

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES**  
**01.01.2013-31.12.2013**

- 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 2013 roku – 31 grudnia 2013 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 2013:

**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

Warszawa 14.02.2014  
VATTAX Sp. z o.o.  
Spółka Doradztwa Podatkowego  
05-090 Raszyna, ul. Godebskiego 22D  
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30  
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

Krzysztof Górci



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.

Kursy średnie NBP zastosowane do wyceny na dzień 31 12 2013: 1 EUR – 4,1472.

**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 długoterwałe.

**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

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

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 14.02.2014  
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  
Karol Gódz

ADAM BORAWSKI  
A Borawski  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
A. Łada  
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



**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 31.12.2012	1 016 654,00	78 218,65		1 094 872,65
2	Zwiększenia:				
a	Zakup				
b	Zaliczki, nakłady z poprzedniego roku przeniesione na wartość początkową				
c	Leasing				
3	Zmniejszenia:				
a	sprzedaż				
b	likwidacja				
c	zakończenie leasingu				
4	Stan na 31.12.2013	1 016 654,00	78 218,65		1 094 872,65
<b>Umorzenie</b>					
5	Stan na 31.12.2012	160 970,28	58 087,90		219 058,18
6	Zwiększenia:	101 665,44	15 580,89		117 246,33
a	amortyzacja za okres	101 665,44	15 580,89		117 246,33
7	Zmniejszenia:				
a	sprzedaż				
b	likwidacja				

Warszawa dn 14.02.2014

## TELESTO S.A.

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

c	zakończenie leasingu				
8	Stan na 31.12.2013	262 635,72	73 668,79		336 304,51
<b>Wartość netto</b>	Stan na 31.12.2012	855 683,72	20 130,75		875 814,47
	Stan na 31.12.2013	754 018,28	4 549,86		758 568,14

## 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 31.12.2012			13 990,00	295 479,81		309 469,81
2	Zwiększenia:						
a	zakup						
b	przemieszczenia						
c	leasing				64 318,29		64 318,29
3	Zmniejszenia:						
a	sprzedaż						
b	przemieszczenie wewnętrzne						
c	likwidacja						
4	Stan na 31.12.2013			13 990,00	359 798,10		373 788,10
<b>Umorzenie</b>							
5	Stan na 31.12.2012			3 497,50	80 025,07		83 522,57
6	Zwiększenia:			4 197,00	62 383,30		66 580,30
a	amortyzacja za okres			4 197,00	62 383,30		66 580,30
b	przemieszczenia wewnętrzne						
7	Zmniejszenia:						
a	sprzedaż						
b	przemieszczenia wewnętrzne						
c	likwidacja						
8	Stan na 31.12.2013			7 694,50	142 408,37		150 102,87
<b>Wartość netto</b>	Stan na 31.12.2012			10 492,50	215 454,74		225 947,24
	Stan na 31.12.2013			6 295,50	217 389,73		223 685,23

W roku obrotowym Spółka zawarła umowę leasingu finansowego na jeden samochód osobowy. W trakcie roku nastąpiło zakończenie jednej umowy leasingu z lat poprzednich – samochód został wykupiony na własność. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka użytkowała na podstawie umów leasingu łącznie cztery samochody o wartości netto: 207 338,23 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 2013 Spółka nie posiada inwestycji długo- i krótkoterminowych innych niż środki pieniężne na rachunkach bankowych. W roku obrotowym Spółka nie udzielała pożyczek i nie prowadziła działalności w zakresie inwestycji w udziały, akcje lub inne papiery wartościowe.

## 7. ZAPASY I PRODUKCJA W TOKU

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w związku z istnieniem prawdopodobieństwa utraty przydatności części materiałów do realizacji projektów utrzymano odpis aktualizujący wartość zapasów utworzony w ubiegłym roku do wysokości 26 000 zł. Odpis zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 1 000 zł. Wynika to z faktu ustania przyczyny jego utworzenia.

W aktywach bilansu jako produkcję w toku wykazano wydatki poniesione w celu realizacji usług krótkoterminowych, dla których uznano, że wycena wg stopnia zaawansowania nie musi być zastosowana. Spółka dokonała weryfikacji produkcji w toku pod kątem prawidłowości kosztów przyjętych do jej wyceny oraz dokonała odpisu aktualizującego na 50% wartości jednego z realizowanych projektów krótkoterminowych (kwota: 30 907,11 zł) z uwagi na wystąpienie wątpliwości co do realizacji zawartego kontraktu.

