

TELESTO SA  
ul. Ludwinowska 17  
02-856 Warszawa  
REGON: 142070683  
NIP: 9512296356

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01.2012-31.12.2012**

1. Informacja dodatkowa
2. Rachunek zysków i strat
3. Bilans
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

## A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

TELESTO S.A. („Spółka”) została założona Aktem Notarialnym Repertorium A nr 4188/2009 z dnia 14 sierpnia 2009 roku.

Spółka jest wpisana od 23 października 2009 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000339844. Spółka ma nadany numer statystyczny REGON: 142070683. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Ludwinowskiej 17.

Spółka prowadzi działalność produkcyjno-usługową w zakresie zabudowy systemów mgłowych oraz handlową sprzętu, materiałów związanego z wykonywanymi instalacjami.

26 lipca 2011 roku Spółka wprowadziła do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect:

500 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja i łącznej wartości nominalnej 500 000 złotych,

90 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja i łącznej wartości nominalnej 90 000 złotych

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

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 1 stycznia 2012 roku – 31 grudnia 2012 roku zgodnie z określonym w statucie rokiem obrotowym Spółki. Sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym 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 2012:

**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

*Wzrost & rozwój 2013*  
**VATTAX** Sp. z o.o.  
Spółka Doradztwa Podatkowego  
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D  
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30  
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

*Podpisano i potwierdzono A. Gorański, Janeta, Stanek*

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 bilansowy 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. Na 31.12.2012 przyjęto kurs euro 4,0882.

**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 bilansowy pożyczki wycenia się z uwzględnieniem należnych odsetek.

Na każdy dzień bilansowy 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 bilansowy 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.

*Warszawa, 8 marca 2013 r.*  
**VATTAX** Sp. z o.o.  
 Spółka Doradztwa Podatkowego  
 05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D  
 tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30  
 NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

*poproszenie Brunszwickie*

ADAM BORAWSKI

*A. Borowski*  
 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA

*Anna Łada*  
 WICEPREZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA

*Adam Cała*  
 PREZES ZARZĄDU



**TELESTO Spółka Akcyjna**  
 Ludwinowska 17, 02-856 Warszawa  
 T: 22 648 84 46 F: 22 648 87 64  
 NIP: 9512296356 KRS: 0000339844  
[www.telestoSA.pl](http://www.telestoSA.pl)

**B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA****1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO**

Nie wystąpiły.

**2. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY**

Dane porównawcze zostały wykazane za poprzedni rok obrotowy.

**3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM**

Nie wystąpiły.

**4. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO**

Nie wystąpiła.

**5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Wartości niematerialne i prawne

| Lp.                   | Tytuł  | Licencje     | Oprogramowanie | Inne | Razem        |
|-----------------------|--|--------------|----------------|------|--------------|
| <b>Wartość brutto</b> |  |              |                |      |              |
| 1                     | Stan na 31.12.2011   | 1 016 654,00 | 47 056,90      |      | 1 063 710,90 |
| 2                     | Zwiększenia:   |              | 31 161,75      |      | 31 161,75    |
| a                     | Zakup  |              | 31 161,75      |      | 31 161,75    |
| b                     | Zaliczki, nakłady z poprzedniego roku przeniesione na wartość początkową |              |                |      |              |
| c                     | Leasing  |              |                |      |              |
| 3                     | Zmniejszenia:  |              |                |      |              |
| a                     | sprzedaż   |              |                |      |              |
| b                     | likwidacja   |              |                |      |              |
| c                     | zakończenie leasingu   |              |                |      |              |
| 4                     | Stan na 31.12.2012   | 1 016 654,00 | 78 218,65      |      | 1 094 872,65 |
| <b>Umorzenie</b>      |  |              |                |      |              |
| 5                     | Stan na 31.12.2011   | 59 304,84    | 46 520,65      |      | 105 825,49   |
| 6                     | Zwiększenia:   | 101 665,44   | 11 567,25      |      | 113 232,69   |
| a                     | amortyzacja za okres   | 101 665,44   | 11 567,25      |      | 113 232,69   |
| 7                     | Zmniejszenia:  |              |                |      |              |
| a                     | sprzedaż   |              |                |      |              |
| b                     | likwidacja   |              |                |      |              |

Wzrost, 8 marca 2013 r.

**VATTAX** Sp. z o.o.  
Spółka Doradztwa Podatkowego  
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D  
tel: 022 822 36 92, fax 022 745 11 30

*[Podpis]* *[Podpis]* *[Podpis]*

## TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

|                      |                      |            |           |  |            |
|----------------------|----------------------|------------|-----------|--|------------|
| c                    | zakończenie leasingu |            |           |  |            |
| 8                    | Stan na 31.12.2012   | 160 970,28 | 58 087,90 |  | 219 058,18 |
| <b>Wartość netto</b> | Stan na 31.12.2011   | 957 349,16 | 536,25    |  | 957 885,41 |
|                      | Stan na 31.12.2012   | 855 683,72 | 20 130,75 |  | 875 814,47 |

W roku 2012 Spółka poniosła nakłady na zakup dodatkowego oprogramowania służącego do projektowania w związku z realizowanymi umowami na dostawę systemów odpylania.

## Rzeczowe aktywa trwałe

| Lp.                   | Tytuł                      | Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia Techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem      |
|-----------------------|----------------------------|--|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|------------|
| <b>Wartość brutto</b> |                            |  |   |                                 |                   |                    |            |
| 1                     | Stan na 31.12.2011         |  |   |                                 | 76 770,00         |                    | 76 770,00  |
| 2                     | Zwiększenia:               |  |   | 13 990,00                       | 218 709,81        |                    | 232 699,81 |
| a                     | zakup                      |  |   | 13 990,00                       |                   |                    | 13 990,00  |
| b                     | przemieszczenia            |  |   |                                 |                   |                    |            |
| c                     | leasing                    |  |   |                                 | 218 709,81        |                    | 218 709,81 |
| 3                     | Zmniejszenia:              |  |   |                                 |                   |                    |            |
| a                     | sprzedaż                   |  |   |                                 |                   |                    |            |
| b                     | przemieszczenie wewnętrzne |  |   |                                 |                   |                    |            |
| c                     | likwidacja                 |  |   |                                 |                   |                    |            |
| d                     | zakończenie leasingu       |  |   |                                 |                   |                    |            |
| 4                     | Stan na 31.12.2012         |  |   | 13 990,00                       | 295 479,81        |                    | 309 469,81 |
| <b>Umorzenie</b>      |                            |  |   |                                 |                   |                    |            |
| 5                     | Stan na 31.12.2011         |  |   |                                 | 35 581,59         |                    | 35 581,59  |
| 6                     | Zwiększenia:               |  |   | 3 497,50                        | 44 443,48         |                    | 47 940,98  |
| a                     | amortyzacja za okres       |  |   | 3 497,50                        | 44 443,48         |                    | 47 940,98  |
| b                     | przemieszczenia wewnętrzne |  |   |                                 |                   |                    |            |
| 7                     | Zmniejszenia:              |  |   |                                 |                   |                    |            |
| a                     | sprzedaż                   |  |   |                                 |                   |                    |            |
| b                     | przemieszczenia wewnętrzne |  |   |                                 |                   |                    |            |
| c                     | likwidacja                 |  |   |                                 |                   |                    |            |
| d                     | zakończenie leasingu       |  |   |                                 |                   |                    |            |
| 8                     | Stan na 31.12.2012         |  |   | 3 497,50                        | 80 025,07         |                    | 83 522,57  |
| <b>Wartość netto</b>  | Stan na 31.12.2011         |  |   |                                 | 41 188,41         |                    | 41 188,41  |
|                       | Stan na 31.12.2012         |  |   | 10 492,50                       | 215 454,74        |                    | 225 947,24 |

W roku obrotowym Spółka zawarła umowy leasingu finansowego trzech samochodów osobowych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka użytkowała na podstawie umów leasingu łącznie cztery samochody o wartości netto: 201 382,64 zł

W roku obrotowym Spółka nie poniosła nakładów na środki trwałe w budowie.

