

Raport kwartalny TELESTO S.A.
za 2 kwartał 2020 roku,
tj. za okres od dnia 01.04.2020 r. do dnia 30.06.2020 r.

1. Dane Finansowe

Dane podano w tysiącach złotych. Dane dotyczące rachunku zysków i strat za kwartał obejmują okresy odpowiednio: od 01.04.2020 do 30.06.2020 oraz od 01.04.2019 do 30.06.2019, 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 30.06.2020 oraz 30.06.2019.

a. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY (dane w '000 PLN)					
Lp.	Tytuł	2 Q 2020	2 Q 2019	2 Q 2020 narastająco	2 Q 2019 narastająco
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 369,93	1 362,73	2 060,91	2 835,40
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	5,72	6,27	14,65	12,57
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	765,06	608,24	811,07	987,06
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie(+), zmniejszenie (-)]	-62,99	-98,39	11,32	66,97
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	667,87	852,88	1 238,52	1 781,37
B	Koszty działalności operacyjnej	1 281,17	1 380,66	2 237,55	2 801,16
I	Amortyzacja	163,65	159,00	325,24	306,02
II	Zużycie materiałów i energii	130,77	124,61	215,70	240,91
III	Usługi obce	267,85	278,27	371,43	529,26
IV	Podatki i opłaty	3,49	1,45	7,30	1,96
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	221,94	197,69	411,63	404,41
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39,61	36,17	73,63	72,23
	<i>emerytalne</i>	19,78	16,40	35,86	33,37
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	34,53	80,97	71,39	133,12
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	419,32	502,49	761,22	1 113,25
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	88,77	-17,93	-176,64	34,24
D	Pozostałe przychody operacyjne	53,09	19,45	75,00	29,51
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1,63	0,00	1,63
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3,11	0,00	17,57	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	49,98	17,82	57,43	27,89
E	Pozostałe koszty operacyjne	13,86	18,59	21,89	49,10
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	20,00
III	Inne koszty operacyjne	13,86	18,59	21,89	29,10
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	128,01	-17,07	-123,53	14,65
G	Przychody finansowe	-11,97	0,01	38,22	0,02
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	0,01	0,04	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	(11,97)	0,00	38,19	0,00
H	Koszty finansowe	3,76	12,75	7,59	15,79
I	Odsetki	3,76	5,08	7,01	7,63
	<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	0,00	7,68	0,58	8,15
I	Zysk (strata) brutto	112,28	-29,82	-92,90	-1,12
J	Podatek dochodowy	-5,28	0,61	19,61	102,65
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto	117,56	-30,44	-112,51	-103,77

b. Bilans

BILANS - aktywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2020 r.	Stan na 30.06.2019 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	4 822,76	5 401,66
I	Wartości niematerialne i prawne	3 980,69	4 532,36
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 380,69	2 932,36
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 600,00	1 600,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	378,31	359,05
1	Środki trwałe	378,31	359,05
	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	11,79	16,64
	d). środki transportu	366,52	342,42
	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
III	Należności długoterminowe	136,69	136,69
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	136,69	136,69
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
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
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	327,06	373,56
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	320,05	373,56
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	7,01	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	2 788,15	1 951,08

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 2 kwartał 2020 roku

I	Zapasy	926,07	213,52
1	Materiały	282,81	110,47
2	Półprodukty i produkty w toku	17,09	52,23
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	31,63	1,75
5	Zaliczki na dostawy	594,54	49,08
II	Należności krótkoterminowe	1 618,39	1 529,41
1	Należności od jednostek powiązanych	102,77	44,77
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	102,77	44,77
	- do 12 miesięcy	102,77	44,77
	- 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	1 515,62	1 484,65
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 451,81	1 311,42
	- do 12 miesięcy	1 451,81	1 311,42
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrowot. i innych świadczeń	38,17	141,58
	c). inne	25,64	31,64
	d). dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	193,90	143,00
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	193,90	143,00
	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 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	193,90	143,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	193,90	143,00
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49,79	65,15
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	RAZEM AKTYWA	7 610,90	7 352,74

