

TELESTO S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020



Warszawa, 1 marca 2020

1. Dane teleadresowe

Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Ludwinowska 17; 02 - 856 Warszawa
Numer telefonu:	22 648 84 46
Numer faksu:	22 648 87 64
Adres e-mail:	telestosa@telestosa.pl
Strona www:	www.telestosa.pl
REGON:	142070683
NIP:	9512296356
KRS:	0000339844

2. Krótki opis historii spółki

Spółka TELESTO SA została powołana na mocy aktu założycielskiego sporządzonego w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Dariusza Jabłońskiego i Anny Jabłońskiej w Warszawie przez notariusza Dariusza Jabłońskiego- repetytorium 4188/2009.

Wpis Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 23 października 2009 roku pod numerem 0000339844.

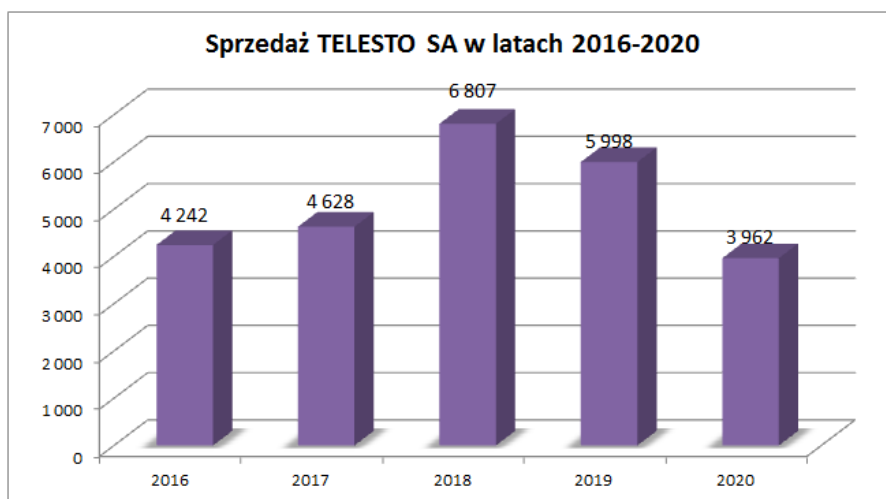
Spółka została zawiązana przez swego jedynego założyciela - Telestos sp. z o.o. prowadzącą działalnością badawczo – rozwojową, związaną głównie z opracowywaniem i wdrażaniem komercyjnych zastosowań mgły wodnej, ze szczególnym uwzględnieniem technologii przeciwpożarowych i przeciwpyłowych.

26 lipca 2011 roku Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect – wprowadzając do alternatywnego systemu obrotu 500 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz 90 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1 złoty każda.

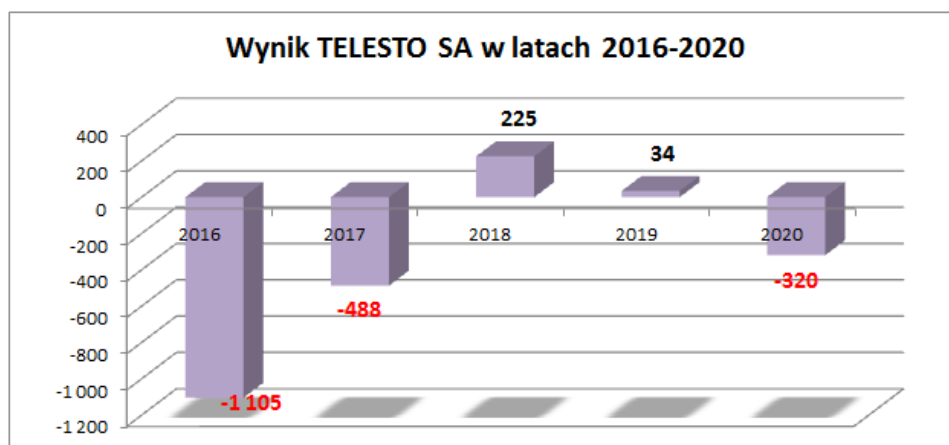
Zakres działalności TELESTO S.A. obejmuje projektowanie, sprzedaż i serwisowanie wszelkiego rodzaju systemów przeciwpyłowych opartych o technologię mgły wodnej. Uzupełnieniem oferty Spółki są nowoczesne systemy zabezpieczenia pożarowego również oparte o zastosowanie mgły wodnej.

3. Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego

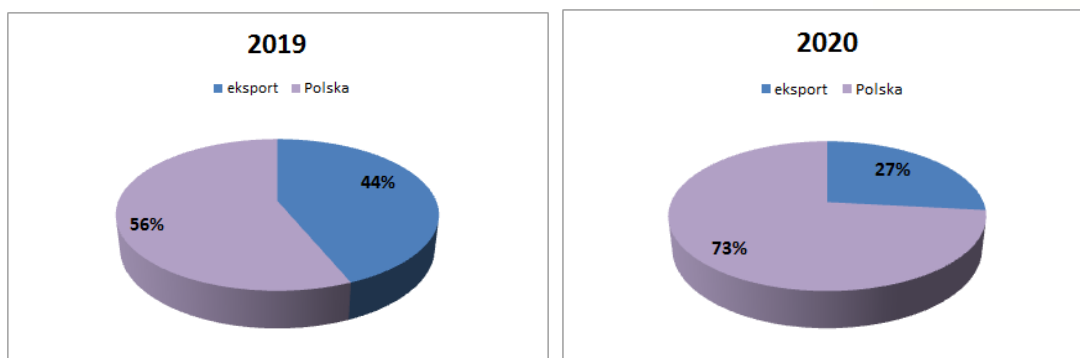
W roku 2020 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 3962 tys PLN, co stanowiło spadek w stosunku do poprzedniego roku o 34%.



Spółka wykazała stratę netto w wysokości 320 tys. PLN, w stosunku do zysku w wysokości 34 tys w roku 2019. Jest to pierwszy od trzech lat rok, w którym spółka poniosła stratę.



W 2020 roku sprzedaż zagraniczna spółki nie osiągnęła zakładanego udziału w całkowitej sprzedaży na poziomie 40%, a stanowiła jedynie 27% całkowitej sprzedaży. Miało to związek częściowo z pandemią, która wpłynęła na zmniejszenie sprzedaży w drugim kwartale i ograniczenie możliwości współpracy z nowymi krajami.



Suma bilansowa wynosiła 7 474 tyś PLN w stosunku do 7 031 tyś PLN na koniec poprzedniego okresu.

Kapitał spółki na 31.12.2020 r. składał się z 1.640.000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

4. Finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Podstawowymi wskaźnikami dla oceny działalności Spółki na tym etapie jej rozwoju jest w naszej ocenie zmiana poziomu przychodów oraz zmiana poziomu kosztów operacyjnych.

	2020/2019
Wzrost/spadek przychodów ze sprzedaży	66%
Wzrost/spadek kosztów działalności operacyjnej	76%

W 2020 Spółka zanotowała spadek ze sprzedaży na poziomie 34% przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 24%.

Pozostałe wybrane wskaźniki finansowe:

Wskaźnik	2020	2019	2018	2017	2016
Rentowność sprzedaży brutto % (wynik na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	-8,53%	2,96%	1,82%	-13,87%	-16,80%
Rentowność sprzedaży netto % (wynik netto/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	-8,09%	0,56%	3,30%	-10,54%	-26,00%

Oba wskaźniki rentowności za rok 2020 wykazują wartości ujemne.

5. Charakterystyka prowadzonej działalności

Spółka od momentu rozpoczęcia działalności oferuje zaawansowane technologicznie wyroby oraz systemy oparte o technologie generowania mgły wodnej. W początkowym okresie działalności były to systemy do ograniczenia zapylenia, zaś od 2015 roku na szerszą skalę oferowane są również systemy przeciwpożarowe oraz urządzenia do gaszenia pożarów.

Produkty oferowane przez Spółkę w ramach ograniczenia zapylenia to skomplikowane, wieloelementowe systemy służące do redukcji zapylenia różnego pochodzenia, w tym w szczególności pyłów przemysłowych. Spółka zajmuje się projektowaniem oraz dostawą kluczowych dla procesu odpylania głowic oraz dyfuzorów. Spółka współpracuje bezpośrednio z klientami końcowymi, jak również generalnymi wykonawcami robót, dostarczając i montując systemy ograniczenia zapylenia.

Spółka oferuje również systemy oraz elementy systemów do ochrony przeciwpożarowej. Są to zarówno urządzenia – takie jak prądownice, kurtyny, urządzenia przenośne i przewoźne, jak i systemy przeciwpożarowe, które wymagają zaprojektowania, instalacji i serwisowania.