Zarząd nie zidentyfikował przesłanek do utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych.

## 6. INWESTYCJE

Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka nie posiada inwestycji długo- i krótkoterminowych innych niż środki pieniężne na rachunkach bankowych. Na dzień bilansowy Spółka zawarła lokaty krótkoterminowe na łączną kwotę: 343 967,56 zł. W roku obrotowym Spółka nie udzielała pożyczek i nie prowadziła działalności w zakresie inwestycji w udziały, akcje lub inne papiery wartościowe.

## 7. ZAPASY

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w związku z istnieniem prawdopodobieństwa utraty przydatności części materiałów do realizacji projektów utworzono odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę: 27 000 zł.

W aktywach bilansu jako produkcję w toku wykazano wydatki poniesione w celu realizacji usługi krótkoterminowej, dla której uznano, że wycena wg stopnia zaawansowania nie musi być zastosowana.

## 8. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiada odpisy aktualizujące należności utworzone z uwagi na:

- znacznie przekroczony termin płatności (łącznie na kwotę: 22 347,09 zł),
- postawienie dłużników w stan upadłości lub likwidacji (łącznie na kwotę: 53 935,81 zł).

|                                    | Odpisy aktualizujące należności<br>długoterminowe | Odpisy aktualizujące należności<br>krótkoterminowe |
|------------------------------------|---|--|
| Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku |   | 16 636,94  |
| Zwiększenia                        | 7 385,00  | 54 392,34  |
| Wykorzystanie                      |   |  |
| Rozwiązanie                        |   | 2 131,38   |
| Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku | 7 385,00  | 68 897,90  |

**9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

|                    | Aktywo na stracie<br>podatkowej do<br>rozliczenia | Aktywo od różnicy<br>przejsć. na<br>zobowiązaniach<br>takich jak: rezerwy,<br>niewypłacone<br>wynagrodzenia,<br>niezapł. składki ZUS | Aktywo od różnic<br>przejsć. związanych<br>z odmienną<br>klasyfikacją umów<br>leasingu do celów<br>podatkowych i<br>rachunkowych | Aktywo od<br>pozostałych różnic (w<br>tym: dot. odpisu na<br>zapasy, któw umów<br>długot. uznanych za<br>kty zw.bezpośr. z<br>przychodem<br>pod.2013) |
|--------------------|---|--|--|---|
| 31 grudnia<br>2012 | 0   | 157 136,07   | 34 472,18  | 15 480,87   |
| 31 grudnia<br>2011 | 58 396,85   | 125 490,66   | 4 089,90   | 190,40  |

Rozliczenia czynne – inne niż związane z wyceną na dzień bilansowy kontraktów długoterminowych

|  | 31 grudnia<br>2012         | 31 grudnia<br>2011         |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Krótkoterminowe</b>                                   |                            |                            |
| VAT do rozliczenia w kolejnych okresach                  | 2 964,03                   | 5 798,32                   |
| Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego | 11 125,20                  | 12 826,71                  |
| <b>Razem</b>   | <b>14 089,23</b>           | <b>18 625,03</b>           |
| <b>Długoterminowe</b>                                    | <b>31 grudnia<br/>2012</b> | <b>31 grudnia<br/>2011</b> |
| Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego | 310,01                     |                            |
| <b>Razem</b>   | <b>310,01</b>              | <b>0,00</b>                |

Rozliczenia czynne – związane z wyceną na dzień bilansowy kontraktów długoterminowych na montaż systemów mgłowych

|  | 31 grudnia 2012  | 31 grudnia 2011 |
|--|------------------|-----------------|
| <b>Krótkoterminowe</b>   |                  |                 |
| Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi stopniem zaawansowania usługi | 91 324,63        |                 |
| <b>Razem</b>   | <b>91 324,63</b> | <b>0,00</b>     |

**10. KAPITAŁY**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym wynosił 590 000 złotych i dzielił się na:

500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda

90 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda.

Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną w kwocie 810 000 zł stanowi kapitał zapasowy.

Na dzień 31.12.2012 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

|                    | ilość akcji | ilość głosów | Wartość nominalna jednej<br>akcji | Udział w<br>kapitale<br>podstawowym |
|--------------------|-------------|--------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Telesto Sp. z o.o. | 452 400     | 452 400      | 1                                 | 76,67%                              |
| Grupa-T SA         | 88 509      | 88 509       | 1                                 | 15,00%                              |



## TELESTO S.A.

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

|  |         |         |   |       |
|--|---------|---------|---|-------|
| Inne – akcjonariusze posiadający akcje dający ogólną liczbę głosów na WZA w wysokości poniżej 5% | 49 091  | 49 091  | 1 | 8,33% |
|  | 590 000 | 590 000 |   | 100%  |

W roku 2012 Spółka nie wyemitowała nowych akcji. Kapitał zapasowy nie uległ zmianie.

**11. REZERWY**

## Rezerwa na podatek odroczony

|                 | Rezerwa od różnic przejściowych związanych z odmienną klasyfikacją umów leasingu do celów podatkowych i rachunkowych | Rezerwa od różnic przejściowych związanych z nadwyżką kosztów poniesionych w stosunku do wyceny stopniem zaawansowania (usł. długoterminowe) | Rezerwa od pozostałych różnic |
|-----------------|--|--|-------------------------------|
| 31 grudnia 2012 | 38 262,70  | 17 351,68  | 1,54                          |
| 31 grudnia 2011 | 3 932,19   | 0,00   | 30,96                         |

## Rezerwy krótkoterminowe

| 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 | Rodzaj rezerwy                         |
|-----------------|-----------------|--|
| 29 778,24       | 16 032,45       | Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych |

## Rezerwy długoterminowe

| 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 | Rodzaj rezerwy                         |
|-----------------|-----------------|--|
| 153 343,26      | 64 692,39       | Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych |

Utworzone rezerwy na naprawy gwarancyjne związane są z podstawową działalnością jednostki w zakresie montażu i instalacji oraz sprzedaży systemów mgłowych i ich elementów, na które zostały udzielone gwarancje.




