

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
Telesto Spółka Akcyjna, ul. Ludwinowska 17, 02-856 Warszawa.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka ogólna Spółki i jej działalności.

1.1. Zakres działalności Spółki

Podstawową działalnością Spółki, zgodną z jej statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego jest:

- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
- produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa.

W roku badanym Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z powyżej opisanym.

1.2. Podstawy prawne działalności

- statut Spółki Akcyjnej z dnia 08.10.2009r., sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przed notariuszem Dariuszem Jabłońskim (A 5152/2009);
- Kodeks spółek handlowych.

Spółka jest:

- wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000339844 w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
- zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej Urzędu Statystycznego w Warszawie i ma nadany numer w systemie REGON 142070683;
- podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i ma nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie NIP nr 9512296356;

Telesto Spółka Akcyjna

1.3. Kapitał własny.

Na kapitał własny Spółki na dzień bilansowy składały się następujące pozycje:

Pozycja	Wartość w PLN
- Kapitał (fundusz) podstawowy	590 000,00
- Kapitał (fundusz) zapasowy	810 000,00
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-967 219,74
- Zysk (strata) netto	781 803,01

Kwota kapitału zakładowego wynika z ksiąg rachunkowych i jest ujęta w rejestrze handlowym.

Informacje o jednostkach powiązanych na dzień bilansowy i transakcjach z nimi zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

1.4. Kierownik jednostki.

W okresie badanym i do czasu zakończenia badania organem kierującym był Zarząd w składzie:

p. Anna Łada	Wiceprezes Zarządu
p. Adam Borawski	Członek Zarządu
p. Adam Cała	Prezes Zarządu

2. Informacje dotyczące sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., zostało zbadane przez BGGM Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 09.07.2012r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17.07.2012r.

Jednostka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2011. w „Monitorze Polskim B”.

Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 09.07.2012r., strata za poprzedni rok obrotowy w kwocie 117 430,81 PLN zostanie pokryta z zysków okresów następnych.

3. Badanie sprawozdania finansowego.

3.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania oraz kluczowego biegłego rewidenta.

Telesto Spółka Akcyjna

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników oraz umowy zawartej 17.12.2012r. pomiędzy badaną jednostką a BGGM Audyt Sp. z o.o. w Warszawie – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3489.

Funkcję kluczowego biegłego rewidenta dla przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego pełnił Krzysztof Goliński – biegły rewident numer ewidencyjny 11413.

3.2. Niezależność.

BGGM Audyt Sp. z o.o. oraz osoby przeprowadzające badanie sprawozdania finansowego stwierdzają, że spełniają warunki niezależności od badanej jednostki – w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

3.3. Przedmiot badania.

Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd Spółki obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na 31.12.2012r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **3 435 528,23 PLN**,
 - rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zysk netto w kwocie **781 803,01 PLN**,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **97 739,26 PLN**,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **781 803,01 PLN**,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- oraz
- sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy,
 - księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

Badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od 11.03.2013r. do 21.03.2013r. z przerwami.

Nie nastąpiło ograniczenie badania. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości kierownik badanej jednostki udostępnił biegłemu rewidentowi prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzielił informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

Badanie przestrzegania innych przepisów niż dotyczących rachunkowości oraz podatków nastąpiło w takim zakresie, w jakim wpływają one na poprawność zamknięć rocznych. Badanie rozliczeń w zakresie podatków należy traktować jako wstępne, gdyż zakres ten podlega kontroli organów skarbowych. Prawidłowość tych

Telesto Spółka Akcyjna

rozliczeń zbadana została w stopniu pozwalającym ocenić prawidłowość ujętych w bilansie sald z tego tytułu.