Systemy oferowane przez Spółkę wykorzystują innowacyjną technologię opartą o zastosowanie w procesie odpylania oraz gaszenia pożarów drobnej mgły wodnej, tłoczonyj i rozpylanej pod niskim ciśnieniem.

Główne branże, do których skierowana jest oferta Spółki to szeroko pojęty przemysł, energetyka oraz przemysł kopalniany. W kolejnych latach Spółka planuje rozwój sprzedaży również w branży budowlanej.

Spółka prowadzi działalność zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym.

6. Zewnętrzne czynniki mające wpływ na rozwój Spółki

Na rozwój Spółki w okresie sprawozdawczym wpływ miały czynniki zewnętrzne takie jak: ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie, ze szczególnym uwzględnieniem pandemii koronawirusa i wynikających z niej lock-downów oraz ograniczenia działalności gospodarczej w wybranych miesiącach i krajach w 2020 roku.

Niepewność wynikająca z nowego zjawiska jakim jest pandemia miała wpływ na opóźnianie decyzji inwestycyjnych u niektórych klientów, zaś fizyczne ograniczenia w spotkaniach i przemieszczeniu się utrudniały zarówno przedstawicielom Spółki jak i naszych dystrybutorów pozyskiwanie nowych klientów.

7. Główne ryzyka

Główne czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność:

- Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą jako konsekwencją pandemii
- Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie.
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych oraz ze zmianą ich interpretacji.
- Ryzyko konkurencji.

W zakresie ograniczania ryzyka związanego z konsekwencjami pandemii, a co za tym idzie ograniczeniem możliwości podróżowania, które ma duże znaczenie dla sprzedaży zagranicznej, spółka prowadzi szkolenia dotyczące swoich produktów oraz rozmowy handlowe on-line przy użyciu dostępnych komunikatorów. Spółka na bieżąco śledzi wpływ pandemii na działalność w poszczególnych obszarach geograficznych i dostosowuje działania do tych regionów, które dają największe szanse rozwoju i sprzedaży.

W zakresie szeroko pojętego ograniczania pozostałych wyżej wymienionych ryzyk, zarząd Spółki stosuje stały monitoring otoczenia zewnętrznego i elastycznie dostosowuje działania operacyjne do zmieniających się warunków rynkowych, zaś w przypadku konkretnych ryzyk, Spółka z odpowiednim wyprzedzeniem podejmuje działania, mające na celu ich niwelację lub ograniczenie.

8. Zmiany w kapitale

W 2020 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale.

9. Informacja o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W roku obrotowym, a także po jego zakończeniu nie wystąpiły żadne zdarzenia, które miały istotny wpływ na działalność jednostki.

10. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Spółka prowadzi działalność w siedzibie w Warszawie, ul. Ludwinowska 17, zaś biuro projektowe oraz magazyn znajduje się w Suchedniowie, Fabryczna 5.

11. Informacja o instrumentach finansowych

Ryzyko walutowe

W okresie sprawozdawczym sprzedaż w walutach obcych stanowiła ok. 27% sprzedaży całkowitej. Spółka ogranicza ryzyko walutowe poprzez zakupy towarów w walucie, w której dokonywana jest sprzedaż.

Ryzyko utraty płynności

W związku z charakterem prowadzonej działalności Spółka narażona jest na tymczasową utratę płynności. Szczególnie w przypadku niezawinionych przez Spółkę opóźnień w realizacji znaczących pod względem wartościowym umów, mogą występować trudności płynnościowe w Spółce, gdyż terminy zapłaty zobowiązań przypadają wcześniej niż terminy płatności należności. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd stara się zawierać umowy, które umożliwiają etapową wypłatę wynagrodzenia oraz stopniową w stosunku do realizowanych płatności realizację inwestycji, co wpływa na poprawę płynności Spółki.

Dodatkowo w chwili obecnej możliwe jest wystąpienie trudności płatniczych związanych z sytuacją ekonomiczną partnerów handlowych, w celu ich ograniczenia spółka stosuje system częściowych przedpłat.

Ryzyko kredytowe

Większość transakcji zawieranych przez Spółkę dotyczy podmiotów o dobrej renomie – są to przedsiębiorstwa, elektrownie, elektrociepłownie oraz kopalnie o dobrym standingu finansowym, więc ryzyko kredytowe Zarząd ocenia dość nisko. Niejednokrotnie umowy zawierane są z generalnymi wykonawcami obiektów, odpowiedzialnymi za całość budowy i płatność z ich strony uzależniona jest od płatności od inwestora, który najczęściej gwarantuje wypłacalność w ramach danego kontraktu. W przypadku sprzedaży zagranicznej spółka stosuje również akredytywy oraz factoring.

