

**Raport kwartalny TELESTO S.A.**  
**za 3kwartał 2018 roku,**  
**tj. za okres od dnia 01.07.2018 r. do dnia 30.09.2018 r.**

**1. Dane Finansowe**

Dane podano w tysiącach złotych. Dane dotyczące rachunku zysków i strat za kwartał obejmują okresy odpowiednio: od 01.07.2018 do 30.09.2018 oraz od 01.07.2017 do 30.09.2017, 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 30.09.2018 oraz 30.09.2017.

a. Rachunek zysków i strat

2.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY (dane w '000 PLN)					
Lp.	Tytuł	rok 2018 narastająco	rok 2017 narastająco	3Q 2018	3Q 2017
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>3 593,66</b>	<b>3 003,40</b>	<b>1 593,70</b>	<b>833,22</b>
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	20,26	45,40	8,26	30,10
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 628,31	1 862,15	1 023,34	273,00
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	-140,04	-135,83	-203,05	42,68
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1,25	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 104,14	1 277,07	773,41	517,54
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 792,75</b>	<b>3 728,87</b>	<b>1 402,89</b>	<b>971,35</b>
I	Amortyzacja	435,23	450,47	142,78	145,03
II	Zużycie materiałów i energii	372,51	270,83	122,76	44,74
III	Usługi obce	776,47	1 349,99	356,88	196,40
IV	Podatki i opłaty	2,92	1,95	2,22	0,55
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	637,95	553,01	216,46	169,40
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	111,13	91,59	37,60	31,44
	<i>emerytalne</i>	54,06	45,73	18,08	13,85
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	158,42	216,69	30,87	71,37
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 298,11	794,33	493,31	312,42
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-199,09</b>	<b>-725,46</b>	<b>190,81</b>	<b>-138,13</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>41,67</b>	<b>97,56</b>	<b>1,98</b>	<b>1,80</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1,83	73,67	0,00	0,74
IV	Inne przychody operacyjne	39,84	23,89	1,98	1,06
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2,39</b>	<b>13,72</b>	<b>0,83</b>	<b>0,39</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2,09	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	2,39	11,64	0,83	0,39
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-159,80</b>	<b>-641,63</b>	<b>191,96</b>	<b>-136,72</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>19,74</b>	<b>58,01</b>	<b>9,00</b>	<b>-3,67</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	2,77	0,00	0,02
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	19,74	55,24	9,00	(3,69)
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>17,04</b>	<b>18,44</b>	<b>3,91</b>	<b>10,95</b>
I	Odsetki	11,36	9,82	2,91	3,05
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	5,68	8,62	1,00	7,91
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-157,10</b>	<b>-602,06</b>	<b>197,05</b>	<b>-151,34</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-12,27</b>	<b>-51,98</b>	<b>0,00</b>	<b>-9,94</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>-144,83</b>	<b>-550,07</b>	<b>197,05</b>	<b>-141,41</b>

**a. Bilans (dane w '000 PLN)**

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 30.09.2017 r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 483,72</b>	<b>5 929,88</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 946,11</b>	<b>5 497,77</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	3 346,11	3 897,77
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 600,00	1 600,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>83,65</b>	<b>66,62</b>
1	Środki trwałe	83,65	66,62
	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	20,27	3,23
	d). środki transportu	63,38	63,38
	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>107,42</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	107,42	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>346,55</b>	<b>365,49</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	346,55	365,49
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 926,31</b>	<b>1 506,75</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>701,27</b>	<b>140,78</b>
1	Materiały	243,08	131,42
2	Półprodukty i produkty w toku	432,48	8,98
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,38
5	Zaliczki na dostawy	25,71	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 179,06</b>	<b>914,90</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	28,39	41,50
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	28,39	41,50
	- do 12 miesięcy	28,39	41,50
	- 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	2 150,67	873,41
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 934,38	544,68
	- do 12 miesięcy	1 905,11	544,68
	- powyżej 12 miesięcy	29,27	0,00
	b). należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrowot. i innych świadczeń	76,80	38,03
	c). inne	139,49	290,70
	d). dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3,77</b>	<b>199,25</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3,77	199,25
	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	3,77	199,25
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3,77	199,25
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>42,22</b>	<b>251,81</b>
<b>C</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY 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>8 410,03</b>	<b>7 436,63</b>