**12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI**

|  | 31 grudnia 2012<br>roku | 31 grudnia 2011<br>roku |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Krótkoterminowe</b>   |                         |                         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część krótkoterminowa | 70 609,42               | 6 809,40                |
| <b>Razem</b>   | <b>70 609,42</b>        | <b>6 809,40</b>         |
| <b>Długoterminowe</b>  |                         |                         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część długoterminowa  | 107 130,80              | 5 485,49                |
| <b>Razem</b>   | <b>107 130,80</b>       | <b>5 485,49</b>         |

**13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**

Rozliczenia bierne – inne niż związane z wyceną na dzień bilansowy kontraktów długoterminowych

| <b>Krótkoterminowe</b>  | 31 grudnia 2012  | 31 grudnia 2011  |
|---|------------------|------------------|
| Koszty audytu i przygotowania sprawozdania  | 14 856,35        | 13 561,84        |
| Krótkoterminowa część rozliczanego w czasie przychodu z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu  | 3 692,30         | 5 538,60         |
| Szacowane koszty związane z usługami zrealizowanymi, których poniesienie nie zostało do dnia sporządzenia sprawozdania zarachowane na podstawie otrzymanych dokumentów zewnętrznych | 1 912,60         | 41 542,58        |
| Naliczone wynagrodzenie za poręczenie umowy kredytowej, limitu wierzytelności   |                  | 2 252,05         |
| Naliczone bonusy  |                  | 17 920,30        |
| Inne  |                  | 2 193,60         |
| <b>Razem</b>  | <b>20 461,25</b> | <b>83 008,97</b> |

Rozliczenia bierne – związane z wyceną na dzień bilansowy kontraktów długoterminowych na montaż systemów mgłowych

| <b>Krótkoterminowe</b>  | 31 grudnia 2012   | 31 grudnia 2011  |
|---|-------------------|------------------|
| Nadwyżka kosztów szacowanych stopniem zaawansowania usługi nad poniesionymi | 161 292,67        | 37 574,40        |
| <b>Razem</b>  | <b>161 292,67</b> | <b>37 574,40</b> |

## Rozliczenia bierne pozostałe

| Długoterminowe  | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 |
|---|-----------------|-----------------|
| Długoterminowa część rozliczanego w czasie przychodu z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu |                 | 3 692,30        |
| <b>Razem</b>  | <b>0,00</b>     | <b>3 692,30</b> |

## 14. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

## Stan na 31 grudnia 2012 roku

| Rodzaj zobowiązania  | Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2012 roku   | Rodzaj zabezpieczenia   |
|--|--|---|
| 1. Raiffeisen Bank Polska SA.- umowa o limit wierzytelności do kwoty 330 000,00 zł | Kredyt w rachunku bieżącym: 0,00 zł<br>Pozabilansowo gwarancje bankowe: 230 000 zł tytułem gwarancji dobrego wykonania dla Mostostal Warszawa S.A. | 1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków<br>2. Kaucja środków pieniężnych złożona przez stronę trzecią na podstawie umowy zabezpieczenia kredytu na kwotę: 100 000 zł<br>3. poręczenie za dług przyszły udzielone przez jednostkę powiązaną: BP Techem SA |
| 2. SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. – umowa leasingu – samochód osobowy      | 5485,49  | Weksel in blanco  |
| 3. Futura Leasing SA – trzy umowy leasingu – samochody osobowe                     | 172 254,73   | Weksel in blanco – do każdej umowy  |
| 4. UNIQA - Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe do kwoty 300 000 zł         | Pozabilansowo: 0 zł  | Pięć weksli in blanco   |

## 15. PROPOZYCJE CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY

Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 781 803,01 zł, który zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

## 16. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

## Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

| Rodzaj działalności                        | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 | Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Sprzedaż usług                          | 6 184 783,00                        | 3 410 703,69                        |
| 2. Sprzedaż towarów i materiałów           | 241 048,12                          | 543 054,49                          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b> | <b>6 425 831,12</b>                 | <b>3 953 758,18</b>                 |

911

## Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

| Obszar działalności                        | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2012 | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2011 |
|--|--|--|
| 1. Sprzedaż krajowa                        | 6 395 502,79                           | 3 814 720,94                           |
| 2. Eksport                                 | 30 328,33                              | 139 037,24                             |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b> | <b>6 425 831,12</b>                    | <b>3 953 758,18</b>                    |

## 17. INFORMACJE DOTYCZĄCE NIEZAKOŃCZONYCH UMÓW DŁUGOTERMINOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka była w trakcie realizacji 4 projektów dotyczących instalacji systemów mgłowych. Trzy projekty, w związku z ich oceną jako podlegających wycenie zgodnie z art. 34a-34d Ustawy o Rachunkowości, oszacowano metodą stopnia zaawansowania za pomocą obmiaru wykonanych prac.

Specyfikacja umów o usługi długotrwale na dzień bilansowy (w tys. zł)

| Opis zawartej umowy  | Przychody ustalone metodą obmiaru prac | Koszty ustalone metodą obmiaru prac | Przychody zafakturowane | Koszty poniesione | Rezerwa na straty |
|--|--|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Wykonanie mgłowego systemu redukcji zapylenia  | 74                                     | 40                                  | 74                      | 23                | 0,00              |
| Wykonanie, dostarczenie, montaż i uruchomienie instalacji mgłowej ograniczającej pylenie na przesykach | 159                                    | 126                                 | 159                     | 217               | 0,00              |
| Wykonanie instalacji detekcji i gaszenia iskiei, mgła wodną  | 1 150                                  | 903                                 | 1 150                   | 758               | 0,00              |

W wyniku powyższej wyceny ustalono:

- rozliczenia międzyokresowe bierne w wysokości 161 tys. zł.,
- rozliczenia międzyokresowe czynne w wysokości: 91 tys. zł

Kwota zatrzymań z tytułu gwarancji dobrego wykonania oraz gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek na dzień 31.12.2012 roku wynosi łącznie: 206 959 zł. Na kwotę 7 385 zł utworzono odpis aktualizujący z uwagi na ogłoszenie upadłości przez kontrahenta. Kwota zatrzymań długoterminowych wykazana w należnościach z tytułu dostaw towarów i usług to 186 430 zł.

gch



## 18. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

## 19. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

|  | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2012 | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2011 |
|--|--|--|
| Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych   |  |  |
| Dotacje  |  |  |
| Inne przychody operacyjne, w tym:  | 12 351,90                              | 14 482,51                              |
| - rozliczenie w przychody nieodpłatnie przejętej umowy leasingu            | 5 538,60                               | 5 538,60                               |
| - otrzymane odszkodowania  | 1 758,73                               | 2 876,98                               |
| - inne, w tym sprzedaż incydentalna niezwiązana z podstawową działalnością | 2 923,19                               | 6 066,93                               |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących należności                           | 2 131,38                               |  |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>                               | <b>12 351,90</b>                       | <b>14 482,51</b>                       |

## 20. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

|  | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2012 | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2011 |
|--|--|--|
| Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych |  |  |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:                       | 88 777,34                              | 16 636,94                              |
| - odpis aktualizujący wartość należności                                   | 61 777,34                              | 16 636,94                              |
| - odpis aktualizujący wartość zapasów                                      | 27 000,00                              |  |
| Inne koszty operacyjne, w tym:   | 15 521,19                              | 17 675,06                              |
| - odpisane należności  | 4 711,95                               |  |
| - koszty postępowania spornego   |  |  |
| - naprawy powypadkowe  | 1 758,73                               | 2 876,98                               |
| - likwidacje towarów, surowców, wyposażenia                                | 8 239,93                               | 6 000,00                               |
| - kara umowna z tyt. rozwiązania umowy - faktoring                         |  | 1 750,00                               |
| - inne, w tym koszty związane ze sprzedażą incydentalną                    | 810,58                                 | 7 048,08                               |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>                                  | <b>104 298,53</b>                      | <b>34 312,00</b>                       |

## 21. PRZYCHODY FINANSOWE

|   | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2012 | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2011 |
|---|--|--|
| Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym: |  |  |
| - zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych  |  |  |
| - zyski z tytułu udziału w innych jednostkach       |  |  |
| Odsetki, w tym:                                     | 12 533,06                              | 4 530,75                               |
| - odsetki od pożyczek dla spółek powiązanych        |  |  |

## TELESTO S.A.

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

|  |                  |                 |
|--|------------------|-----------------|
| - odsetki od pożyczek od podmiotów pozostałych |                  |                 |
| - odsetki bankowe                              | 12 509,31        | 4 530,75        |
| - inne   | 23,75            |                 |
| Przychody ze zbycia inwestycji:                |                  |                 |
| Aktualizacja wartości inwestycji:              |                  |                 |
| Inne, w tym:                                   | 228,76           | 2 993,47        |
| - różnice kursowe                              | 228,76           | 2 993,47        |
| <b>Przychody finansowe, razem</b>              | <b>12 761,82</b> | <b>7 524,22</b> |

**22. KOSZTY FINANSOWE**

|   | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2012 | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2011 |
|---|--|--|
| Odsetki, w tym:   | 24 154,11                              | 3 473,61                               |
| - odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych                              |  |  |
| - odsetki budżetowe   | 6 403,00                               | 651,65                                 |
| - odsetki od umów leasingowych  | 9 834,00                               | 2 599,94                               |
| - odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań                                   | 3 957,18                               | 212,70                                 |
| - odsetki, prowizje bankowe od kredytu                                      | 3 959,93                               | 9,32                                   |
| Strata ze zbycia inwestycji,:   |  |  |
| Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:                                    |  |  |
| - odpisy z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w podmiotach powiązanych |  |  |
| - odpisy z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w podmiotach pozostałych |  |  |
| Inne, w tym:  |  |  |
| - różnice kursowe   |  |  |
| - inne  |  |  |
| <b>Koszty finansowe, razem</b>  | <b>24 154,11</b>                       | <b>3 473,61</b>                        |

**23. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

## Struktura środków pieniężnych

|  | 31 grudnia 2012   | 31 grudnia 2011   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Środki pieniężne w banku</b>                        |                   |                   |
| - rachunki bieżące                                     | 63 585,62         | 79 813,92         |
| w tym: różnice kursowe niezrealizowane                 | -145,41           | 279,78            |
| - depozyty krótkoterminowe                             | 343 967,56        | 230 000,00        |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa finansowe, razem</b> | <b>407 553,18</b> | <b>309 813,92</b> |

Za rok 2012:

W pozycji A II 8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych nie uwzględniono zmiany stanu wynikającej ze:

- spadku zobowiązania wobec podmiotów powiązanego na kwotę 250 000 zł z tytułu zakupu licencji
- wzrostu zobowiązania finansowego z tytułu leasingu na kwotę: 63 800,02 zł

W pozycji A II 10 Pozostałe korekty w Rachunku przepływów pieniężnych ujęto kwotę 5 538,60 zł stanowiącą równowartość rozliczonych na wynik przychodów z tytułu nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu finansowego. Kwota ta została jednocześnie wykluczona z pozycji A II 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.

#### 24. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w podziale na rodzaje usług:

| Rodzaj usługi  | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2012 | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2011 |
|--|--|--|
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego<br>(BGGM Audyt Sp. z o.o.)   | 8 000,00                               | 9 000,00                               |
| Inne usługi poświadczające   |  |  |
| Usługi doradztwa podatkowego i reprezentowania przed<br>organami administracyjnymi |  |  |
| Pozostałe usługi (inny podmiot)  |  | 2 000,00                               |
| <b>Razem</b>   | <b>8 000,00</b>                        | <b>11 000,00</b>                       |

#### 25. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

|   | Rok zakończony<br>dnia<br>31 grudnia 2012 |
|---|---|
| <b>Zysk / (strata) brutto</b>   | <b>988 632,47</b>                         |
| (-) Przychody bilansowe roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania                      |   |
| - rozliczane w czasie bilansowo przychody przyszłych okresów z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu | 5 538,60                                  |
| - rozwiązanie odpisu na należności  | 2 131,38                                  |
| (+) Przychody do opodatkowania nie będące przychodami bilansowymi roku bieżącego                      |   |
| - rezerwy/rozliczenia międzyokresowe bierne mające wpływ na zmianę stanu produktów                    | 41 695,24                                 |
| - wycena kontraktów długoterminowych mająca wpływ na zmianę stanu produktów                           | 32 393,64                                 |
| - różnice kursowe   | 154,83                                    |
| (+) Koszty bilansowe roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu                        |   |
| - amortyzacja samochodów w leasingu finansowym  | 38 022,88                                 |
| - koszty poniżej kwot wynikających z ewidencji przebiegu – najem samochodów                           | 20 067,49                                 |
| - koszty poniesione zw. z realizacją usł. długot. dot. przychodu nst roku                             | 54 232,37                                 |
| - niewypłacone wynagrodzenia  | 83 500,00                                 |
| - niezapłacone składki ZUS pracodawcy od umów zleceń  | 132,73                                    |
| - odpisy na należności  | 61 777,34                                 |
| - odpis na zapasy   | 27 000,00                                 |
| - odsetki od leasingu finansowego   | 9 834,00                                  |
| - niewypłacone należności z tyt. podróży służbowych   | 5 027,06                                  |
| - przekazane darowizny, kary  | 430,00                                    |
| - podatek VAT nie podl. odl. nie stanowią kosztów uzyskania   | 431,61                                    |
| - pozostałe koszty nie stanowią kosztów uzyskania   | 3 309,91                                  |
| - odsetki naliczone niezapłacone  | 3 530,20                                  |
| - koszty reprezentacji  | 6 066,63                                  |
| - odsetki budżetowe   | 6 403,00                                  |
| - różnice kursowe ujemne  | 307,27                                    |

|  |                     |
|--|---------------------|
| (-) Koszty uzyskania nie będące kosztami bilansowymi roku bieżącego    |                     |
| - raty (kapitał i odsetki) leasingu finansowego (podatkowo operacyjny) | 64 100,88           |
| - wypłata zaległych wynagrodzeń za zeszłe lata                         | 68 539,11           |
| - zapłata składek ZUS za zeszłe lata                                   | 10 319,81           |
| - wypłata należności z tyt. podróży służbowych za zeszłe lata          | 8 659,59            |
| - niezrealizowane różnice kursowe                                      |                     |
| <b>Dochód do opodatkowania</b>   | <b>1 223 659,30</b> |
| <b>Strata do odliczenia z 2010 roku</b>                                | <b>307 351,86</b>   |
| <b>Dochód do opodatkowania po odliczeniu straty</b>                    | <b>916 307</b>      |
| Podatek dochodowy (bieżący)  | 174 098             |
| Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 32 731,46           |
| <b>Podatek dochodowy – razem</b>                                       | <b>206 829,46</b>   |

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

## 26. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU I WYNAGRODZENIACH, PRACOWNIKÓW

| Wyszczególnienie (w tys. złotych)         | 2012   |
|---|--------|
| 1) Średnie zatrudnienie w osobach         | 8,5    |
| 2) Wynagrodzenia pracowników - um.o pracę | 626,00 |
| 3) Wynagrodzenia - um.zlecenie,dzieło     | 78,00  |

## 27. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

| Wynagrodzenia (w tys. złotych) | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2012 | Rok zakończony dnia<br>31 grudnia 2011 |
|--------------------------------|--|--|
| Zarząd Spółki – powołanie      | 234                                    | 270                                    |
| Zarząd Spółki – um.o pracę     | 151                                    | 144                                    |
| Rada Nadzorcza                 | 12                                     | 14                                     |
| <b>Wynagrodzenia, razem</b>    | <b>397</b>                             | <b>428</b>                             |

## 28. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Jako kryterium rozstrzygające o powiązaniu podmiotów stosuje się 20% udział w kapitale z uwzględnieniem powiązań poziomych i pionowych.