## 8. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada odpisy aktualizujące należności utworzone z uwagi na:

- znacznie przekroczony termin płatności (łącznie na kwotę: 44 298,05 zł),
- postawienie dłużników w stan upadłości lub likwidacji (łącznie na kwotę: 57 100,81 zł).

	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	7 385,00	68 897,90
Zwiększenia	3 165,00	23 619,76
Wykorzystanie		1 512,80
Rozwiązanie		156,00
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	10 550,00	90 848,86



**9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Aktywo na stracie podatkowej do rozliczenia	Aktywo od różnicy przejść. na zobowiązaniach takich jak: rezerwy, niewypłacone wynagrodzenia, niezapl. składki ZUS, przeterminowane zob.	Aktywo od różnic przejść. związanych z odmienną klasyfikacją umów leasingu do celów podatkowych i rachunkowych	Aktywo od pozostałych różnic (w tym: dot. odpisu na zapasy, odpisu na produkcję w toku, różnice kursowe)
31 grudnia 2013	0	284 509,08	30 318,78	13 741,68
31 grudnia 2012	0	157 136,07	34 472,18	15 480,87

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<b>Krótkoterminowe</b>		
VAT z faktur do rozliczenia w kolejnych okresach	13 612,11	2 964,03
VAT do rozliczenia z niezapłaconych faktur - kor.zie długi	85 267,07	
Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego	13 228,17	11 125,20
<b>Razem</b>	<b>112 107,35</b>	<b>14 089,23</b>
<b>Długoterminowe</b>		
Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego		310,01
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>310,01</b>

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<b>Krótkoterminowe</b>		
Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi stopniem zaawansowania usługi		91 324,63
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>91 324,63</b>

**10. KAPITAŁY**

Na dzień 31 grudnia 2013 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 31.12.2013 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Telesto Sp. z o.o.	257 368	257 368	1	43,62%



## TELESTO S.A.

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

GRUPA-T SA	88 509	88 509	1	15,00%
BP TECHEM SA	179 930	179 930	1	30,50%
Zygmunt Lada	30 532	30 532	1	5,17%
Inne – akcjonariusze posiadający akcje dający ogólną liczbę głosów na WZA w wysokości poniżej 5%	33 661	33 661	1	5,71%
	<b>590 000</b>	<b>590 000</b>		<b>100%</b>

W roku 2013 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 (ust. długoterminowe)	Rezerwa od pozostałych różnic
31 grudnia 2013	39 394,27		757,97
31 grudnia 2012	38 262,70	17 351,68	1,54

## Rezerwy krótkoterminowe

31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	Rodzaj rezerwy
76 008,76	29 778,24	Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych

## Rezerwy długoterminowe

31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	Rodzaj rezerwy
149 714,15	153 343,26	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 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
<b>Krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część krótkoterminowa	102 208,69	70 609,42
Zobowiązania z tytułu umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/38640/12 zawartej z Raiffeisen Bank Polska SA na finansowanie bieżącej działalności – limit do kwoty 500 000 zł	484 280,76	
<b>Razem</b>	<b>586 489,45</b>	<b>70 609,42</b>
<b>Długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część długoterminowa	64 349,62	107 130,80
<b>Razem</b>	<b>64 349,62</b>	<b>107 130,80</b>

**13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<b>Krótkoterminowe</b>		
Koszty audytu i przygotowania sprawozdania	16 742,96	14 856,35
Krótkoterminowa część rozliczanego w czasie przychodu z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu		3 692,30
Naliczone wynagrodzenie za poręczenie umowy kredytowej, limitu wierzytelności	8 960,76	1 912,60
Naliczone bonusy	34 768,27	
Naliczone koszty dotyczące niezakończonych kontraktów krótk.-faktury i umowy	72 757,00	
ZUS pracodawcy od wynagrodzeń niewypłaconych	4 610,14	
Inne	6 200,00	
<b>Razem</b>	<b>144 039,13</b>	<b>20 461,25</b>

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<b>Krótkoterminowe</b>		
Nadwyżka kosztów szacowanych stopniem zaawansowania usługi nad poniesionymi		161 292,67
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>161 292,67</b>

**14. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI**

Stan na 31 grudnia 2013 roku

Rodzaj zobowiązania	Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2013 roku	Rodzaj zabezpieczenia
1. Raiffeisen Bank Polska SA.- umowa o limit wierzycelności do kwoty 500 000,00 zł	Kredyt w rachunku bieżącym: 484.280,76 zł	1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków 2. Gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w Warszawie do kwoty 300.000 zł 3. poręczenie za dług przyszły udzielone przez jednostkę powiązaną: BP Techem SA do kwoty 200.000 zł
3. Futura Leasing SA – trzy umowy leasingu – samochody osobowe	107.130,80	Weksel in blanco – do każdej umowy

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

Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 467 601,29 zł, która zostanie pokryta z zysków lat następnych.

**16. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY**

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Rodzaj działalności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
1. Sprzedaż usług	2 949 500,50	6 184 783,00
2. Sprzedaż towarów i materiałów	800 552,61	241 048,12
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>3 750 053,11</b>	<b>6 425 831,12</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Obszar działalności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
1. Sprzedaż krajowa	3 601 548,23	6 395 502,79
2. Eksport	148 504,88	30 328,33
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>3 750 053,11</b>	<b>6 425 831,12</b>

**17. INFORMACJE DOTYCZĄCE NIEZAKOŃCZONYCH UMÓW DŁUGOTERMINOWYCH**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie była w trakcie realizacji projektów długoterminowych.

Kwota zatrzymań z tytułu gwarancji dobrego wykonania oraz gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek na dzień 31.12.2013 roku wynosi łącznie: 440 740 zł. Na kwotę 10 550 zł



## TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

utworzono odpis aktualizujący z uwagi na ogłoszenie upadłości przez kontrahenta. Kwota zatrzymań długoterminowych wykazana w należnościach z tytułu dostaw i usług to 294 440 zł.

### 18. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWDZIANEJ 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 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
Dotacje		
Inne przychody operacyjne, w tym:	14 093,79	12 351,90
- rozliczenie w przychody nieodpłatnie przejętej umowy leasingu	3 692,30	5 538,60
- otrzymane odszkodowania	6 093,64	1 758,73
- inne, w tym sprzedaż incydentalna niezwiązana z podstawową działalnością	3 151,85	2 923,19
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	156,00	2 131,38
- rozwiązanie odpisu aktualizującego środki obrotowe	1 000,00	
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>14 093,79</b>	<b>12 351,90</b>

### 20. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	57 691,87	88 777,34
- odpis aktualizujący wartość należności	26 784,76	61 777,34
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	27 000,00
- odpis aktualizujący prace w toku	30 907,11	0,00
Inne koszty operacyjne, w tym:	12 276,10	15 521,19
- odpisane należności	30,00	4 711,95
- koszty postępowania spornego		
- naprawy powypadkowe	6 093,64	1 758,73
- likwidacje towarów, surowców, wyposażenia	1 399,59	8 239,93
- kara umowna z tyt. rozwiązania umowy – factoring		
- inne, w tym koszty związane ze sprzedażą incydentalną	372,07	810,58
- koszty egzekucyjne	4 380,80	
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>69 967,97</b>	<b>104 298,53</b>

**21. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
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:	3 029,28	12 533,06
- odsetki od pożyczek dla spółek powiązanych		
- odsetki od pożyczek od podmiotów pozostałych		
- odsetki bankowe	3 029,28	12 509,31
- inne		23,75
Przychody ze zbycia inwestycji:		
Aktualizacja wartości inwestycji:		
Inne, w tym:	2 140,35	228,76
- różnice kursowe	2 140,35	228,76
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>5 169,63</b>	<b>12 761,82</b>

**22. KOSZTY FINANSOWE**

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Odsetki, w tym:	48 906,48	24 154,11
- odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	943,89	
- odsetki budżetowe	7 368,69	6 403,00
- odsetki od umów leasingowych	12 961,74	9 834,00
- odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań	15 937,85	3 957,18
- odsetki, prowizje bankowe od kredytu	11 694,31	3 959,93
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>48 906,48</b>	<b>24 154,11</b>

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

Struktura środków pieniężnych

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<b>Środki pieniężne w banku</b>		
- rachunki bieżące	50 243,78	63 585,62
w tym: różnice kursowe niezrealizowane	-218,08	-145,41
- depozyty krótkoterminowe	0,00	343 967,56
<b>Środki pieniężne i inne aktywa finansowe, razem</b>	<b>50 025,70</b>	<b>407 553,18</b>

