

TELESTO S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021



Warszawa, 8 marca 2021

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. 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.

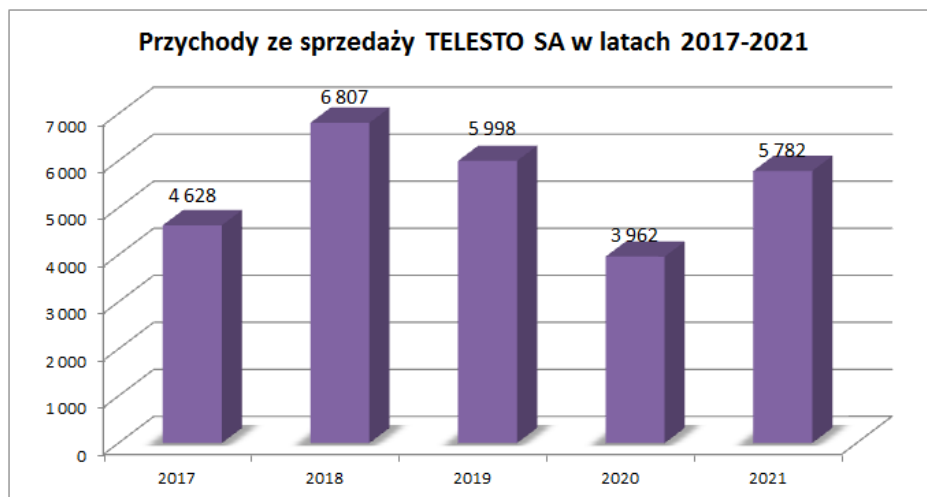
Spółka została zawiązana przez swego jedynego założyciela - Telesto sp. z o.o. prowadzącą działalnością badawczo – rozwojową, związaną głównie z opracowywaniem i wdrażaniem komercyjnych zastosowań mgły wodnej, ze szczególnym uwzględnieniem technologii przeciwpożarowych i przeciwpyłowych.

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.

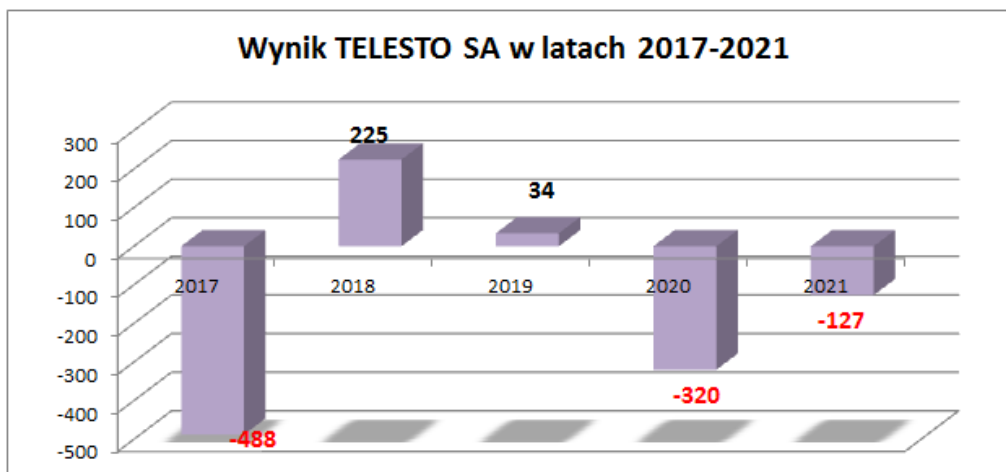
Zakres działalności TELESTO S.A. obejmuje projektowanie, sprzedaż i serwisowanie wszelkiego rodzaju systemów przeciwpyłowych opartych o technologię mgły wodnej. Uzupełnieniem oferty Spółki są nowoczesne systemy zabezpieczenia pożarowego również oparte o zastosowanie mgły wodnej.

3. Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego

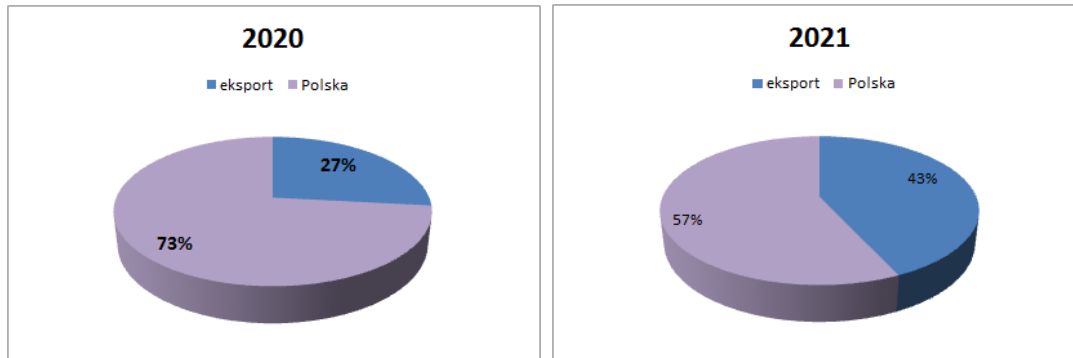
W roku 2021 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 5782 tys PLN, co stanowiło wzrost w stosunku do poprzedniego roku o 46%.



Spółka wykazała stratę netto w wysokości 126 tys. PLN, w stosunku do straty na poziomie 320 tys w roku 2020. Jest to drugi rok pandemii i drugi rok z rzędu, w którym spółka odnotowuje stratę.



W 2021 roku sprzedaż zagraniczna spółki wróciła, w ujęciu procentowym w stosunku do całej sprzedaży, do poziomu zakładanego czyli około 40%. Oznacza to, że początkowe lock downy w 2020 roku miały większy wpływ na kontakty zagraniczne niż lock downy w 2021 roku, a klienci odzyskali możliwości sprzedażowe na lokalnych rynkach. W 2021 roku jednak nadal trudno było o rozpoczęcie współpracy w nowymi partnerami. Wartościowo sprzedaż zagraniczna nie wróciła jeszcze do poziomów z 2018 i 2019 roku.



Suma bilansowa wynosiła 6 845 tyś PLN w stosunku do 7474 tyś PLN na koniec poprzedniego okresu.

Kapitał spółki na 31.12.2021 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.

	2021/2020
Wzrost/spadek przychodów ze sprzedaży	146%
Wzrost/spadek kosztów działalności operacyjnej	133%

W 2021 Spółka zanotowała wzrost sprzedaży na poziomie 46% przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 33%.

Pozostałe wybrane wskaźniki finansowe:

Wskaźnik	2021	2020	2019	2018	2017
Rentowność sprzedaży brutto % (wynik na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	-4,11%	-8,53%	2,96%	1,82%	-13,87%
Rentowność sprzedaży netto % (wynik netto/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	-2,19%	-8,09%	0,56%	3,30%	-10,54%

Oba wskaźniki rentowności za rok 2021 wykazują wartości ujemne, o wartości bezwzględnej mniejszej niż w 2020 roku.

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 oferowane są również systemy przeciwpożarowe oraz urządzenia do gaszenia pożarów, które z czasem zaczęły stanowić większość sprzedaży.

Produkty oferowane przez Spółkę w ramach ograniczenia zapylenia to 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.

W zakresie systemy oraz elementy systemów do ochrony przeciwpożarowej spółka oferuje zarówno urządzenia – takie jak prądownice, kurtyny, urządzenia przenośne i przewoźne, jak i systemy przeciwpożarowe, które wymagają zaprojektowania, instalacji i serwisowania. Spółka współpracuje bezpośrednio z przemysłowymi klientami końcowymi, jak również generalnymi wykonawcami robót, dostarczając i montując systemy.

Systemy oferowane przez Spółkę wykorzystują innowacyjne technologie mgłowe, oparte o rozwiązania bazujące na niskim ciśnieniu.

Główne branże, do których skierowana jest oferta Spółki to szeroko pojęty przemysł, energetyka oraz przemysł kopalniany. 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 trwającej kolejny rok pandemii koronawirusa i wynikających z niej lock-downów oraz ograniczenia działalności gospodarczej w wybranych miesiącach i krajach w 2021 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.

W momencie pisania tego sprawozdania bardziej niż kiedykolwiek na rozwój Spółki ma sytuacja polityczno-ekonomiczna w Europie i co za tym idzie niestabilność związana z poziomem cen oraz kursami walutowymi.