3.4. Raport.

Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez krajowe standardy rewizji finansowej, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności, w tym pozycji dominujących kwotowo;
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego;
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi;
- w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

Telesto Spółka Akcyjna

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Struktura i dynamika majątku oraz źródeł jego finansowania

Pozycje aktywów i pasywów	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki
	2012-12-31	(%)	2011-12-31	(%)	2011 = 100% (%)
A AKTYWA TRWAŁE	1 309,1	38,1	1 187,3	37,5	110,3
I Wartości niematerialne i prawne	875,8	25,5	957,9	30,3	91,4
II Rzeczowe aktywa trwałe	225,9	6,6	41,2	1,3	548,3
III Należności długoterminowe	0,0	-	0,0	-	-
IV Inwestycje długoterminowe	0,0	-	0,0	-	-
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	207,4	6,0	188,2	5,9	110,2
B AKTYWA OBROTOWE	2 126,4	61,9	1 976,3	62,5	107,6
I Zapasy	148,4	4,3	71,2	2,3	208,4
II Należności krótkoterminowe	1 465,0	42,6	1 576,7	49,8	92,9
w tym:					
- od jednostek powiązanych	61,1	1,8	0,0	-	-
- od pozostałych jednostek	1 403,9	40,9	1 576,7	49,8	89,0
III Inwestycje krótkoterminowe	407,6	11,9	309,8	9,8	131,6
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105,4	3,1	18,6	0,6	566,7
RAZEM AKTYWA	3 435,5	100,00	3 163,6	100,0	108,6
A KAPITAŁ WŁASNY	1 214,6	35,4	432,8	13,7	280,6
I Kapitał podstawowy	590,0	17,2	590,0	18,6	100,0
II Należne wpłaty na kapitał	0,0	-	0,0	-	-
III Udziały (akcje) własne	0,0	-	0,0	-	-
IV Kapitał zapasowy	810,0	23,6	810,0	25,6	100,0
V Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	0,0	-	0,0	-	-
VI Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	-	0,0	-	-
VII Zysk / strata z lat poprzednich	-967,2	-28,2	-849,8	-26,9	-
VIII Zysk (strata) netto	781,8	22,8	-117,4	-3,7	-
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,0	-	0,0	-	-
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 220,9	64,6	2 730,8	86,3	81,3
I Rezerwy na zobowiązania	238,7	6,9	84,7	2,7	281,8
II Zobowiązania długoterminowe	107,1	3,1	255,5	8,1	41,9
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 693,3	49,3	2 266,3	71,6	74,7
1) wobec jednostek powiązanych	868,5	25,3	1 084,2	34,3	80,1
2) wobec pozostałych jednostek	824,8	24,0	1 182,1	37,4	69,8
3) fundusze specjalne	0,0	-	0,0	-	-
IV Rozliczenia międzyokresowe	181,8	5,3	124,3	3,9	146,3
RAZEM PASYWA	3 435,5	100,0	3 163,6	100,0	108,6

Telesto Spółka Akcyjna

2. Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje rachunku zysków i strat	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki
	01.01.2012r. - 31.12.2012r.	(%)	01.01.2011r. - 31.12.2011r.	(%)	2011 = 100% (%)
I Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 388,3	99,6	3 800,6	99,4	168,1
II Pozostałe przychody operacyjne	12,3	0,2	14,6	0,4	84,2
III Przychody finansowe	12,8	0,2	7,5	0,2	170,7
IV Zyski i nadzwyczajne	0,0	-	0,0	-	-
Razem przychody i zyski nadzwyczajne	6 413,4	100,0	3 822,7	100,0	167,8
I Koszty działalności operacyjnej	5 296,3	97,6	3 902,4	99,0	135,7
II Pozostałe koszty operacyjne	104,3	1,9	34,3	0,9	304,1
III Koszty finansowe	24,2	0,3	3,5	0,1	691,4
IV Straty nadzwyczajne	0,0	-	0,0	-	-
Razem koszty i straty nadzwyczajne	5 424,8	100,0	3 940,2	100,0	137,7
I Wynik na sprzedaży	1 092,0	-	-101,8	-	-
II Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-92,0	-	-19,7	-	-
III Wynik na działalności finansowej	-11,4	-	4,0	-	-
IV Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	-	0,0	-	-
Wynik finansowy brutto	988,6	-	-117,5	-	-
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	206,8	-	-0,1	-	-
Wynik finansowy netto	781,8	-	-117,4	-	-