Za rok 2013:

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

- spadku zobowiązania wobec podmiotów powiązanego na kwotę 375 000 zł z tytułu zakupu licencji
- wzrostu zobowiązania finansowego z tytułu leasingu na kwotę: 31 599,27 zł

W pozycji A II 8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych uwzględniono zmianę stanu wynikającą z:

- nieuregulowanego zobowiązania za opłaty leasingowe na kwotę: 6 985,79 zł

W pozycji A II 10 Pozostałe korekty w Rachunku przepływów pieniężnych ujęto kwotę 3 692,30 zł stanowiącą równowartość rozliczonych na wynik przychodów z tytułu nieodpłatnego przejścia 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 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (BGGM Audyt Sp. z o.o.)	8 000,00	8 000,00
Inne usługi poświadczające		
Usługi doradztwa podatkowego i reprezentowania przed organami administracyjnymi		
Pozostałe usługi (inny podmiot)		
<b>Razem</b>	<b>8 000,00</b>	<b>8 000,00</b>

#### 25. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>- 561 184,39</b>
(-) Przychody bilansowe roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	
- rozliczane w czasie bilansowo przychody przyszłych okresów z nieodpłatnego przejścia umowy leasingu	3 692,30
- rozwiązanie odpisu na należności	156,00
- rozwiązanie odpisu na środki obrotowe (surowce)	1 000,00
- różnice kursowe	3 981,22



## TELESTO S.A.

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

- wycena kontraktów długoterminowych mająca wpływ na zmianę stanu produktów	69 968,04
(+) Przychody do opodatkowania nie będące przychodami bilansowymi roku bieżącego	
- rezerwy/rozliczenia międzyokresowe bierne mające wpływ na zmianę stanu produktów	169 871,59
- nieodpłatne świadczenie ( bezpłatny wynajem samochodu )	1 300,00
(+) Koszty bilansowe roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	
- amortyzacja samochodów w leasingu finansowym	57 629,86
- koszty poniżej kwot wynikających z ewidencji przebiegu – najem samochodów	14 095,56
- materiały do montażu ( błąd magazynowy – korekta zapisów)	465,00
- paliwo (nieprawidłowo udokumentowane wydatki)	1510,16
- opłaty bankowe (koszty przelewu ponosi beneficjent)	210,71
- pozostałe usługi (koszty wezwań i upomnień)	464,33
- usługi naprawy samochodów (nieprawidłowo udokumentowane wydatki)	184,50
- podatek VAT nie podl. odl. – wykup z leasingu	61,74
- składki członkowskie	539,00
- niewypłacone wynagrodzenia	90 764,60
- niezapłacone składki ZUS pracodawcy od umów o pracę	86 651,05
- niezapłacone składki ZUS pracodawcy od umów zleceń	89,15
- odpisy na należności i prace w toku	57 691,87
- podróże krajowe i zagraniczne (nieprawidłowo udokumentowane)	735,41
- odsetki od leasingu finansowego	13 905,63
- niewypłacone należności z tyt. podróży służbowych	11 011,15
- przekazane darowizny, kary	280,00
- podatek VAT nie podl. odl. nie stanów.kosztów uzyskania	4 279,82
- pozostałe koszty nie stanów. kosztów uzyskania	1 329,47
- odsetki naliczone niezapłacone	14 192,88
- koszty reprezentacji	2 741,22
- odsetki budżetowe	7 368,69
- różnice kursowe ujemne	765,90
- koszty egzekucji zobowiązań	4 380,80
- koszty likwidacji zapasów	1 398,93
- niezapłacone faktury (art. 15 b UPDOP)	473 891,68
(-) Koszty uzyskania nie będące kosztami bilansowymi roku bieżącego	
- raty (kapitał i odsetki) leasingu finansowego (podatkowo operacyjny)	94 776,60
- koszty poniesione w 2012 zw. z realizacją usl.długot. dot. przychodu 2013 roku	54 232,37
- wypłata należności z tyt. podróży służbowych za zeszłe lata	602,56

<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>228 217,22</b>
<b>Strata do odliczenia</b>	<b>0,00</b>
<b>Dochód do opodatkowania po odliczeniu straty</b>	<b>228 217,22</b>
Podatek dochodowy (bieżący)	43 361,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(-) 136 944,10
<b>Podatek dochodowy – razem</b>	<b>(-) 93 583,10</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

## TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

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)	2013
1) Średnie zatrudnienie w osobach	9
2) Wynagrodzenia pracowników - um.o pracę	598,00
3) Wynagrodzenia - um.zlecenie,dzieło	25,00

**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 31 grudnia 2013	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012
Zarząd Spółki – powołanie	108	234
Zarząd Spółki – um.o pracę	142	151
Rada Nadzorcza	9	12
<b>Wynagrodzenia, razem</b>	<b>259</b>	<b>397</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 powiązanymi spełniającymi powyższe kryteria na dzień bilansowy, z którymi Spółka zawierała transakcje w roku obrotowym są:

- akcjonariusz: Telesto Sp. z o.o, posiadający 43,62 % udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie bezpośrednie – cały rok 2013),
- akcjonariusz: Grupa-T SA, posiadający 30,05 % (akt notarialny z dnia 30.12.2013, podwyższenie zarejestrowane w KRS w marcu 2014 r.) udziałów w kapitale Telesto Sp. z o.o. oraz posiadający równocześnie 15% udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie pośrednie – cały rok 2013),
- akcjonariusz: BP Techem SA, posiadający 30,50 % udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie bezpośrednie – od 12/2013), powiązany również pośrednio poprzez akcjonariusza Grupa-T SA, który posiada 60,87% udziałów w BP Techem SA (powiązanie pośrednie – cały rok 2013),

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

Telesto Sp. z o.o.

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	1 392	819
Sprzedaż dot. działalności podstawowej	77	32
Sprzedaż dot. działalności pobocznej	70	65

## TELESTO S.A.

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(pozostałe przychody operacyjne)  
 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 2013 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	51	61
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		477
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych, wnip (zobowiązania pozostałe krótko i długoterminowe)		375

## Grupa-T SA

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	6	22
Sprzedaż dot. działalności podstawowej		
Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne)		
Odsetki - koszty finansowe	1	
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		

## Grupa-T SA

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2013 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	5	3
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki	121	
Inne zobowiązania		

## BP Techem SA

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	32	25
Sprzedaż		



Odsetki - koszty finansowe  
 Odsetki - przychody finansowe  
 Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach

## BP Techem SA

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2013 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	36	3
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		
Inne należności		
Inne zobowiązania	49	

**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: 93 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 powiązanyymi w powyższym rozumieniu.

**31. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI**

- a) w styczniu 2014 spółka otrzymała płatności na kwotę ponad 1 000 tys. zł. Pozwoliło to na uregulowanie znaczącej części zobowiązań handlowych spółki.
- b) w lutym 2014, po wpłaceniu na konto Zakładu Ubezpieczeń Społecznych - 100 tys. zł tytułem zaległych składek społecznych i zdrowotnych, spółka podpisała umowę o rozłożenie na raty pozostałej części należności z tytułu składek. Rozłożono na raty kwotę 53 tys. zł (ubezpieczenie społeczne, fundusz pracy i FGŚP). Warunkiem trwania umowy jest terminowe regulowanie bieżących zobowiązań spółki. Na dzień sporządzenia informacji spółka wywiązywała się z tych obowiązków.

Warszawa, 14.02.2014

**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

Karol Goździ

ADAM BORAWSKI  
*A. Borawski*  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
*Anna Łada*  
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)

firma: TELESTO SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY			
Lp.	Tytuł	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>3 710 366,73</b>	<b>6 388 285,84</b>
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	76 695,27	32 070,05
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 949 500,50	6 184 783,00
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	(70 593,49)	-37 545,28
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	30 907,11	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	800 552,61	241 048,12
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 171 940,09</b>	<b>5 296 314,45</b>
I	Amortyzacja	183 826,63	161 173,67
II	Zużycie materiałów i energii	490 212,83	1 679 100,78
III	Usługi obce	2 108 194,82	2 129 189,28
IV	Podatki i opłaty	10 361,01	5 152,07
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>		
V	Wynagrodzenia	738 970,75	949 144,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	125 737,25	129 956,83
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	142 732,62	110 468,47
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	371 904,18	132 129,35
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-461 573,36</b>	<b>1 091 971,39</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>14 093,79</b>	<b>12 351,90</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	14 093,79	12 351,90
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>69 967,97</b>	<b>104 298,53</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	57 691,87	88 777,34
III	Inne koszty operacyjne	12 276,10	15 521,19
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-517 447,54</b>	<b>1 000 024,76</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>5 169,63</b>	<b>12 761,82</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach		
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
II	Odsetki	3 029,28	12 533,06
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	2 140,35	228,76
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>48 906,48</b>	<b>24 154,11</b>
I	Odsetki	48 906,48	24 154,11
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>	943,89	
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-561 184,39</b>	<b>988 632,47</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>-561 184,39</b>	<b>988 632,47</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(93 583,10)</b>	<b>206 829,46</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-467 601,29</b>	<b>781 803,01</b>

Warszawa dn. 14 02 2014

Sporządził: Karol Gózdź

**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

Karol Gózdź

ADAM BORAWSKI  
PREZES ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
PREZES ZARZĄDU

**Telesto**  
TELESTO Spółka Akcyjna  
Ludwinowska 17, 02-856 Warszawa  
T: 22 648 84 46 F: 22 648 87 64  
NIP: 9512296356 KRS:000033984-  
www.telestoSA.pl



firma: TELESTO SA

BILANS - aktywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 310 822,91</b>	<b>1 309 160,84</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>758 568,14</b>	<b>875 814,47</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	758 568,14	875 814,47
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>223 685,23</b>	<b>225 947,24</b>
1	Środki trwałe	223 685,23	225 947,24
	a). grunty ( w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c). urządzenia techniczne i maszyny	6 295,50	10 492,50
	d). środki transportu	217 389,73	215 454,74
	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>328 569,54</b>	<b>207 399,13</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	328 569,54	207 089,12
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	310,01
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 706 524,93</b>	<b>2 126 367,39</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>120 751,33</b>	<b>148 449,08</b>
1	Materiały	29 506,91	75 063,55
2	Półprodukty i produkty w toku	78 541,17	51 024,07
3	Produkty gotowe		
4	Towary		
5	Zaliczki na dostawy	12 703,25	22 361,46
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 423 422,47</b>	<b>1 464 951,27</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	50 723,25	61 057,09
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	50 723,25	61 057,09
	- do 12 miesięcy	50 723,25	61 057,09
	- powyżej 12 miesięcy		
	b). inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	2 372 699,22	1 403 894,18
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 346 223,39	1 383 488,17
	- do 12 miesięcy	2 051 783,39	1 197 058,17

ADAM BORAWSKI  
*A. Borawski*  
 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
*Anna Łada*  
 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

*h*

	- powyżej 12 miesięcy	294 440,00	186 430,00
	b). z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		3 809,00
	c). inne	26 475,83	16 597,01
	d). dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>50 243,78</b>	<b>407 553,18</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	50 243,78	407 553,18
	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	50 243,78	407 553,18
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	50 243,78	63 585,62
	- inne środki pieniężne	0,00	343 967,56
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>112 107,35</b>	<b>105 413,86</b>
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>4 017 347,84</b>	<b>3 435 528,23</b>

Warszawa dn. 14 02 2014

Sporządził: Karol Gózdź

**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

*Karol Gózdź*

ADAM BORAWSKI  
*A. Borawski*  
 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
*Anna Łada*  
 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 S.A.

BILANS - pasywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>746 981,98</b>	<b>1 214 583,27</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	(185 416,73)	(967 219,74)
VIII	Zysk (strata) netto	(467 601,29)	781 803,01
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 270 365,86</b>	<b>2 220 944,96</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>265 875,15</b>	<b>238 737,42</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 152,24	55 615,92
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy	225 722,91	183 121,50
	- długoterminowe	149 714,15	153 343,26
	- krótkoterminowe	76 008,76	29 778,24
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>64 349,62</b>	<b>107 130,80</b>
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	64 349,62	107 130,80
	- kredyty i pożyczki		
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	- inne zobowiązania finansowe	64 349,62	107 130,80
	- inne		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 796 101,96</b>	<b>1 693 322,82</b>
1	Wobec podmiotów powiązanych	215 315,88	868 482,39
a).	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	45 776,10	493 482,39
	- do 12 miesięcy	45 776,10	493 482,39
	- powyżej 12 miesięcy		
b).	inne	169 539,78	375 000,00
2	Wobec pozostałych jednostek	2 580 786,08	824 840,43
a).	kredyty i pożyczki	484 280,76	
b).	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c).	inne zobowiązania finansowe	102 208,69	70 609,42
d).	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	813 202,49	198 768,76
	- do 12 miesięcy	813 202,49	198 768,76
	- powyżej 12 miesięcy		
e).	zaliczki otrzymane na dostawy	211 536,60	
f).	zobowiązania wekslowe		
g).	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	371 932,23	78 245,59
h).	z tytułu wynagrodzeń	560 862,01	464 144,91
i).	inne	36 763,30	13 071,75
3	Fundusze specjalne		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>144 039,13</b>	<b>181 753,92</b>
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	144 039,13	181 753,92
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	144 039,13	181 753,92
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>4 017 347,84</b>	<b>3 435 528,23</b>