<b>BILANS - pasywa</b>			
Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2018 r.	Stan na 30.09.2017 r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 018,94</b>	<b>5 101,32</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640,00	1 640,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 468,08	6 468,08
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 468,08	6 468,08
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	0,00
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 944,31)	(2 456,69)
VI	Zysk (strata) netto	(144,83)	(550,07)
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>3 391,10</b>	<b>2 335,31</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>281,08</b>	<b>245,78</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	30,27	40,59
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	250,81	205,19
	- długoterminowe	211,78	179,57
	- krótkoterminowe	39,02	25,62
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16,55</b>	<b>28,26</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	16,55	28,26
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	16,55	28,26
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 645,71</b>	<b>2 026,69</b>
1	Wobec podmiotów powiązanych	920,24	671,96
	a). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	918,51	670,22
	- do 12 miesięcy	918,51	670,22
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	1,73	1,73
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 2018 roku

3	Wobec pozostałych jednostek	1 725,47	1 354,73
	a). kredyty i pożyczki	468,21	349,40
	b). z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c). inne zobowiązania finansowe	12,98	14,75
	d). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	144,78	282,96
	- do 12 miesięcy	144,78	282,96
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e). zaliczki otrzymane na dostawy	454,28	32,30
	f). zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g). z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	95,67	85,45
	h). z tytułu wynagrodzeń	532,00	568,32
	i). inne	17,55	21,54
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>447,76</b>	<b>34,58</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	447,76	34,58
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	447,76	34,58
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>8 410,03</b>	<b>7 436,63</b>

**b. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w '000 PLN)**

<b>RACHUNEK Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
		Treść pozycji	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
<b>A.</b>		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	-144,83	-550,07
	<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	132,76	574,19
	<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	-12,07	24,11
<b>B.</b>		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	0,00	0,00
	<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	-45,63	0,00
	<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-45,63	0,00
<b>C.</b>		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
	<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	330,55	175,90
	<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	-301,12	-22,04
	<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	29,43	153,86
<b>D.</b>		Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-28,28	177,97
<b>E.</b>		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	-28,28	178,53
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,01	-0,56
<b>F.</b>		Środki pieniężne na początek okresu	32,04	20,72
<b>G.</b>		Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym;	3,77	199,25
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## c. Zestawienie zmian w kapitale (dane w '000 PLN)

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM</b>			
<b>LP</b>	<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>	<b>Stan na 30.09.2017</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)</b>	<b>5 163,77</b>	<b>5 651,40</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>Ia</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach</b>	<b>5 163,77</b>	<b>5 651,40</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 640,00</b>	<b>1 640,00</b>
<b>1.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji)	0,00	0,00
0	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>1 640,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 468,08</b>	<b>6 468,08</b>
<b>2.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
0	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
0	- z podziału zysku (ponad wymaganą wartość)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 468,08</b>	<b>6 468,08</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>
<b>3.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- 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>
<b>4.1.</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- emisji akcji (brak rejestracji w KRS)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 944,31</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
0	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	-przeznaczenia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
0	-na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
<b>5.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00

0	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>5.5.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.6.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 944,31</b>	<b>-2 456,69</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-144,83</b>	<b>-550,07</b>
0	a) zysk netto	0,00	0,00
0	b) strata netto	-144,83	-550,07
0	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 018,94</b>	<b>5 101,32</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 3. 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 były do dnia 31.07.2018 są przez uprawniony podmiot – Vattax Sp. z o.o. z siedzibą w Raszynie, ul. Słowikowskiego 21a, a od 01.08.2018 roku przez Spółkę GL Accounting Leader Sp. z o. o. Sp.k. Al. Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa. 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 2018 roku do 30 września 2018 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 30.09.2018 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 2018:

**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.

#### **4. 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 trzecim kwartale 2018 roku odnotowano sprzedaż ponad dwukrotnie wyższą w ujęciu kwartał do kwartału i około 18% w ujęciu narastającym niż w analogicznym okresie roku 2017.

W okresie objętym niniejszym raportem około 50% przychodu Spółki stanowiła sprzedaż projektowa dotycząca instalacji realizowanych na terenie Polski, zaś ok. 35% stanowiła sprzedaż towarów zagranicę. Pozostałe 15% stanowiły usługi serwisowe i sprzedaż towarów w Polsce. W okresie objętym raportem Spółka realizowała montaż instalacji przeciwpożarowych, których finalizacja zaplanowana jest na czwarty kwartał 2018 roku.

Znaczący udział sprzedaży towarów zarówno na terenie kraju jak i zagranicę wraz ze stosunkowo wysoką sprzedażą oraz ograniczonymi kosztami umożliwił osiągnięcie zysku w trzecim kwartale 2018 roku.

**5. 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 trzecim kwartale 2018 roku spółka nie prowadziła inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

**6. 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.

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

Nie dotyczy, Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**8. 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.

**9. 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 14.11.2018 r.

**10. 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.

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

Zatrudnienie w spółce w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.09.2018 wyniosło: 7.