Podmiotami powiązаныmi spełniającymi powyższe kryteria na dzień bilansowy, z którymi Spółka zawierała transakcje w roku obrotowym są:

- akcjonariusz: Telesto Sp. z o.o. posiadający 76,67% udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie bezpośrednie – cały rok 2012),
- akcjonariusz: Grupa-T SA, posiadający 24,25% udziałów w kapitale Telesto Sp. z o.o. oraz posiadający równocześnie 15% udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie pośrednie –cały rok 2012),
- BP Techem SA, w której kapitale akcjonariusz Grupa-T SA posiada 60,87% udziałów (powiązanie pośrednie – od 2 marca 2012),

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi nie odbiegały od warunków rynkowych.

## Telesto Sp. z o.o.

| W tys. zł   | Za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku | Za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku |
|---|--|--|
| Zakupy  | 819                                      | 1 938                                    |
| Sprzedaż dot. działalności podstawowej                                | 32                                       |  |
| Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne) | 65                                       | 5  |
| Odsetki - koszty finansowe  |  |  |
| Odsetki - przychody finansowe   |  |  |
| Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach                               |  |  |

## Telesto Sp. z o.o.

| W tys. zł  | Wg stanu na 31 grudnia 2012 roku | Wg stanu na 31 grudnia 2011 roku |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług  | 61                               |                                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług  | 477                              | 457                              |
| Pożyczki udzielone   |                                  |                                  |
| Pożyczki otrzymane i odsetki   |                                  |                                  |
| Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych, wnip (zobowiązania pozostałe krótko i długoterminowe) | 375                              | 875                              |

## Grupa-T SA

| W tys. zł   | Za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku | Za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku |
|---|--|--|
| Zakupy  | 22                                       | 19                                       |
| Sprzedaż dot. działalności podstawowej                                |  |  |
| Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne) |  |  |
| Odsetki - koszty finansowe  |  |  |
| Odsetki - przychody finansowe   |  |  |

## Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach

## Grupa-T SA

| W tys. zł                                   | Wg stanu na<br>31 grudnia 2012<br>roku | Wg stanu na<br>31 grudnia 2011<br>roku |
|---|--|--|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   |  |  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 3                                      | 2                                      |
| Pożyczki udzielone                          |  |  |
| Pożyczki otrzymane i odsetki                |  |  |
| Inne zobowiązania                           |  |  |

## BP Techem SA

| W tys. zł                               | Za rok kończący<br>się 31 grudnia<br>2012 roku |
|---|--|
| Zakupy                                  | 25   |
| Sprzedaż                                |  |
| Odsetki - koszty finansowe              |  |
| Odsetki - przychody finansowe           |  |
| Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach |  |

\*W 2011 roku BP Techem SA nie kwalifikował się jako podmiot powiązany. Podane kwoty dotyczą okresu od 2 marca 2012 (od dnia powiązania)

## BP Techem SA

| W tys. zł                                   | Wg stanu na<br>31 grudnia 2012<br>roku |
|---|--|
| Należności z tytułu dostaw, robót i usług   |  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 3                                      |
| Pożyczki udzielone                          |  |
| Pożyczki otrzymane i odsetki                |  |
| Inne należności                             |  |
| Inne zobowiązania                           |  |

\*W 2011 roku BP Techem SA nie kwalifikował się jako podmiot powiązany

## 29. INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY.

Spółka korzystała z usług outsourcingu księgowego oraz placowo-kadrowego na kwotę około: 91 tys. zł

### 30. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH (WRAZ Z ICH KWOTAMI) ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI INNYMI NIŻ JEDNOSTKI POWIĄZANE

Za strony powiązane inne niż jednostki powiązane rozumie się :

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

W roku obrotowym nie wystąpiły transakcje nierynkowe ze stronami powiązanymi w powyższym rozumieniu.

*Winnawie, 8 marca 2013 ✓*

**VATTAX** Sp. z o.o.  
Spółka Doradztwa Podatkowego  
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D  
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30  
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

*Magdalena Burszypiska*

ADAM BORAWSKI  
*A. Borawski*  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
*Anna Łada*  
WICERZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA  
*Adam Cała*  
PREZES ZARZĄDU



**TELESTO Spółka Akcyjna**  
Ludwinowska 17, 02-856 Warszawa  
T: 22 648 84 46 F: 22 648 87 64  
NIP: 9512296356 KRS: 0000339844  
www.telestoSA.pl

firma: TELESTO SA

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY |  |                           |                           |
|---|--|---------------------------|---------------------------|
| Lp.   | Tytuł  | 01.01.2012-<br>31.12.2012 | 01.01.2011-<br>31.12.2011 |
| <b>A</b>                                    | <b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                      | <b>6 388 285,84</b>       | <b>3 800 646,53</b>       |
|   | <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>                               | 32 070,05                 | 0,00                      |
| I   | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług                       | 6 184 783,00              | 3 410 703,69              |
| II  | Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]           | -37 545,28                | -153 111,65               |
| III   | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby                       |                           |                           |
| IV  | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 241 048,12                | 543 054,49                |
| <b>B</b>                                    | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>5 296 314,45</b>       | <b>3 902 374,82</b>       |
| I   | Amortyzacja  | 161 173,67                | 102 150,16                |
| II  | Zużycie materiałów i energii   | 1 679 100,78              | 660 387,73                |
| III   | Usługi obce  | 2 129 189,28              | 1 833 105,14              |
| IV  | Podatki i opłaty   | 5 152,07                  | 6 059,61                  |
|   | <i>w tym: podatek akcyzowy</i>                                       |                           |                           |
| V   | Wynagrodzenia  | 949 144,00                | 840 945,27                |
| VI  | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                           | 129 956,83                | 92 226,98                 |
| VII   | Pozostałe koszty rodzajowe   | 110 468,47                | 103 453,95                |
| VIII  | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 132 129,35                | 264 045,98                |
| <b>C</b>                                    | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                    | <b>1 091 971,39</b>       | <b>-101 728,29</b>        |
| <b>D</b>                                    | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>12 351,90</b>          | <b>14 482,51</b>          |
| I   | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       |                           |                           |
| II  | Dotacje  |                           |                           |
| III   | Inne przychody operacyjne  | 12 351,90                 | 14 482,51                 |
| <b>E</b>                                    | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>104 298,53</b>         | <b>34 312,00</b>          |
| I   | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     |                           |                           |
| II  | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 88 777,34                 | 16 636,94                 |
| III   | Inne koszty operacyjne   | 15 521,19                 | 17 675,06                 |
| <b>F</b>                                    | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      | <b>1 000 024,76</b>       | <b>-121 557,78</b>        |
| <b>G</b>                                    | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>12 761,82</b>          | <b>7 524,22</b>           |
| I   | Dywidendy i udziały w zyskach  |                           |                           |
|   | <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>                               |                           |                           |
| II  | Odsetki  | 12 533,06                 | 4 530,75                  |
|   | <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>                               |                           |                           |
| III   | Zysk ze zbycia inwestycji  |                           |                           |
| IV  | Aktualizacja wartości inwestycji                                     |                           |                           |
| V   | Inne   | 228,76                    | 2 993,47                  |
| <b>H</b>                                    | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>24 154,11</b>          | <b>3 473,61</b>           |
| I   | Odsetki  | 24 154,11                 | 3 473,61                  |
|   | <i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>                              |                           |                           |
| II  | Strata ze zbycia inwestycji  |                           |                           |
| III   | Aktualizacja wartości inwestycji                                     |                           |                           |
| IV  | Inne   |                           |                           |
| <b>I</b>                                    | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                     | <b>988 632,47</b>         | <b>-117 507,17</b>        |
| <b>J</b>                                    | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                  | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| I   | Zyski nadzwyczajne   |                           |                           |
| II  | Straty nadzwyczajne  |                           |                           |
| <b>K</b>                                    | <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>988 632,47</b>         | <b>-117 507,17</b>        |
| <b>L</b>                                    | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>206 829,46</b>         | <b>-76,36</b>             |
| <b>M</b>                                    | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> |                           |                           |
| <b>N</b>                                    | <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>781 803,01</b>         | <b>-117 430,81</b>        |

Warszawa dn. 08 marca 2013 r.

Sporządził:

**VATTAX** Sp. z o.o.  
Spółka Doradztwa Podatkowego  
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D  
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30  
NIP 522-00-84-252, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI  
*A. Borawski*  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
ADAM CAŁA  
*Anna Łada*  
PREZES ZARZĄDU  
*Adam Cała*  
PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

| BILANS - aktywa |   |                          |                          |
|-----------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Lp.             | Tytuł   | Stan na<br>31.12.2012 r. | Stan na<br>31.12.2011 r. |
| <b>A</b>        | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                      | <b>1 309 160,84</b>      | <b>1 187 241,63</b>      |
| <b>I</b>        | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                    | <b>875 814,47</b>        | <b>957 885,41</b>        |
| 1               | Koszty zakończonych prac rozwojowych                      |                          |                          |
| 2               | Wartość firmy   |                          |                          |
| 3               | Inne wartości niematerialne i prawne                      | 875 814,47               | 957 885,41               |
| 4               | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne               |                          |                          |
| <b>II</b>       | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                             | <b>225 947,24</b>        | <b>41 188,41</b>         |
| 1               | Środki trwałe   | 225 947,24               | 41 188,41                |
|                 | a). grunty ( w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) |                          |                          |
|                 | b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |                          |                          |
|                 | c). urządzenia techniczne i maszyny                       | 10 492,50                |                          |
|                 | d). środki transportu                                     | 215 454,74               | 41 188,41                |
|                 | e). inne środki trwałe                                    |                          |                          |
| 2               | Środki trwałe w budowie                                   |                          |                          |
| 3               | Zaliczki na środki trwałe w budowie                       |                          |                          |
| <b>III</b>      | <b>Należności długoterminowe</b>                          | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| 1               | od jednostek powiązanych                                  |                          |                          |
| 2               | od pozostałych jednostek                                  |                          |                          |
| <b>IV</b>       | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                          | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| 1               | Nieruchomości   |                          |                          |
| 2               | Wartości niematerialne i prawne                           |                          |                          |
| 3               | Długoterminowe aktywa finansowe                           | 0,00                     | 0,00                     |
|                 | a). w jednostkach powiązanych                             | 0,00                     | 0,00                     |
|                 | - udziały lub akcje                                       |                          |                          |
|                 | - inne papiery wartościowe                                |                          |                          |
|                 | - udzielone pożyczki                                      |                          |                          |
|                 | - inne długoterminowe aktywa finansowe                    |                          |                          |
|                 | a). w pozostałych jednostkach                             | 0,00                     | 0,00                     |
|                 | - udziały lub akcje                                       |                          |                          |
|                 | - inne papiery wartościowe                                |                          |                          |
|                 | - udzielone pożyczki                                      |                          |                          |
|                 | - inne długoterminowe aktywa finansowe                    |                          |                          |
| 4               | Inne inwestycje długoterminowe                            |                          |                          |
| <b>V</b>        | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>          | <b>207 399,13</b>        | <b>188 167,81</b>        |
| 1               | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego           | 207 089,12               | 188 167,81               |
| 2               | Inne rozliczenia międzyokresowe                           | 310,01                   |                          |
| <b>B</b>        | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                    | <b>2 126 367,39</b>      | <b>1 976 270,39</b>      |
| <b>I</b>        | <b>Zapasy</b>   | <b>148 449,08</b>        | <b>71 150,64</b>         |
| 1               | Materiały   | 75 063,55                | 58 061,67                |
| 2               | Półprodukty i produkty w toku                             | 51 024,07                | 13 088,97                |
| 3               | Produkty gotowe   |                          |                          |
| 4               | Towary  |                          |                          |
| 5               | Zaliczki na dostawy                                       | 22 361,46                |                          |
| <b>II</b>       | <b>Należności krótkoterminowe</b>                         | <b>1 464 951,27</b>      | <b>1 576 680,80</b>      |
| 1               | Należności od jednostek powiązanych                       | 61 057,09                | 0,00                     |
|                 | a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:            | 61 057,09                | 0,00                     |
|                 | - do 12 miesięcy  | 61 057,09                |                          |
|                 | - powyżej 12 miesięcy                                     |                          |                          |
|                 | b). inne  |                          |                          |
| 2               | Należności od pozostałych jednostek                       | 1 403 894,18             | 1 576 680,80             |
|                 | a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:            | 1 383 488,17             | 1 560 936,92             |
|                 | - do 12 miesięcy  | 1 197 058,17             | 1 556 820,92             |
|                 | - powyżej 12 miesięcy                                     | 186 430,00               | 4 116,00                 |

|            |  |                     |                     |
|------------|--|---------------------|---------------------|
|            | b). z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 3 809,00            |                     |
|            | c). inne   | 16 597,01           | 15 743,88           |
|            | d). dochodzone na drodze sądowej   |                     |                     |
| <b>III</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>407 553,18</b>   | <b>309 813,92</b>   |
| 1          | Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 407 553,18          | 309 813,92          |
|            | a). w jednostkach powiązanych  | 0,00                | 0,00                |
|            | - udziały lub akcje  |                     |                     |
|            | - inne papiery wartościowe   |                     |                     |
|            | - udzielone pożyczki   |                     |                     |
|            | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  |                     |                     |
|            | b). w pozostałych jednostkach  | 0,00                | 0,00                |
|            | - udziały lub akcje  |                     |                     |
|            | - inne papiery wartościowe   |                     |                     |
|            | - udzielone pożyczki   |                     |                     |
|            | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  |                     |                     |
|            | c). środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 407 553,18          | 309 813,92          |
|            | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 63 585,62           | 79 813,92           |
|            | - inne środki pieniężne  | 343 967,56          | 230 000,00          |
|            | - inne aktywa pieniężne  |                     |                     |
| 2          | Inne inwestycje krótkoterminowe  |                     |                     |
| <b>IV</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>105 413,86</b>   | <b>18 625,03</b>    |
|            | <b>RAZEM AKTYWA</b>  | <b>3 435 528,23</b> | <b>3 163 512,02</b> |

