

TELESTO S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018



Warszawa, 5 kwietnia 2019

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.

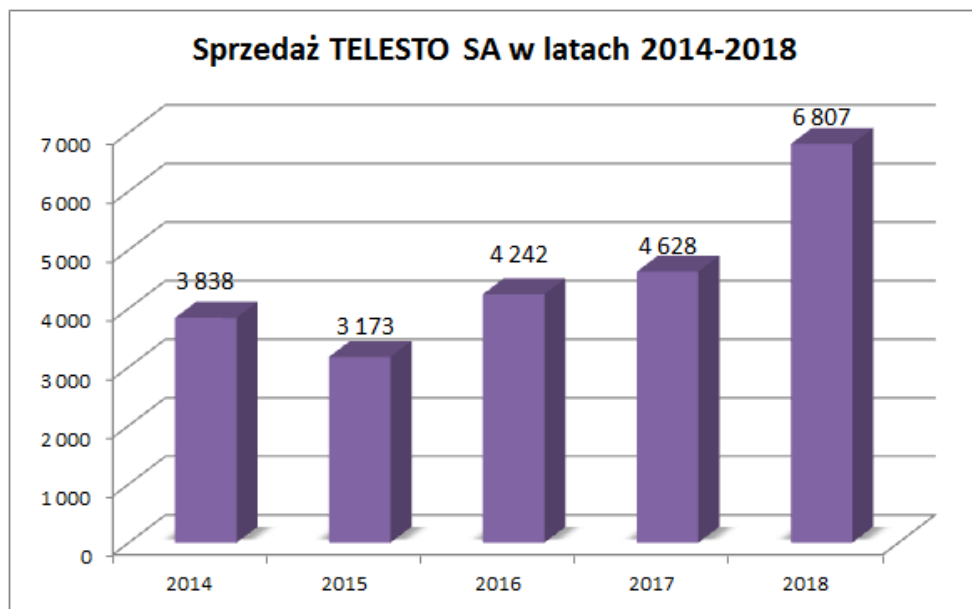
Spółka została zawiązana przez swego jedynego założyciela - Telesto sp. z o.o. prowadzącą działalnością badawczo – rozwojową, związaną głównie z opracowywaniem i wdrażaniem komercyjnych zastosowań mgły wodnej, ze szczególnym uwzględnieniem technologii przeciwpożarowych i przeciwpyłowych.

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.

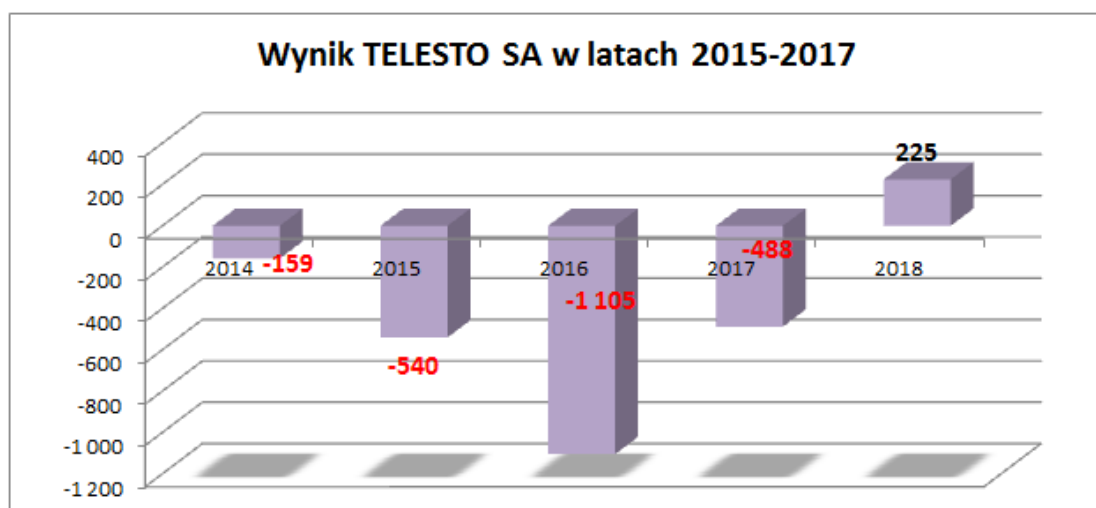
Zakres działalności TELESTO S.A. obejmuje projektowanie, sprzedaż i serwisowanie wszelkiego rodzaju systemów przeciwpyłowych opartych o technologię mgły wodnej. Uzupełnieniem oferty Spółki są nowoczesne systemy zabezpieczenia pożarowego również oparte o zastosowanie mgły wodnej.

3. Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego

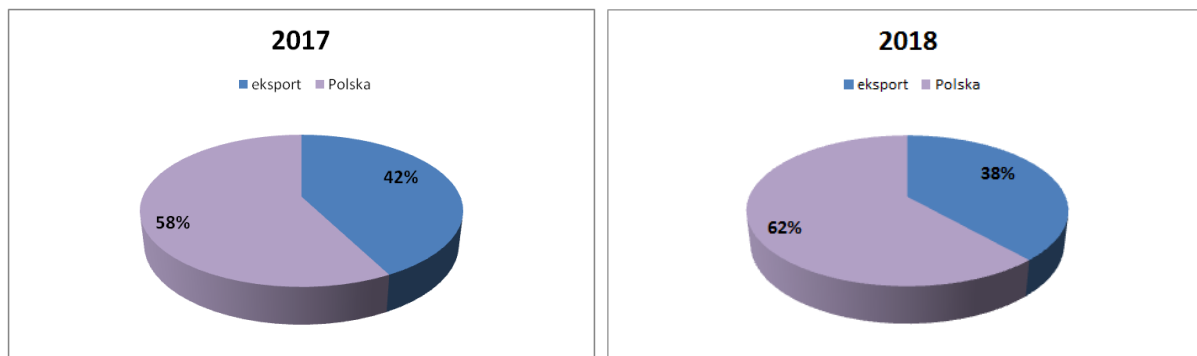
W roku 2018 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 6807 tys PLN, co stanowiło wzrost w stosunku do roku poprzedniego o niecałe 47%. Jest to również najwyższy poziom sprzedaży od 5 lat.



Spółka wykazała zysk netto w wysokości 225 tys. PLN, w stosunku do straty w roku 2017 w kwocie 488 tys. PLN. Na wysokość przychodów ze sprzedaży w Polsce miała wpływ realizacja znaczących inwestycji dotyczących ochrony przeciwpożarowej.



Spółka realizuje przyjętą strategię wzrostu sprzedaży zagranicznej. Sprzedaż eksportowa wzrosła o 32% pomimo zmniejszenia się jej udziału procentowego w całości przychodów.



Suma bilansowa wynosiła 8 116,68 tys. PLN w stosunku do 7 635,84 tys. PLN na koniec poprzedniego okresu.

Kapitał spółki na 31.12.2018 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.

| | 2018/2017 |
|--|-----------|
| Wzrost/spadek przychodów ze sprzedaży | 147% |
| Wzrost/spadek kosztów działalności operacyjnej | 127% |

W 2018 Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie 47% przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 27%.

Pozostałe wybrane wskaźniki finansowe:

| Wskaźnik | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|-------|---------|---------|---------|
| Rentowność sprzedaży brutto % (wynik na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów) | 1,82% | -13,87% | -16,80% | -18,70% |
| Rentowność sprzedaży netto % (wynik netto/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów) | 3,30% | -10,54% | -26,00% | -17,00% |

W porównaniu z poprzednimi latami widoczna jest znaczna poprawa rentowności sprzedaży brutto oraz rentowności sprzedaży netto. Oba wskaźniki w 2018 roku wykazują wartości dodatnie.

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, w szczególności poziom inwestycji, gdyż sprzedaż wyrobów oferowanych przez Spółkę w dużej mierze odbywa się w trybie kontraktowym i jest związana z inwestycjami w przedsiębiorstwach.

7. Główne ryzyka

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

- 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 szeroko pojętego ograniczania 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 2018 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. 41% 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. 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 Raiffeisen Bank Polska S.A. (obecnie BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna).

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

13. Zagadnienia związane z zatrudnieniem

Na koniec 2018 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 (01.01.2018-31.12.2018)
- Adam Borawski – Członek Zarządu (01.01.2018-31.12.2018)

Skład organu nadzorującego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Łada – Przewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2018-31.12.2018)
- Michał Lasocki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2018-31.12.2018)
- Aleksandra Kisły – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2018-31.12.2018)
- Ewa Łada – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2018-31.12.2018)
- Stanisław Brzeziński – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2018-31.12.2018)

16. Strategia rozwoju

W 2018 roku spółka planuje realizować rozwój sprzedaży zarówno w kraju jak i zagranicą.

W Polsce spółka planuje kontynuować działalność bazując zarówno na współpracy z dystrybutorami jak i na sprzedaży własnej, bezpośredniej w szczególności w przypadku większych projektów. Zarząd ma nadzieję na sprzedaż systemów nie tylko do przemysłu ale również systemów do biur, mieszkań i domów.

Na rynkach zagranicznych, na których spółka może oferować rozwiązania Telesto prowadzona jest dalsza sprzedaż oraz pozyskiwanie nowych partnerów sprofilowanych pod kątem konkretnych zastosowań mgły wodnej.

W związku z prowadzonymi przez spółkę założyciela – Telesto Sp. z o.o. - testami i certyfikacjami systemów przeciwpożarowych Zarząd zakłada realizację umowy dotyczącej zakupu zaliczkowanych praw do sprzedaży wyrobów przeciwpożarowych na pozostałych rynkach tj. wybranych krajach Azji i Afryki Północnej do końca 2018 roku.

17. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku lub pokrycia straty

Zarząd rekomenduje przekazanie wypracowanego zysku na pokrycie strat ubiegłych okresów.