obrotowy 01.01.2022-31.12.2022



21 marca 2023 r.



Spis treści

1. Dane teleadresowe.....	4
2. Wybrane dane finansowe.....	4
3. Roczne sprawozdanie finansowe	5
4. Sprawozdanie zarządu.....	5
5. Oświadczenia Zarządu	5
6. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego.	5
7. Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem	5
8. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	6
9. Informacje na temat wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej	10
10. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy.....	10
11. Załącznik 1 – Sprawozdanie Finansowe TELESTO SA za 2022 rok	10
12. Załącznik 2 – Sprawozdanie Zarządu TELESTO SA z działalności w 2022 roku	10
13. Załącznik 3 – Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	10

Do Akcjonariuszy, Pracowników i Współpracowników TELESTO SA

Szanowni Państwo,

w imieniu TELESTO SA przekazuję Państwu raport Spółki za rok obrotowy 2022 wraz ze sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem biegłego rewidenta.

Rok 2022 był rokiem, w którym mieliśmy nadzieję na stabilizację związaną ze znaczącym spadkiem znaczenia pandemii. Okazało się jednak, że zostaliśmy postawieni wobec kolejnych wyzwań związanych z działaniami wojennymi w Ukrainie. W pierwszej kolejności wybuch wojny a potem eskalacja i trwanie konfliktu, miały wpływ na koszty wybranych surowców oraz ogólne nastroje w gospodarce.

Działania Spółki były kontynuowane we wszystkich jej obszarach, ze względu na brak klientów lub dostawców bezpośrednio w Rosji, efekt konfliktu zbrojnego w Ukrainie nie był dla Spółki widoczny w sposób bezpośredni. Spotkaliśmy się jednak z sytuacjami, kiedy klienci decydowali się na opóźnienie wizyty w naszym zakładzie ze względu na toczącą się bezpośrednio za granicą wojnę. Pomimo tych okoliczności, nasza sprzedaż zagraniczna w 2022 roku wzrosła.

Klienci w Polsce ograniczyli realizację nowych projektów, przesuając ich harmonogramy na kolejne okresy. Ze względu na dynamikę wzrostu cen, oferty składane w 2022 charakteryzowały się bardzo krótkimi terminami ważności, a cenniki na wyroby firmy były kilkakrotnie aktualizowane. Wzrost kosztów, w tym kosztów wynagrodzeń, przyniósł efekt w postaci straty w 2022 roku.

W 2023 roku spółka będzie koncentrować swoje działania z jednej strony na wspieraniu partnerów zagranicznych w celu rozwoju ich sprzedaży, z drugiej zaś na oferowaniu rozwiązań i nowych produktów do mniejszych i średnich klientów w Polsce.

Dziękuję całemu zespołowi oraz naszym współpracownikom za 2022 rok i życzę nam wszystkim rozwoju, sukcesów oraz pozytywnego nastawienia w bieżącym roku,

Z poważaniem,



Anna Łada - Prezes Zarządu



1. Dane teleadresowe

Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Ludwinowska 17; 02 - 856 Warszawa
Numer telefonu:	22 648 84 46
Adres e-mail:	telestosa@telestosa.pl
Strona www:	www.telestosa.pl
REGON:	142070683
NIP:	9512296356
KRS:	0000339844

2. Wybrane dane finansowe

zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)

Poniżej zaprezentowano podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego przedstawione w tysiącach złotych oraz przeliczone na EURO wg kursu średniego Euro NBP w ostatnim dniu roku 2022: 4,6899 oraz w ostatnim dniu roku 2021: 4,5994, dane podano w '000 PLN. Szczegółowe dane finansowe znajdują się w załącznikach do niniejszego raportu.

Opis	rok 2022	rok 2021	rok 2022(EUR)	rok 2021(EUR)
a) kapitał własny	4 450	4 975	949	1 082
b) należności długoterminowe	73	74	16	16
c) należności krótkoterminowe	1 642	1 279	350	278
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	137	445	29	97
e) zobowiązania długoterminowe	0	6	0	1
f) zobowiązania krótkoterminowe	1 356	1 477	289	321
g) amortyzacja	609	599	130	130
h) przychody netto ze sprzedaży	4 956	5 782	1 057	1 257
i) zysk/strata na sprzedaży	-512	-237	-109	-52
j) zysk/strata na działalności operacyjnej	-538	-140	-115	-30
k) zysk/strata brutto	-543	-154	-116	-33
l) zysk/strata netto	-525	-127	-112	-28

3. Roczne sprawozdanie finansowe

Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2022 zostało sporządzone przez podmiot prowadzący księgowość Spółki TELESTO S.A. – Spółkę GLC ACCOUNTING SP. Z O.O. oraz zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Sprawozdanie finansowe stanowi Załącznik 1 do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie zarządu

Sprawozdanie Zarządu TELESTO S.A. na temat działalności Emitenta w okresie objętym raportem rocznym stanowi Załącznik 2 do niniejszego raportu.

5. Oświadczenia Zarządu

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2022 i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy i że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania i dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



ADAM BORAWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
PREZES ZARZĄDU

6. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego.

Firma audytorska została wybrana, zgodnie ze Statutem Spółki, przez Radę Nadzorczą Spółki.

Firmą audytorską była spółka BGGM Audyt Sp. z o.o., zaś kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie był pan Krzysztof Goliński. Sprawozdanie stanowi Załącznik 3 do niniejszego raportu.

7. Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem

Przedmiotem zastrzeżenia wyrażonego przez firmę audytorską jest zaliczka na wartości niematerialne i prawne, w kwocie 1 mln złotych, wykazywana w aktywach Spółki. Zaliczka dotyczy zakupu licencji od

Telesto Sp. o.o. – spółki technologicznej - założyciela TELESTO SA – umożliwiającej Spółce sprzedaż wyrobów związanych z ochroną przeciwpożarową do wybranych krajów świata.

Zakup licencji został częściowo sfinalizowany w 2021 poprzez zawarcie umowy licencyjnej dotyczącej sprzedaży wyrobów Telesto w Niemczech. Wartość zakupionej licencji do 600.000 PLN, została ona w całości rozliczona z zaliczką wynikającą z umowy przedwstępnej. Spółka użytkowała licencję w 2022 roku, otrzymując zamówienia i realizując dostawy.

Pozostała zaliczka stanowi ważne aktywo mające wpływ na przyszłe możliwości rozwoju sprzedaży Spółki.

Od 2015 roku Spółka z korzysta z licencji na sprzedaż wyrobów opartych o technologię Telesto Sp. z o.o. w wybranych krajach min. w Wielkiej Brytanii, Czechach, Indiach i Republice Południowej Afryki, a od 31.12.2021 także na Niemcy. Wobec powyższego Zarząd Spółki nie stwierdził podstaw do aktualizacji wartości tego aktywa.

Ponadto, w ocenie Zarządu Spółki nie ma również podstaw do ewentualnych odpisów w wysokości zaliczki, nawet w sytuacji gdyby Zarząd Spółki podjął decyzję o rezygnacji z umowy i zażądał od licencjodawcy zwrotu zaliczki, licencjodawca będzie w stanie spłacić zobowiązanie na określonych warunkach.

Spółka jest w stałym kontakcie z licencjodawcą i monitoruje sytuację tak, żeby przy osiągnięciu odpowiednich parametrów zawrzeć umowę licencyjną na pozostałe kraje z umowy przedwstępnej.

Zastrzeżenie biegłego w raporcie ma charakter wątpliwości, nie wskazuje zaś na jakiegokolwiek nieprawidłowości i nie precyzuje w jakim stopniu wartość zaliczki może być wątpliwa z punktu widzenia wpływu aktualnej sytuacji na wartość aktywa. Biegły nie wskazuje również sposobu postępowania, w związku z zastrzeżeniem. Zatem w ocenie Zarządu Spółki, zastrzeżenie nie ma wpływu na roczne sprawozdanie finansowe Emitenta.

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania przez firmę audytorską wraz z zastrzeżeniem oraz powyższym stanowiskiem zarządu, znając historię i działalność Spółki, jak również uzyskując od Zarządu Spółki informację o warunkach umowy licencyjnej, jak również o sytuacji Telesto sp. z o.o., przychyliła się do stanowiska Zarządu w przedmiocie prezentacji zaliczki na wartości niematerialne i prawne.

8. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Rok 2022 był kolejnym rokiem stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Staramy się również na bieżąco rewidować stan ich stosowania oraz przekazywać informacje o wszelkich odstępstwach od stosowania tych zasad za pomocą raportów bieżących. W 2022 roku Spółka nie zmieniała podejścia do stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Realizując zasadę „comply or explain” poniżej przedstawiamy informację o stosowanych i niestosowanych zasadach dobrych praktyk, wraz z wyjaśnieniem przyczyn niestosowania się przez Spółkę do niektórych zasad.

Zasada	Stosowanie zasady	Komentarze odnośnie stosowania zasady
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK/NIE	Emitent odstępuje od stosowania powyższej zasady jedynie w części dotyczącej transmitowania, obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania na stronie internetowej. Decyzja o odstąpieniu od tej zasady Dobrych Praktyk umotywowana jest faktem, że koszty zapewnienia profesjonalnej obsługi tego typu wydarzeń są stosunkowo duże, zaś ich ponoszenie, biorąc pod uwagę obecny rozmiar działalności spółki jest nieuzasadnione. Emitent przekazuje stosowne informacje na temat zwołania walnego zgromadzenia oraz podjętych uchwał zarówno w systemach raportowania EBI i ESPI jak i na stronie internetowej
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. skreślony		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	

3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej.
3.15. skreślony		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej.
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	.
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej.
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE DOTYCZY	
3.22 skreślony	-	
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową w języku polskim.
5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	

7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. 12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna	TAK	
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej.
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej.
15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Do tej pory takie wydarzenia nie miały miejsca, jednak jak wystąpią Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej.

<p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</p> <ul style="list-style-type: none"> • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	<p>Emitent działa w otoczeniu rynkowym wykazującym się zasadniczo niewielką zmiennością, a co za tym idzie, w ocenie Zarządu zapewnienie inwestorom dostępu do istotnych z punktu widzenia działalności spółki informacji nie wymaga informowania o tendencjach i zdarzeniach w tym otoczeniu w trybie miesięcznym. Większość informacji istotnych dla Emitenta i jego strategii, w tym informacje o zawarciu istotnych umów podlega publikacji w systemach raportowania EBI oraz na stronie internetowej Emitenta. Wszelkie informacje mające kluczowe znaczenie dla Emitenta, zaś nie podlegające obowiązkowi raportowania będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta.</p>
<p>16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	

9. Informacje na temat wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Łączne wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki w 2022 roku wyniosło 216,83 tyś PLN.

10. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w 2022 roku wyniosło 24,0 tyś PLN.

11. Załącznik 1 – Sprawozdanie Finansowe TELESTO SA za 2022 rok

12. Załącznik 2 – Sprawozdanie Zarządu TELESTO SA z działalności w 2022 roku

13. Załącznik 3 – Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego.