

**Raport kwartalny TELESTO S.A.**  
**za 3 kwartał 2016 roku,**  
**tj. za okres od dnia 01.07.2016 r. do dnia 30.09.2016 r.**

**1. Dane Finansowe**

Dane podano w tysiącach złotych. Dane dotyczące rachunku zysków i strat za kwartał obejmują okresy odpowiednio: od 01.07.2016 do 30.09.2016 oraz od 01.07.2015 do 30.09.2015, jak również dane narastające od początku roku i za okres porównywalny w roku poprzednim. Dane dotyczące pozycji aktywów i pasywów zostały przedstawione odpowiednio na dzień 30.09.2016 oraz 30.09.2015.

**a. Rachunek zysków i strat**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY (dane w '000 PLN)					
Lp.	Tytuł	rok 2016 narastająco	rok 2015 narastająco	3Q 2016	3Q 2015
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>3 252,65</b>	<b>2 547,89</b>	<b>1 310,35</b>	<b>1 470,15</b>
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>16,20</i>	<i>28,37</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 086,92	1 185,71	400,70	729,19
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	236,86	82,35	224,71	41,70
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	38,40	0,00	38,40	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 890,47	1 279,82	646,54	699,26
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 797,38</b>	<b>2 774,00</b>	<b>1 458,09</b>	<b>1 398,83</b>
I	Amortyzacja	459,36	203,16	153,12	117,15
II	Zużycie materiałów i energii	353,66	351,93	194,14	139,85
III	Usługi obce	671,03	545,79	265,41	315,25
IV	Podatki i opłaty	19,38	10,75	8,85	-5,50
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V	Wynagrodzenia	601,83	564,92	197,32	209,43
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	141,81	94,95	59,24	37,69
	<i>emerytalne</i>	<i>50,17</i>	<i>43,37</i>	<i>18,00</i>	<i>14,99</i>
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	223,08	115,90	95,96	64,38
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 327,22	886,60	484,05	520,58
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-544,72</b>	<b>-226,11</b>	<b>-147,74</b>	<b>71,31</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>85,36</b>	<b>9,63</b>	<b>82,19</b>	<b>0,54</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2,44	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	77,69	0,00	77,69	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	5,23	9,63	4,50	0,54
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>244,49</b>	<b>48,81</b>	<b>70,78</b>	<b>37,94</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	233,42	23,47	61,27	12,61
III	Inne koszty operacyjne	11,06	25,34	9,51	25,33
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-703,85</b>	<b>-265,29</b>	<b>-136,33</b>	<b>33,91</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>25,22</b>	<b>1,81</b>	<b>25,07</b>	<b>1,81</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Odsetki	0,15	1,81	(0,00)	1,81
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	24,60	0,00	24,60	0,00
V	Inne	0,47	0,00	0,47	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>20,93</b>	<b>15,85</b>	<b>12,14</b>	<b>3,02</b>
I	Odsetki	17,19	8,14	12,72	1,13
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	3,74	7,71	-0,58	1,90
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-699,56</b>	<b>-279,33</b>	<b>-123,40</b>	<b>32,70</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-112,25</b>	<b>-39,41</b>	<b>-36,25</b>	<b>12,69</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-587,32</b>	<b>-239,92</b>	<b>-87,15</b>	<b>20,01</b>

## b. Bilans

<b>BILANS - aktywa (dane w '000 PLN)</b>			
<b>Lp.</b>	<b>Tytuł</b>	<b>Stan na 30.09.2016 r.</b>	<b>Stan na 30.09.2015 r.</b>
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 644,43</b>	<b>5 488,53</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 049,44</b>	<b>5 001,10</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	4 449,44	5 001,10
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 600,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>61,67</b>	<b>123,64</b>
1	Środki trwałe	61,67	123,64
	a). grunty ( w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c). urządzenia techniczne i maszyny	4,05	4,86
	d). środki transportu	57,62	118,78
	e). inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a). w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b). w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c). w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>533,32</b>	<b>363,78</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	533,32	363,78
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 3 kwartał 2016 roku