0,00

Warszawa dn. 08 marca 2013 ✓

Sporządził:

**VATTAX** Sp. z o.o.  
Spółka Doradztwa Podatkowego  
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D  
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30  
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

*Łopodolene Bniuscayvite*

ADAM BORAWSKI  
*A. Borawski*  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
*Anna Łada*  
WICEPREZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA  
*Adam Cała*  
PREZES ZARZĄDU

 **Telesto**

TELESTO Spółka Akcyjna  
Ludwinowska 17, 02-856 Warszawa  
T: 22 648 84 46 F: 22 648 87 64  
NIP: 9512296356 KRS: 0000339844  
www.telestoSA.pl

## BILANS - pasywa

| Lp.        | Tytuł  | Stan na<br>31.12.2012 r. | Stan na<br>31.12.2011 r. |
|------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>A</b>   | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                | <b>1 214 583,27</b>      | <b>432 780,26</b>        |
| I          | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 590 000,00               | 590 000,00               |
| II         | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |                          |                          |
| III        | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       |                          |                          |
| IV         | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 810 000,00               | 810 000,00               |
| V          | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        |                          |                          |
| VI         | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |                          |                          |
| VII        | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | (967 219,74)             | (849 788,93)             |
| VIII       | Zysk (strata) netto  | 781 803,01               | (117 430,81)             |
| IX         | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                          |                          |
| <b>B</b>   | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                  | <b>2 220 944,96</b>      | <b>2 730 731,76</b>      |
| <b>I</b>   | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                 | <b>238 737,42</b>        | <b>84 687,99</b>         |
| 1          | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               | 55 615,92                | 3 963,15                 |
| 2          | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    |                          |                          |
|            | - długoterminowa   |                          |                          |
|            | - krótkoterminowa  |                          |                          |
| 3          | Pozostałe rezerwy  | 183 121,50               | 80 724,84                |
|            | - długoterminowe   | 153 343,26               | 64 692,39                |
|            | - krótkoterminowe  | 29 778,24                | 16 032,45                |
| <b>II</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                             | <b>107 130,80</b>        | <b>255 485,49</b>        |
| 1          | Wobec jednostek powiązanych                                    | 0,00                     | 250 000,00               |
| 2          | Wobec pozostałych jednostek                                    | 107 130,80               | 5 485,49                 |
|            | - kredyty i pożyczki   |                          |                          |
|            | - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych              |                          |                          |
|            | - inne zobowiązania finansowe                                  | 107 130,80               | 5 485,49                 |
|            | - inne   |                          |                          |
| <b>III</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                            | <b>1 693 322,82</b>      | <b>2 266 282,61</b>      |
| 1          | Wobec podmiotów powiązanych                                    | 868 482,39               | 1 084 218,16             |
| a).        | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                | 493 482,39               | 459 218,16               |
|            | - do 12 miesięcy   | 493 482,39               | 459 218,16               |
|            | - powyżej 12 miesięcy  |                          |                          |
| b).        | inne   | 375 000,00               | 625 000,00               |
| 2          | Wobec pozostałych jednostek                                    | 824 840,43               | 1 182 064,45             |
| a).        | kredyty i pożyczki   |                          |                          |
| b).        | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                |                          |                          |
| c).        | inne zobowiązania finansowe                                    | 70 609,42                | 6 809,40                 |
| d).        | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                | 198 768,76               | 484 758,17               |
|            | - do 12 miesięcy   | 198 768,76               | 484 758,17               |
|            | - powyżej 12 miesięcy  |                          |                          |
| e).        | zaliczki otrzymane na dostawy                                  |                          |                          |
| f).        | zobowiązania wekslowe  |                          |                          |
| g).        | z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń           | 78 245,59                | 224 930,44               |
| h).        | z tytułu wynagrodzeń   | 464 144,91               | 444 861,52               |
| i).        | inne   | 13 071,75                | 20 704,92                |
| 3          | Fundusze specjalne   |                          |                          |
| <b>IV</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                              | <b>181 753,92</b>        | <b>124 275,67</b>        |
| 1          | Ujemna wartość firmy   |                          |                          |
| 2          | Inne rozliczenia międzyokresowe                                | 181 753,92               | 124 275,67               |
|            | - długoterminowe   |                          | 3 692,30                 |
|            | - krótkoterminowe  | 181 753,92               | 120 583,37               |
|            | <b>RAZEM PASYWA</b>  | <b>3 435 528,23</b>      | <b>3 163 512,02</b>      |

Warszawa dn. 08 marca 2013 ✓

Sporządził:

