

TELESTO S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017



Warszawa, kwiecień 2018

1. Dane teleadresowe

Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Ludwinowska 17; 02 - 856 Warszawa
Numer telefonu:	22 648 84 46
Numer faksu:	22 648 87 64
Adres e-mail:	telestosa@telestosa.pl
Strona www:	www.telestosa.pl
REGON:	142070683
NIP:	9512296356
KRS:	0000339844

2. Krótki opis historii spółki

Spółka TELESTO SA została powołana na mocy aktu założycielskiego sporządzonego w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Dariusza Jabłońskiego i Anny Jabłońskiej w Warszawie przez notariusza Dariusza Jabłońskiego- repetytorium 4188/2009.

Wpis Spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 23 października 2009 roku pod numerem 0000339844.

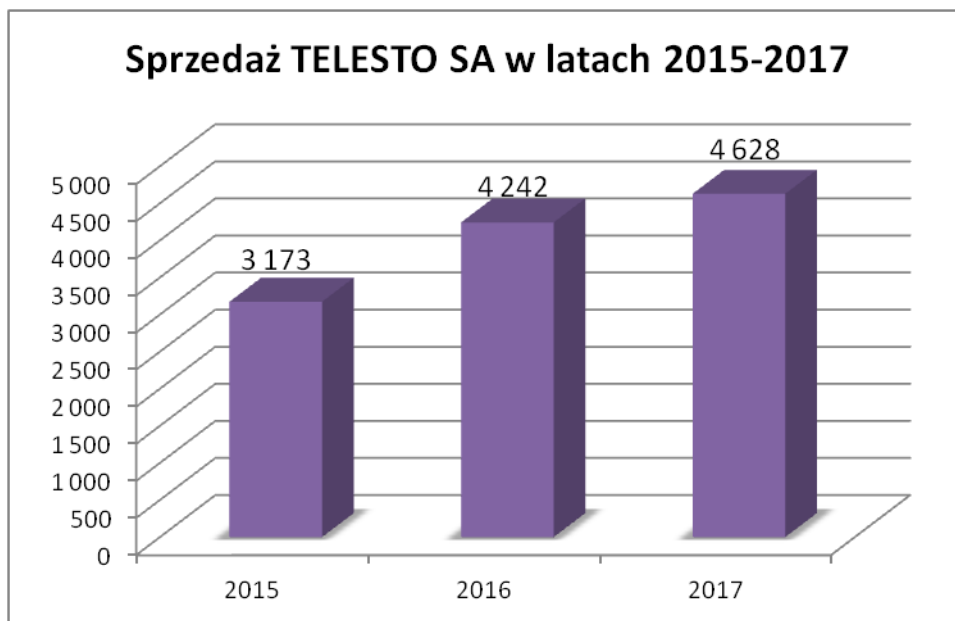
Spółka została zawiązana przez swego jedynego założyciela - Telesto sp. z o.o. prowadzącą działalnością badawczo – rozwojową, związaną głównie z opracowywaniem i wdrażaniem komercyjnych zastosowań mgły wodnej, ze szczególnym uwzględnieniem technologii przeciwpożarowych i przeciwpyłowych.

26 lipca 2011 roku Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect – wprowadzając do alternatywnego systemu obrotu 500 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz 90 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1 złoty każda.

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

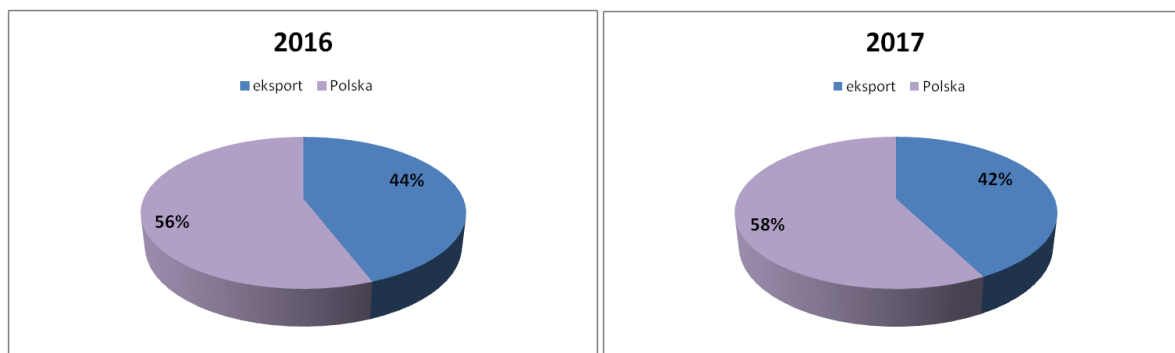
3. Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego

W roku 2017 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 4628 tys PLN, co stanowiło wzrost w stosunku do roku poprzedniego o niecałe 10%. Jest to również najwyższy poziom sprzedaży od 5 lat.