<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 496,08</b>	<b>3 720,87</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>626,51</b>	<b>200,24</b>
1	Materiały	440,20	99,46
2	Półprodukty i produkty w toku	174,60	73,38
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	11,71	0,59
5	Zaliczki na dostawy	0,00	26,81
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 469,53</b>	<b>2 904,69</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	54,35	0,94
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	54,35	0,94
	- do 12 miesięcy	54,35	0,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 415,18	2 903,74
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 032,03	1 806,31
	- do 12 miesięcy	1 032,03	1 791,76
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	14,55
	b). należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubez. społ. i zdrowot. i innych świadczeń	119,37	1 054,17
	c). inne	263,78	43,26
	d). dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>365,96</b>	<b>566,02</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	365,96	566,02
	a). w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b). w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c). środki pieniężne inne aktywa finansowe	365,96	566,02
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	9,30
	- inne środki pieniężne	0,00	556,72
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>34,08</b>	<b>49,93</b>
<b>C</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>9 140,51</b>	<b>9 209,40</b>

<b>BILANS - pasywa (dane w '000 PLN)</b>			
<b>Lp.</b>	<b>Tytuł</b>	<b>Stan na 30.09.2016 r.</b>	<b>Stan na 30.09.2015 r.</b>
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>6 168,63</b>	<b>7 056,46</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640,00	590,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 468,08	810,00
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 468,08	810,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	6 708,08
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 352,14)	(811,71)
VI	Zysk (strata) netto	(587,32)	(239,92)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 971,88</b>	<b>2 152,94</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>88,41</b>	<b>183,45</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	22,57	36,75
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	65,85	146,70
	- długoterminowe	32,28	13,65
	- krótkoterminowe	33,57	133,05
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 825,78</b>	<b>1 850,53</b>
1	Wobec podmiotów powiązanych	1 229,84	763,11
	a). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 228,11	711,71
	- do 12 miesięcy	1 228,11	711,71
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	1,73	51,40
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	0,00	0,00

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 3 kwartał 2016 roku

3	Wobec pozostałych jednostek	1 595,94	1 087,42
	a). kredyty i pożyczki	457,49	0,00
	b). z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c). inne zobowiązania finansowe	212,88	164,24
	d). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	275,35	244,87
	- do 12 miesięcy	275,35	244,87
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e). zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f). zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g). z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	34,09	37,84
	h). z tytułu wynagrodzeń	575,49	600,38
	i). inne	40,63	40,09
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>57,69</b>	<b>118,96</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	57,69	118,96
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	57,69	118,96
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>9 140,51</b>	<b>9 209,40</b>

**c. Rachunek przepływów pieniężnych**

<b>RACHUNEK Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w '000 PLN)</b>			
	<b>Treść pozycji</b>	<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 30.09.2015</b>
<b>A.</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	-587,32	-239,92
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	682,47	-1 342,23
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	95,16	-1 582,15
<b>B.</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	2,44	1,81
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	0,00	-4 500,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	2,44	-4 498,19
<b>C.</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	226,67	7 007,28
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	-22,26	-382,10
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	204,41	6 625,18
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	302,01	544,85
<b>E.</b>	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	300,92	544,86
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1,08	-0,02
<b>F.</b>	Środki pieniężne na początek okresu	65,04	21,16
<b>G.</b>	Środki pieniężne na koniec okresu ( <b>F-D</b> ), w tym;	365,96	566,02
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

**d. Zestawienie zmian w kapitale**

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (dane w '000 PLN)</b>			
<b>LP</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 30.09.2015</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)</b>	<b>6 755,94</b>	<b>588,29</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>Ia</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach</b>	<b>6 755,94</b>	<b>588,29</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 640,00</b>	<b>590,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 640,00</b>	<b>590,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 468,08</b>	<b>810,00</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- pokrycia straty	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 468,08</b>	<b>810,00</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbyciem środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji (brak rejestracji w KRS)	<b>0,00</b>	<b>6 708,08</b>
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	6 708,08
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 352,14</b>	<b>-811,71</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-przeznaczenia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	-na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00

	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 352,14	-811,71
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-587,32</b>	<b>-239,92</b>
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	587,32	239,92
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 168,63</b>	<b>7 056,46</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,