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 2 kwartał 2020 roku

BILANS - pasywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2020 r.	Stan na 30.06.2019 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 309,63	5 284,59
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)	0,00	0,00
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	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	(2 685,94)	(2 719,73)
VI	Zysk (strata) netto	(112,51)	(103,77)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 301,28	2 068,16
I	Rezerwy na zobowiązania	375,40	423,86
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	68,60	61,51
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	306,80	362,35
	- długoterminowe	27,79	250,78
	- krótkoterminowe	279,01	111,57
II	Zobowiązania długoterminowe	133,19	160,82
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	133,19	160,82
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	133,19	160,82
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 722,73	1 405,66
1	Wobec podmiotów powiązanych	345,93	45,75
	a). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	315,93	15,75
	- do 12 miesięcy	315,93	15,75
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	30,00	30,00
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
3	Wobec pozostałych jednostek	1 376,79	1 359,91

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 2 kwartał 2020 roku

	a). kredyty i pożyczki	243,83	355,38
	b). z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c). inne zobowiązania finansowe	122,57	104,94
	d). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	161,93	168,42
	- do 12 miesięcy	161,93	168,42
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e). zaliczki otrzymane na dostawy	207,00	182,54
	f). zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g). z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	78,00	27,40
	h). z tytułu wynagrodzeń	543,64	501,88
	i). inne	19,83	19,35
IV	Rozliczenia międzyokresowe	69,96	77,82
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	69,96	77,82
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	69,96	77,82
	RAZEM PASYWA	7 610,90	7 352,74

c. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w '000 PLN)

RACHUNEK Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH				
		Treść pozycji	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I.	Zysk (strata) netto	-112,51	-103,15
	II.	Korekty razem	41,31	7,41
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-71,20	-95,75
B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	I.	Wpływy	0,04	1,63
	II.	Wydatki	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,04	1,63
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
	I.	Wpływy	243,83	0,00
	II.	Wydatki	-73,67	-17,21
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	170,15	-17,21
D.		Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	98,98	-111,34
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	99,40	-111,34
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-0,42	-0,35
F.		Środki pieniężne na początek okresu	94,50	254,33
G.		Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym;	193,90	143,00
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

d. Zestawienie zmian w kapitale (dane w '000 PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 422,14	5 421,40
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 422,14	5 421,40
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640,00	1 640,00
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
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640,00	1 640,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 468,08	6 468,08
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)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 468,08	6 468,08
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbyciem środków trwałych	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
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)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 719,73	-2 719,73
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	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 z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 719,73	-2 719,73
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00

5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 719,73	-2 719,73
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	33,79	0,00
5.6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 685,94	-2 719,73
6.	Wynik netto	-112,51	-103,77
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	112,51	103,77
	c) odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 309,63	5 284,59
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

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 – GLC ACCOUNTING Sp. z o. o. ul. Uniwersytecka 13 40-007 Katowice. 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 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 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 30.06.2020 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 2020.

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. Komentarz do danych finansowych.

W okresie objętym niniejszym raportem spółka odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie podobnym do analogicznego okresu w roku poprzednim. Było to efektem ujęcia w przychodach ze sprzedaży osiągniętych w drugim kwartale 2020 roku zakończenia projektów, których realizacja rozpoczęła się we wcześniejszych okresach.

Nieco niższe koszty działalności operacyjnej, przy jednoczesnym utrzymaniu marży ze sprzedaży towarów i usług na dotychczasowym poziomie oraz zwiększone przychody operacyjne, umożliwiły spółce osiągnięcie w II kwartale 2020 r. zysku. W ujęciu narastającym za I półrocze 2020 r. wynik na poziomie operacyjnym nadal stanowi jednak stratę.

Na prezentowane wyniki finansowe spółki za II kwartał 2020 r. miało wpływ wsparcie rządowe w postaci umorzenia części zobowiązań w stosunku do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych – kwota: 36 440,53 ujęta w przychodach operacyjnych. Spółka wystąpiła również o pożyczkę z Państwowego Funduszu Rozwoju i zostało jej przyznane 243 825,68 PLN, której rozliczenie nastąpi po 12 miesiącach.