**VATTAX** Sp. z o.o.

Spółka Doradztwa Podatkowego

05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D

tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30

NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

Krzysztof Borawski

ADAM BORAWSKI

A. Borawski  
CZŁONEK ZARZĄDUANNA KADA  
Aneta Kada  
WICEPREZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA

Adam Cała  
PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

RACHUNEK Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

|  |  | Treść pozycji  | Rok bieżący<br>2012 | Rok bieżący<br>2011 |
|--|--|--|---------------------|---------------------|
| <b>A.</b>  |  |  |                     |                     |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej   |  |  |                     |                     |
| I.   | <b>Zysk (strata) netto</b>   |  | 781 803,01          | -117 430,81         |
| II.  | <b>Korekty razem</b>   |  | -73 881,06          | 126 028,10          |
|  | 1.   | Amortyzacja  | 161 173,67          | 102 150,16          |
|  | 2.   | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | 145,41              | -279,78             |
|  | 3.   | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 11 621,05           | -1 057,14           |
|  | 4.   | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   |                     | 0,00                |
|  | 5.   | Zmiana stanu rezerw  | 154 049,43          | 65 641,45           |
|  | 6.   | Zmiana stanu zapasów   | -77 298,44          | 31 829,76           |
|  | 7.   | Zmiana stanu należności  | 111 729,53          | -1 120 213,87       |
|  | 8.   | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                 | -386 759,81         | 926 575,97          |
|  | 9.   | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -43 003,30          | 126 920,15          |
|  | 10.  | Inne korekty   | -5 538,60           | -5 538,60           |
| III.   | <b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>   |  | 707 921,95          | 8 597,29            |
| <b>B.</b>  |  |  |                     |                     |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej |  |  |                     |                     |
| I.   | <b>Wpływy</b>  |  | 12 533,06           | 4 530,75            |
|  | 1.   | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                |                     |                     |
|  | 2.   | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                     |                     |                     |
|  | 3.   | Z aktywów finansowych, w tym:  | 12 533,06           | 4 530,75            |
|  |  | a) w jednostkach powiązanych   |                     |                     |
|  |  | - zbycie aktywów finansowych   |                     |                     |
|  |  | - dywidendy i udziały w zyskach  |                     |                     |
|  |  | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   |                     |                     |
|  |  | - odsetki  |                     |                     |
|  |  | - inne wpływy z aktywów finansowych  |                     |                     |
|  |  | b) w pozostałych jednostkach   | 12 533,06           | 4 530,75            |
|  |  | - zbycie aktywów finansowych   |                     |                     |
|  |  | - dywidendy i udziały w zyskach  |                     |                     |
|  |  | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   |                     |                     |
|  |  | - odsetki  | 12 533,06           | 4 530,75            |
|  |  | - inne wpływy z aktywów finansowych  |                     |                     |
|  | 4.   | Inne wpływy inwestycyjne   |                     |                     |
| II.  | <b>Wydatki</b>   |  | -545 151,75         | -45 797,98          |
|  | 1.   | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych               | -545 151,75         | -45 797,98          |
|  | 2.   | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                            |                     |                     |
|  | 3.   | Na aktywa finansowe, w tym:  | 0,00                | 0,00                |
|  |  | a) w jednostkach powiązanych   | 0,00                | 0,00                |
|  |  | - nabycie aktywów finansowych  |                     |                     |
|  |  | - udzielone pożyczki długoterminowe  |                     |                     |
|  |  | b) w pozostałych jednostkach   | 0,00                | 0,00                |
|  |  | - nabycie aktywów finansowych  |                     |                     |
|  |  | - udzielone pożyczki długoterminowe  |                     |                     |
|  | 4.   | Inne wydatki inwestycyjne  |                     |                     |
| III.   | <b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b> |  | -532 618,69         | -41 267,23          |
| <b>C.</b>  |  |  |                     |                     |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej    |  |  |                     |                     |
| I.   | <b>Wpływy</b>  |  | 0,00                | 0,00                |
|  | 1.   | Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                | 0,00                |
|  | 2.   | Kredyty i pożyczki   |                     |                     |
|  | 3.   | Emisja dłużnych papierów wartościowych   |                     |                     |
|  | 4.   | Inne wpływy finansowe  |                     |                     |
| II.  | <b>Wydatki</b>   |  | -77 418,59          | -12 265,61          |
|  | 1.   | Nabycie udziałów (akcji) własnych  |                     |                     |
|  | 2.   | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  |                     |                     |
|  | 3.   | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                     |                     |                     |
|  | 4.   | Spłata kredytów i pożyczek   |                     |                     |
|  | 5.   | Wykup dłużnych papierów wartościowych  |                     |                     |
|  | 6.   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych   |                     |                     |
|  | 7.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                    | -53 264,48          | -6 977,20           |
|  | 8.   | Odsetki  | -24 154,11          | -5 288,41           |
|  | 9.   | Inne wydatki finansowe   |                     |                     |
| III.   | <b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>    |  | -77 418,59          | -12 265,61          |
| D.   | <b>Przeptywy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>         |  | 97 884,67           | -44 935,55          |
| E.   | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                   |  | 97 739,26           | -44 655,77          |
|  |  | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                               | 145,41              | -279,78             |
| F.   | Środki pieniężne na początek okresu                                  |  | 309 813,92          | 354 469,69          |
| G.   | Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym:                      |  | 407 553,18          | 309 813,92          |
|  |  | - o ograniczonej możliwości dysponowania   |                     |                     |

Warszawa dn. 08 marca 2013 r.  
Sporządził:

**VATTAX** Sp. z o.o.  
Spółka Doradztwa Podatkowego  
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D  
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30  
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177  
Ładziński Pruszyński

ADAM BORAWSKI  
A. Goreski  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
WICERZESZ ZARZĄDU

ADAM CAŁA  
PREZES ZARZĄDU



| firma : TELESTO SA                              |  |                     |                    |
|---|--|---------------------|--------------------|
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM |  |                     |                    |
| LP  | WYSZCZEGÓLNIENIE   | Rok bieżący 2012    | Rok bieżący 2011   |
| I   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>432 780,26</b>   | <b>550 211,07</b>  |
|   | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                     |                    |
|   | - korekty błędów podstawowych  |                     |                    |
| Ia  | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            | <b>432 780,26</b>   | <b>550 211,07</b>  |
| 1   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>590 000,00</b>   | <b>500 000,00</b>  |
| 1.1   | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | 0,00                | 90 000,00          |
|   | a) zwiększenia (z tytułu)  | 0,00                | 90 000,00          |
|   | - rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji) z 2010 r.                               | 0,00                | 90 000,00          |
|   | b) zmniejszenia (z tytułu)   | 0,00                | 0,00               |
|   | -  |                     |                    |
| 1.2   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>   | <b>590 000,00</b>   | <b>590 000,00</b>  |
| 2   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                   |                     |                    |
| 2.1   | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy   | 0,00                | 0,00               |
|   | a) zwiększenia (z tytułu)  | 0,00                | 0,00               |
|   | -  |                     |                    |
|   | b) zmniejszenia (z tytułu)   | 0,00                | 0,00               |
|   | -  |                     |                    |
| 2.2   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| 3   | <b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>   |                     |                    |
|   | a) zwiększenia (z tytułu)  |                     |                    |
|   | b) zmniejszenia (z tytułu)   |                     |                    |
| 3.1   | <b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| 4   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>810 000,00</b>   | <b>810 000,00</b>  |
| 4.1   | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 0,00                | 0,00               |
|   | a) zwiększenia (z tytułu)  |                     |                    |
|   | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej   |                     |                    |
|   | - z podziału zysku (ustawowo)  |                     |                    |
|   | - z podziału zysku (ponad wymaganą wartość)  | 0,00                | 0,00               |
|   | b) zmniejszenia (z tytułu)   | 0,00                | 0,00               |
|   | - pokrycia straty  |                     |                    |
| 4.2   | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                                      | <b>810 000,00</b>   | <b>810 000,00</b>  |
| 5   | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                |                     |                    |
| 5.1   | 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               |
|   | -  |                     |                    |
| 5.2   | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| 6   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| 6.1   | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | 0,00                | 0,00               |
|   | a) zwiększenia (z tytułu)  | 0,00                | 0,00               |
|   | - emisji akcji (brak rejestracji w KRS)  |                     |                    |
|   | b) zmniejszenia (z tytułu)   | 0,00                | 0,00               |
|   | -  |                     |                    |
| 6.2   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>                                  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| 7   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>-849 788,93</b>  |                    |
| 7.1   | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                | 0,00               |
|   | - korekty błędów podstawowych  |                     |                    |
| 7.2   | 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   |                     |                    |
|   | b) zmniejszenia (z tytułu)   | 0,00                | 0,00               |
|   | -przeznaczenia na kapitał zapasowy   | 0,00                | 0,00               |
|   | -na wypłatę dywidendy  | 0,00                | 0,00               |
| 7.3   | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        |
| 7.4   | Strata z lat ubiegłych na początek okresu  |                     |                    |
|   | - korekty błędów podstawowych  |                     |                    |
| 7.5   | 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   |                     |                    |
|   | b) zmniejszenia (z tytułu)   | 0,00                | 0,00               |
|   | -  |                     |                    |
| 7.6   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>-967 219,74</b>  | <b>-849 788,93</b> |
| 8   | <b>Wynik netto</b>   | <b>781 803,01</b>   | <b>-117 430,81</b> |
|   | a) zysk netto  | 781 803,01          | 0,00               |
|   | b) strata netto  | 0,00                | 117 430,81         |
|   | c) odpisy z zysku  |                     |                    |
| II  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>1 214 583,27</b> | <b>432 780,26</b>  |
| III   | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> |                     |                    |

Warszawa dn. 08 maja 2013 r.  
Sporządził:

**VATTAX** Sp. z o.o.  
Spółka Doradztwa Podatkowego  
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D  
tel. 022 622 36 92. fax 022 745 11 30  
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

*napoleona murczyńska*

ADAM BORAWSKI  
*A. Borawski*  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
*Anna Łada*  
WICEREZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA  
*Adam Cała*  
PREZES ZARZĄDU