Spółka wykazała stratę netto w wysokości 488 tys. PLN, w stosunku do straty w roku 2016 w kwocie 1104 tys. PLN. W stosunku do 2016 roku spółka poprawiła rentowność sprzedaży zarówno w Polsce jak i na rynkach zagranicznych. Na wysokość przychodów ze sprzedaży w Polsce miała wpływ realizacja znaczących inwestycji w energetyce, gdzie instalowane były systemy oferowane przez Spółkę.

Udział sprzedaży zagranicznej wyniósł 42%, w porównaniu z 42% w roku ubiegłym, zaś wzrost sprzedaży zagranicznej rok do roku wyniósł 5%. Spółka nadal realizuje cel zwiększania sprzedaży poza Polską.



Suma bilansowa wynosiła 7 635,84 tyś PLN w stosunku do 8 717,46 tyś PLN na koniec poprzedniego okresu.

Kapitał spółki na 31.12.2017 r. składał się z 1.640.000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

4. Finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Podstawowymi wskaźnikami dla oceny działalności Spółki na tym etapie jej rozwoju jest w naszej ocenie zmiana poziomu przychodów oraz zmiana poziomu kosztów operacyjnych.

	2017/2016
Wzrost/spadek przychodów ze sprzedaży	109%
Wzrost/spadek kosztów działalności operacyjnej	95%

W 2017 Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie 9% przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 5%. Spadek kosztów przy rosnących przychodach miał związek z niższymi kosztami wynagrodzeń oraz kosztów sprzedanych towarów w danym okresie.

Pozostałe wybrane wskaźniki finansowe:

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

W porównaniu z 2015 i 2016 rokiem, w 2017 roku widoczna jest poprawa rentowności sprzedaży brutto oraz rentowności sprzedaży netto, jednak mimo tej tendencji oba wskaźniki pozostają ujemne.

Warto przy tym zauważyć, że w roku 2017 nastąpiła znacząca poprawa wskaźnika EBIDTA, który z wartości negatywnej w 2016 przeszedł w wartość pozytywną w 2017 roku.

Wskaźnik	2017	2016
EBIDTA (zysk netto + koszty finansowe - przychody finansowe + amortyzacja)	75 249	- 468 493

5. Charakterystyka prowadzonej działalności

Spółka od momentu rozpoczęcia działalności oferuje zaawansowane technologicznie wyroby oraz systemy oparte o technologie generowania mgły wodnej. W początkowym okresie

działalności były to systemy do ograniczenia zapylenia, zaś od 2015 roku na szerszą skalę oferowane są również systemy przeciwpożarowe oraz urządzenia do gaszenia pożarów.

Produkty oferowane przez Spółkę w ramach ograniczenia zapylenia to skomplikowane, wieloelementowe systemy służące do redukcji zapylenia różnego pochodzenia, w tym w szczególności pyłów przemysłowych. Spółka zajmuje się projektowaniem oraz dostawą kluczowych dla procesu odpylania głowic oraz dyfuzorów. Spółka współpracuje bezpośrednio z klientami końcowymi, jak również generalnymi wykonawcami robót, dostarczając i montując systemy ograniczenia zapylenia.

Spółka oferuje również systemy oraz elementy systemów do ochrony przeciwpożarowej. Są to zarówno urządzenia – takie jak prądownice, kurtyny, urządzenia przenośne i przewoźne, jak i systemy przeciwpożarowe, które wymagają zaprojektowania, instalacji i serwisowania.

Systemy oferowane przez Spółkę wykorzystują innowacyjną technologię opartą o zastosowanie w procesie odpylania oraz gaszenia pożarów drobnej mgły wodnej, tłoczonej i rozpylanej pod niskim ciśnieniem.

Główne branże, do których skierowana jest oferta Spółki to szeroko pojęty przemysł, energetyka oraz przemysł kopalniany. W kolejnych latach Spółka planuje rozwój sprzedaży również w branży budowlanej.

Spółka prowadzi działalność zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym.

6. Zewnętrzne czynniki mające wpływ na rozwój Spółki

Na rozwój Spółki w okresie sprawozdawczym wpływ miały czynniki zewnętrzne takie jak: ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju, w szczególności poziom inwestycji, gdyż sprzedaż wyrobów oferowanych przez Spółkę w dużej mierze odbywa się w trybie kontraktowym i jest związana z inwestycjami w przedsiębiorstwach.