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 II kwartale 2020 roku struktura sprzedaży spółki przedstawiała się następująco. około 30% przychodów ze sprzedaży wynikało z realizacji projektów związanych z ograniczeniem zapylenia. Drugą co do wielkości sprzedaży kategorię produktów stanowiły urządzenia związane z dezynfekcją z użyciem mgły wodnej, ze sprzedaży których spółka osiągnęła 20% przychodów. Na pozostałe 50% przychodów ze sprzedaży składały się realizacje związane z ochroną przeciwpożarową, sprzedaży typu OEM (na wyposażenie oryginalne) oraz usługi serwisowe dotyczące istniejących instalacji i sprzedaż zagraniczna.

W tej ostatniej kategorii spółka odnotowała znaczący spadek sprzedaży zarówno w II kwartale jak i narastająco w I półroczu 2019 r. Wartościowo w tym obszarze działalności spółki sprzedaż w drugim kwartale 2020 wyniosła jedynie 40% sprzedaży z 2019 roku, narastająco zaś 36%. Przyczyny tak obniżonych zakupów w drugim kwartale upatrujemy częściowo w sytuacji związanej z pandemią COVID-19 i ograniczoną w tym czasie działalnością naszych partnerów – czasowe zatrzymanie działalności związane z lock-down między innymi w Wielkiej Brytanii, Indiach oraz Republice Południowej Afryki.

Pod koniec pierwszego kwartału 2020 r., Spółka włączyła do swojej oferty wyroby służące odkazaniu z wykorzystaniem mgły wodnej. W drugim kwartale 2020 roku dokonano sprzedaży urządzeń w Polsce i zagranicą. Spółka bierze również udział w opracowaniu podobnych urządzeń u parterów zagranicznych, oferując im kluczowe komponenty oraz wsparcie techniczne. Nowa możliwość wykorzystania technologii spółki uzupełnia jej ofertę w okresie ograniczenia sprzedaży innych oferowanych przez Telesto rozwiązań.

Analizując dotychczasowy wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność spółki w Polsce, jest on w szczególności powiązany z ograniczeniem kontaktów osobistych. Zasady związane z wprowadzeniem dystansu społecznego oraz zmniejszeniem aktywności handlowej polegającej na osobistych spotkaniach z klientami stanowią utrudnienie w pozyskiwaniu nowych klientów, którzy nie znają jeszcze spółki. Realizacje rozpoczętych prac odbywają się bez zakłóceń. W zakładach odwiedzanych przez naszych pracowników wprowadzone są często wymagania związane z bezpieczeństwem i ochroną przed zarażeniami. Stały się już one naturalną praktyką i nie stanowią utrudnień w realizacji spotkań lub instalacji. Jeżeli chodzi o zagranicę – ograniczenia związane z podróżami oraz ich zmienność uzależniona od bieżącej sytuacji epidemiologicznej w danym kraju sprawiają, że kontakt z naszymi partnerami odbywa się tylko środkami komunikacji zdalnej, co w naszej ocenie utrudnia efektywną współpracę. Na wymianę handlową z poszczególnymi krajami wpływ ma też lokalna sytuacja na danym obszarze, która także charakteryzuje się zmiennością. Powyżej opisany wpływ pandemii na działalność handlową nie jest związany konkretnie z ze specyfiką działalności spółki, a dotyczy on większości podmiotów działających w oparciu o działy sprzedażowe realizujące swoje zadania poprzez osobiste wizyty u klientów.

Jednocześnie Zarząd Spółki wskazuje, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, sytuacja związana w rozwojem pandemii zarówno w Polsce jak i zagranicą nie jest ustabilizowana. Dalszy wpływ skutków rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki jest uzależniony od czynników, które pozostają poza jakimkolwiek wpływem lub kontrolą ze strony Spółki i jest obecnie niemożliwy do oszacowania.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje swoją sytuację operacyjną oraz finansową, a o istotnych jej zmianach wywołanych rozwojem epidemii oraz koniunkturą gospodarczą będzie informował w odrębnych komunikatach bieżących.

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 pierwszym kwartale 2020 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.	257 065	15,67%
GRUPA-T S.A.	88 509	5,40%
BP TECHEM SA	1 139 040	69,45%
Teco-Park	120 423	7,34%
Zygmunt Łada	30 532	1,86%
Pozostali akcjonariusze	4 431	0,27%
PODSUMOWANIE	1 640 000	100,00%

Stan na dzień 14.08.2020 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 30.06.2020 wyniosło: 7,25.