Przy sporządzaniu raportu kwartalnego spółka kieruje się takimi zasadami jak przy sporządzeniu sprawozdań rocznych. Poniżej prezentujemy główne zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania oraz dotyczące polityki rachunkowości obowiązującej w TELESTO S.A.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez uprawniony podmiot – Vattax Sp. z o.o. z siedzibą w Raszynie, ul. Słowikowskiego 21a. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany jest system finansowo-księgowy WF FAKIR zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku. Sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty 30.09.2016 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Metody księgowości i wyceny w roku obrotowym 2016:

**Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3 500 zł odnoszone są jednorazowo w koszty.



**Wartości niematerialne i prawne** są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

W przypadku umów **leasingu**, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

**Aktywa finansowe** w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Jako **produkcję w toku** ujmuje się co do zasady poniesione do dnia bilansowego koszty wytworzenia w przypadku świadczenia usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy, do których uznanie przychodów jest spodziewane po dniu bilansowym.

**Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów** w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

**Należności handlowe** są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Transakcje **wyrażone w walutach obcych** są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień sporządzenia raportu aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

**Środki pieniężne w banku i w kasie** wyceniane są według wartości nominalnej.

Spółka dokonuje **czynnych rozliczeń międzyokresowych** kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów są rozpoznawane również w związku z wyceną niezakończonych umów o usługi długotrwałe.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

**Rezerwy ujmowane** są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne,

że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu (koszty transakcyjne). Na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczki wycenia się z uwzględnieniem należnych odsetek.

Na każdy dzień sporządzenia sprawozdania Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. W przypadku świadczenia usług o długotrwałym okresie realizacji, wykonanych na dzień sporządzenia sprawozdania w istotnym stopniu, przychody z tej usługi ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można go ustalić w sposób wiarygodny.

Za długotrwałe umowy o usługi (wykonania instalacji, montażu systemów) podlegające wycenie zgodnie z zasadami dla umów o niezakończone usługi budowlane uznaje się co do zasady projekty o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, chyba że dla umowy o krótszym okresie realizacji, ale o podobnym charakterze brak wyceny dla tego typu kontraktów stałby w sprzeczności z zasadą współmierności kosztów i przychodów oraz z zasadą istotności.

### **3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym ponad 50% przychodu Spółki stanowiła sprzedaż zagraniczna, realizowaną w związku z licencją zakupioną od Spółki Telesto Sp. z o.o. w połowie 2015. Taki udział eksportu stanowi potwierdzenie, że przyjęta strategia rozwoju zagranicznego Spółki jest właściwa.

Pozostałą część przychodów stanowiła sprzedaż krajowa towarów oraz realizacje umów dotyczących wykonania małych instalacji przeciwpożarowych oraz przeciwpyłowych. Zakończenie i odbiory niektórych instalacji będą miały miejsce w kolejnych okresach.

Wysokie stany magazynowe, w porównaniu z poprzednim rokiem związane są z przygotowaniem do realizacji instalacji, które nastąpią najprawdopodobniej w czwartym kwartale 2016 roku.

Około 10% udział w przychodach stanowią przychody z serwisu istniejących instalacji.

**4. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności.**

W zakresie działań nastawionych na rozwój w III kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała działalność mającą na celu aktywne pozyskiwanie klientów na rynkach zagranicznych.

Ze względu na charakter proponowanej współpracy - sprzedaż wyrobów zaawansowanych technologicznie - rezultaty tych działań będą miały odzwierciedlenie w wynikach Spółki w kolejnych okresach.

**5. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych**

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

**6. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Nie dotyczy, Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**7. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.**

Nie dotyczy, Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**8. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.**

Akcjonariusz	Liczba posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Telesto Sp. z o.o.	257 468	15,70%
GRUPA-T S.A.	88 509	5,40%
BP TECHEM SA	1 139 040	69,45%
Teco-Park Sp.z o.o	120 423	7,34%
Pozostali akcjonariusze	34 560	2,11%
<b>PODSUMOWANIE</b>	<b>1 640 000</b>	<b>100,00%</b>

Stan na dzień 14.11.2016 r.

**9. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.**

Dokument informacyjny Spółki nie zawierał w. w. informacji.

**10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Zatrudnienie w spółce w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.09.2016 wyniosło: 9,00.