7. Główne ryzyka

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

- Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie.
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych oraz ze zmianą ich interpretacji.
- Ryzyko konkurencji.

W zakresie szeroko pojętego ograniczania wyżej wymienionych ryzyk, zarząd Spółki stosuje stały monitoring otoczenia zewnętrznego i elastycznie dostosowuje działania operacyjne do zmieniających się warunków rynkowych, zaś w przypadku konkretnych ryzyk, Spółka z

odpowiednim wyprzedzeniem podejmuje działania, mające na celu ich niwelację lub ograniczenie.

8. Zmiany w kapitale

W 2017 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale.

9. Informacja o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W roku obrotowym, a także po jego zakończeniu nie wystąpiły żadne zdarzenia, które miały istotny wpływ na działalność jednostki.

10. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Spółka prowadzi działalność w siedzibie w Warszawie, ul. Ludwinowska 17, zaś biuro projektowe oraz magazyn znajduje się w Suchedniowie, Fabryczna 5.

11. Informacja o instrumentach finansowych

Ryzyko walutowe

W okresie sprawozdawczym sprzedaż w walutach obcych stanowiła ok. 41% sprzedaży całkowitej. Spółka ogranicza ryzyko walutowe poprzez zakupy towarów w walucie, w której dokonywana jest sprzedaż.

Ryzyko utraty płynności

W związku z charakterem prowadzonej działalności Spółka narażona jest na tymczasową utratę płynności. Szczególnie w przypadku niezawinionych przez Spółkę opóźnień w realizacji znaczących pod względem wartościowym umów, mogą występować trudności płynnościowe w Spółce, gdyż terminy zapłaty zobowiązań przypadają wcześniej niż terminy płatności należności. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd stara się zawierać umowy, które umożliwiają etapową wypłatę wynagrodzenia oraz stopniową w stosunku do realizowanych płatności realizację inwestycji, co wpływa na poprawę płynności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Większość transakcji zawieranych przez Spółkę dotyczy podmiotów o dobrej renomie – są to przedsiębiorstwa, elektrownie, elektrociepłownie oraz kopalnie o dobrym standingu finansowym, więc ryzyko kredytowe Zarząd ocenia dość nisko. Niejednokrotnie umowy zawierane są z generalnymi wykonawcami obiektów, odpowiedzialnymi za całość budowy i płatność z ich strony uzależniona jest od płatności od inwestora, który najczęściej gwarantuje wypłacalność w ramach danego kontraktu. W przypadku sprzedaży zagranicznej spółka stosuje również akredytywy oraz factoring.

12. Metody finansowania działalności

Spółka finansowała działalność, korzystając z wpływów z bieżącej działalności oraz kredytu obrotowego w rachunku bieżącym udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska S.A..

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

13. Zagadnienia związane z zatrudnieniem

Na koniec 2017 Spółka zatrudniała na stałe 7 osób w pełnym wymiarze etatu.

14. Zagadnienia związane ze środowiskiem

Działalność Spółki nie ma znaczącego wpływu na środowisko naturalne, Spółka korzysta z niego poprzez używanie paliwa do samochodów będących w użyciu pracowników Spółki. Technologie, które Spółka wprowadza na rynek mają na celu zmniejszenie negatywnego wpływu na środowisko – w szczególności poprzez zmniejszenie ilości zanieczyszczonej wody popożarowej, dzięki mniejszemu jej zużyciu w czasie akcji gaśniczej.

15. Skład organów zarządzających oraz nadzorczych i ich zmiany

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie organów zarządzających oraz nadzorczych.

Skład organu zarządzającego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Anna Łada – Prezes Zarządu (01.01.2017-31.12.2017)
- Adam Borawski – Członek Zarządu (01.01.2017-31.12.2017)

Skład organu nadzorującego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Łada – Przewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2017-31.12.2017)
- Michał Lasocki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2017-31.12.2017)
- Aleksandra Kisły – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2017-31.12.2017)
- Ewa Łada – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2017-31.12.2017)
- Grażyna Ludwikowska-Barcic – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2017-29.06.2017)
- Stanisław Brzeziński – Członek Rady Nadzorczej (29.06.2017-31.12.2017)

16. Strategia rozwoju

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

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

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

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

17. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku lub pokrycia straty

Zarząd rekomenduje pokrycie poniesionej w 2017 roku straty w wysokości 488 tys. PLN z zysków przyszłych okresów.