12. Metody finansowania działalności

Spółka finansowała działalność, korzystając z wpływów z bieżącej działalności oraz kredytu obrotowego w rachunku bieżącym udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna.

Ponadto w 2020 roku Spółka uzyskała pożyczkę subwencyjną z PFR, w wysokości 243 825,68 PLN, której rozliczenie nastąpi w 2021 roku. Zasady rozliczenia subwencji, w tym ewentualnego umorzenia części pożyczki określa wstępnie umowa, zaś w kwietniu zostanie opublikowany szczegółowy regulamin rozliczenia subwencji.

Ze wstępnych szacunków wynika, że spółka będzie zobowiązana do zwrotu od 50% do 75% otrzymanej kwoty.

W kolejnym okresie Spółka planuje finansować działalność wpływami z bieżącej działalności oraz finansowaniem dłużnym.

13. Zagadnienia związane z zatrudnieniem

Na koniec 2020 Spółka zatrudniała na stałe 7 osób w pełnym wymiarze etatu.

14. Zagadnienia związane ze środowiskiem

Działalność Spółki nie ma znaczącego wpływu na środowisko naturalne, Spółka korzysta z niego poprzez używanie paliwa do samochodów będących w użyciu pracowników Spółki. Technologie,

które Spółka wprowadza na rynek mają na celu zmniejszenie negatywnego wpływu na środowisko – w szczególności poprzez zmniejszenie ilości zanieczyszczonej wody pożarowej, dzięki mniejszemu jej zużyciu w czasie akcji gaśniczej.

15. Skład organów zarządzających oraz nadzorczych i ich zmiany

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie organów zarządzających oraz nadzorczych.

Skład organu zarządzającego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Anna Łada – Prezes Zarządu (01.01.2020-31.12.2020)
- Adam Borawski – Członek Zarządu (01.01.2020-31.12.2020)

Skład organu nadzorującego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Łada – Przewodniczący Rady Nadzorczej ((01.01.2020-31.12.2020)
- Aleksandra Kisły – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2020-31.12.2020)
- Ewa Łada – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2020-31.12.2020)
- Stanisław Brzeziński – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2020-31.12.2020)
- Anna Stefańczyk – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2020-31.12.2020)

16. Strategia rozwoju

W 2021 roku spółka planuje położyć większy nacisk na sprzedaż krajową oraz rozwój sprzedaży u istniejących partnerów zagranicznych. Ciągła niepewność dotycząca ograniczeń formalnych, podróży zagranicznych oraz możliwości odwiedzania klientów poza Polską sprawia, że głównym celem sprzedaży zagranicznej w 2021 roku będzie wspieranie i rozwój istniejących partnerów.

W kraju, Spółka nadal będzie oferować swoje kluczowe produkty tj. instalacje przeciwpożarowe oraz ograniczenia zapylenia do przemysłu, jednocześnie szukając innych potencjalnych zastosowań technologii mgłowych w przemyśle.

17. Wpływ pandemii korona wirusa na wyniki spółki w 2020 i 2021 roku

Pandemia koronawirusa miała wpływ na wyniki spółki w 2020 roku – szczególnie widoczne jest to w poziomie osiągniętej sprzedaży zagranicznej, która w stosunku do roku poprzedniego odnotowała spadek.

W chwili obecnej sytuacja gospodarcza nadal pozostaje niepewna, a w niektórych krajach miejsce niepewności zajęła pewność, że działalność gospodarcza może być ograniczona do końca drugiego lub nawet trzeciego kwartału. Z drugiej strony przedsiębiorcy przyzwyczaili się

też to nowego sposobu funkcjonowania, min. zdalnych spotkań, dodatkowej troski o bezpieczeństwo pracowników, etc., więc kontakty z klientami powinny być możliwe.

Produkty i usługi, które oferuje Spółka związane są z bezpieczeństwem, stanowią więc inwestycje, które nie powinny być przez klientów odkładane w czasie zbyt długo.

Ocena Spółki co do perspektyw w 2021 roku jest ostrożna, zaś działania Spółki będą na bieżąco dostosowywane do zmieniających się warunków zewnętrznych.

18. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku lub pokrycia straty

Zarząd rekomenduje pokrycie straty za rok 2020 z zysków przyszłych okresów.