Telesto Spółka Akcyjna

3. Ocena sytuacji i stabilizacji finansowej na podstawie wybranych wskaźników ekonomicznych

Wyszczególnienie		2012-12-31 (wskaźnik)	2011-12-31 (wskaźnik)	Zmiana
I Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność sprzedaży brutto: % wynik na sprzedaży x 100% przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	17,0%	-2,6%	19,6%
2	Rentowność sprzedaży netto: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	12,2%	-3,0%	15,2%
3	Rentowność majątku: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> aktywa ogółem	22,8%	-3,7%	26,5%
4	Rentowność kapitału własnego: % wynik finansowy netto x 100% kapitał własny	64,4%	-27,1%	91,5%
II Wskaźniki płynności				
5	Bieżąca płynność finansowa: wsk. <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,3	0,9	0,4
6	Wskaźnik zdolności płatniczej: wsk. inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,1	0,1
7	Szybkość inkasa należności w dniach: należności z tytułu dostaw i usług x 366 (365) przychody ze sprzedaży	82	144	-62
8	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 366 (365)</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia	48	85	-37
9	Szybkość obrotu zapasami w dniach: stan zapasów x 366 (365) wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia	10	5	5
III Wskaźniki finansowania				
10	Stopa zadłużenia: % zobowiązania wszelkie x 100% pasywa ogółem	65%	86%	-21%
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe</u> aktywa trwałe	1,2	0,6	0,6

Telesto Spółka Akcyjna

4. Ogólna ocena działalności gospodarczej i sytuacji finansowej

W badanym roku obrotowym Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 68,1%. W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 35,7%. Powyższe spowodowało polepszenie wyniku na sprzedaży o kwotę 1 193,8 tys. PLN.

Wynik finansowy na działalności gospodarczej netto uległ poprawie zwiększając się o kwotę 899,2 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Powyższe spowodowało poprawę wszystkich wskaźników rentowności.

Poprawie uległy również wskaźniki płynności finansowej, obrotowości i wskaźniki finansowania za wyjątkiem wskaźnika obrotowości zapasów.

5. Kontynuacja działalności gospodarczej

Biorąc pod uwagę stan majątkowo – finansowy na 31.12.2012r. oraz inne ustalenia dokonane w trakcie badania stwierdzono, że nie występują istotne zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w roku następującym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie zatwierdzonej przez Prezesa Zarządu dokumentacji rachunkowej obejmującej:

- wykaz kont syntetycznych oraz analitycznych wraz z przyjętymi zasadami wyceny aktywów i pasywów,
- wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe,
- dokumentację systemu przetwarzania danych dla ksiąg prowadzonych przy zastosowaniu techniki komputerowej w oparciu o program.

Dokumentacja ta spełnia wymagania określone w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą komputera. Sposób ich przechowywania oraz zabezpieczenia przed dostępem osób nieupoważnionych nie budzi zastrzeżeń.

Operacje gospodarcze dokumentowane są w sposób kompletny i przejrzysty. Dowody księgowe zawierają stwierdzenia zakwalifikowania ich do ujęcia w księgach rachunkowych, zgodnie z wymaganiami art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny i przejrzysty umożliwiające powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

Księgi rachunkowe na 01.01.2012r. otwarte zostały poprawnie. Przyjęte w jednostce zasady rachunkowości są adekwatne do rodzaju prowadzonej działalności i są stosowane w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja i rozliczenie składników majątkowych

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych badanego roku obrotowego.

3. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.

Przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego pozwala stwierdzić, że w istotnym aspekcie:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera kompletne dane wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.
- informacje zawarte w bilansie w sposób istotny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową jednostki a szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej integralną część;
- rachunek zysków i strat sporządzony został z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości w wersji porównawczej, zgodnie z wyborem przyjętym w Polityce Rachunkowości Spółki.
- informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres wiadomości i sporządzona jest zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Telesto Spółka Akcyjna

- rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony zgodnie z wymogami art. 48b ustawy o rachunkowości.
- zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z wymogami art. 48a ustawy o rachunkowości;
- zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości;

4. Zdarzenia po dacie bilansu.

Stwierdza się, że między datą 31.12.2012r.a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 21.03.2013r. (zgodne z datą wydania opinii).

Telesto Spółka Akcyjna

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk lub zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa. Badanie przeprowadzono w dużej mierze metodą wyrywkową dowodów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz poprawności stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości.
2. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy;
- bilans sporządzony na 31.12.2012r.;
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy;
- dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy.



Krzysztof Goliński,
Nr ewid. 11413

Kluczowy biegły rewident, przeprowadzający
badanie w imieniu:

BGGM Audyt Sp. z o.o.
Nr ewid. 3489

Warszawa, 21.03.2013r.