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 sytuacją polityczno-ekonomiczną w Europie
- 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 – Spółka utrzymuje ciągły kontakt ze swoimi partnerami zagranicznymi, zna bieżącą sytuację w krajach partnerów i świadczy im pomoc i wsparcie techniczne również zdalnie. W chwili obecnej – marzec 2022 – oceniamy, że wpływ tego czynnika ryzyka będzie coraz mniejszy – umożliwiające zostały podróże zagraniczne dzięki zniesieniu pewnych obostrzeń, a samo podróżowanie wydaje się stwarzać mniejsze ryzyko zakażenia.

Ryzyko związane z sytuacją polityczno-ekonomiczną w Europie wschodniej – postrzegane jako szereg niestabilności związanych z inwazji Rosji na Ukrainę. Dostępność wybranych surowców, ceny paliw i energii mogą potencjalnie wpływać na koszty działalności w Polsce, a co za tym idzie na wzrost cen oferowanych wyrobów również na rynkach zagranicznych, które są geograficznie niezwiązane z napięciami w Europie. Klienci Spółki znajdują się między innymi w Republice Południowej Afryki i Indiach i dla nich podwyżki cen mogą być trudne do zaakceptowania. Bezpośrednie ograniczenie tego ryzyka nie leży w możliwościach Spółki, ale będzie ona monitorować poziom kosztów i dostosowywać poziomy cen do klientów tak, aby zachować marżę.

Ryzyko walutowe – spółka część surowców kupuje w walucie lub koszt tych surowców zależy od kursu walut w Polsce. W 2021 zauważalne były zmiany kursu, jednak ich zakres nie wpływał znacząco na prowadzony biznes ze względu na znaczne zabezpieczenie kursu w ramach spółki (sprzedaż i zakupy w tej samej walucie). Obecnie – czyli w marcu 2022 ryzyko walutowe, które jest wynikiem niepewności powstałej po inwazji Rosji na Ukrainę przybiera na znaczeniu, gdyż zmienność kursu utrudnia przedstawianie wiążących warunków cenowych klientom. Spółka ograniczyła terminy ważności składanych ofert – zarówno do klientów zagranicznych jak i krajowych i na bieżąco dokonuje ich rekalkulacji.

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 2021 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. 43% 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.

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.

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, która została w 50% umorzona, zaś pozostała część jest spłacana w miesięcznych ratach.

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

13. Zagadnienia związane z zatrudnieniem

Na koniec 2021 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 popożarowej, 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 (01.01.2021-31.12.2021)
- Adam Borawski – Członek Zarządu (01.01.2021-31.12.2021)

Skład organu nadzorującego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Łada – Przewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2021-31.12.2021)
- Aleksandra Kisły – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2021-31.12.2021)
- Ewa Łada – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2021-31.12.2021)
- Stanisław Brzeziński – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2021-31.12.2021)
- Anna Stefańczyk – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2021-31.12.2021)

16. Strategia rozwoju

W 2022 roku spółka planuje dalszy rozwój sprzedaży zagranicznej, zarówno u istniejących klientów jak i nowych, co powinno być możliwe dzięki zmniejszeniu ograniczeń związanych z podróżami. Biorąc pod uwagę niepewną sytuację w Europie, przynajmniej w końcówce

pierwszego i drugim kwartale 2022, większość swoich wysiłków rozwojowych Spółka przesunie do krajów spoza Europy.

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 2021 roku

Pandemia koronawirusa miała do pewnego stopnia wpływ na wyniki spółki w 2021 roku. O ile w 2020 roku widoczny był spadek zarówno sprzedaży jak i kosztów – w 2021 roku wpływ pandemii i lock downów został znacznie zmniejszony. Większe znaczenie dla wyników 2021 roku miał wzrost cen usług, w tym usług związanych z montażem, kładzeniem orurowania, etc., który był częściowo wynikiem wzrostu zapotrzebowania na te usługi po okresie wstrzymania związanego z sytuacją pandemiczną w 2020 roku.

Wpływ pandemii na wyniki kolejnego roku – 2022 – jest trudny do oceny. Jeżeli nie nastąpi znaczące zwiększenie aktywności wirusa – np. poprzez jego kolejną mutację – wpływ pandemii koronawirusa na wyniki spółki będzie niewielki.

18. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku lub pokrycia straty

Zarząd rekomenduje pokrycie straty za rok 2021 z zysków przyszłych okresów.