 **Telesto**  
**TELESTO Spółka Akcyjna**  
 Ludwinowska 17, 02-856 Warszawa  
 T: 22 648 84 46 F: 22 648 87 6  
 NIP: 9512296356 KRS:00003398  
 www.telestoSA.pl

Warszawa dn. 14.02.2014  
**WATFAX 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

*Karol Goździ*

**ADAM BORAWSKI**  
*A. Borawski*  
 CZŁONEK ZARZĄDU

**ANNA ŁADA**  
*Anna Łada*  
 PREZES ZARZĄDU



firma: TELESTO SA

RACHUNEK Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

		Treść pozycji	Rok bieżący 2013	Rok bieżący 2012
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.		Zysk (strata) netto	-467 601,29	781 803,01
II.		Korekty razem	8 648,50	-73 881,06
	1.	Amortyzacja	183 826,63	161 173,67
	2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	218,07	145,41
	3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45 877,20	11 621,05
	4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
	5.	Zmiana stanu rezerw	27 137,73	154 049,43
	6.	Zmiana stanu zapasów	27 697,75	-77 298,44
	7.	Zmiana stanu należności	-958 471,20	111 729,53
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	847 941,01	-386 759,81
	9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-161 886,39	-43 003,30
	10.	Inne korekty	-3 692,30	-5 538,60
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-458 952,79	707 921,95
B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.		Wpływy	3 029,28	12 533,06
	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;	3 029,28	12 533,06
		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	3 029,28	12 533,06
		- zbycie aktywów finansowych		
		- dywidendy i udziały w zyskach		
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
		- odsetki	3 029,28	12 533,06
		- inne wpływy z aktywów finansowych		
	4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.		Wydatki	-375 000,00	-545 151,75
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-375 000,00	-545 151,75
	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.		Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-371 970,72	-532 618,69
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.		Wpływy	605 224,65	0,00
		Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
	1.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	2.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	605 224,65	0,00
	3.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
	4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.		Wydatki	-131 392,47	-77 418,59
	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	-82 485,99	-53 264,48
	8.	Odsetki	-48 906,48	-24 154,11
	9.	Inne wydatki finansowe		
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	473 832,18	-77 418,59
D.		Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-357 091,33	97 884,67
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	-357 309,40	97 739,26
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	218,07	145,41
F.		Środki pieniężne na początek okresu	407 553,18	309 813,92
G.		Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym;	50 243,78	407 553,18
		- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ADAM BORAWSKI  
A. Borawski  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
ANNA ŁADA  
PREZES ZARZĄDU

Warszawa dn. 14 02 2014

Sporządził: Karol Góździ

**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  
Karol Góździ



**TELESTO Spółka Akcyjna**  
Ludwinowska 17, 02-856 Warszawa  
T: 22 648 84 46 F: 22 648 87 64  
NIP: 9512296356 KRS:000033984  
www.telestoSA.pl

firma: TELESTO SA			
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok bieżący 2013	Rok bieżący 2012
I	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 214 583,27</b>	<b>432 780,26</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
Ia	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 214 583,27</b>	<b>432 780,26</b>
1	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>590 000,00</b>	<b>590 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji) z 2010 r.	0,00	0,00
	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>-185 416,73</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>-185 416,73</b>	<b>-967 219,74</b>
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>-467 601,29</b>	<b>781 803,01</b>
	a) zysk netto		781 803,01
	b) strata netto	467 601,29	0,00
	c) odpisy z zysku		
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>746 981,98</b>	<b>1 214 583,27</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

Warszawa dn. 14 02 2014

Sporządził: Karol Gózdzi

**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

*Karol Gózdzi*

ADAM BORAWSKI  
*A. Borowski*  
 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
*Anna Łada*  
 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