

TELESTO SA

ul. Ludwinowska 17

02-856 Warszawa

REGON: 142070683

NIP: 9512296356

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2014-31.12.2014**

- 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 2014 roku – 31 grudnia 2014 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 2014:

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej

użyteczności Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3 500 zł odnoszone są jednorazowo w koszty

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności

W przypadku **umów leasingu**, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści 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 uiszczoną 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 2014: 1 EUR – 4,2623

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 wycenieniu 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

Norszewska, dnia 23.03.2015

Sponsor: Karol Gódz

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradziwa Podatkowego
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D
tel 022 822 36 92, fax 022 745 11 30
NIP 522-00-64-252. REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
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

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
Wartość brutto					
1	Stan na 31.12.2013	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 31.12.2014	1 016 654,00	78 218,65		1 094 872,65
Umorzenie					
5	Stan na 31.12.2013	262 635,72	73 668,79		336 304,51
6	Zwiększenia:	101 665,43	4 549,86		106 215,29
a	amortyzacja za okres	101 665,43	4 549,86		106 215,29
7	Zmniejszenia:				
a	sprzedaż				
b	likwidacja				

h

4
h

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

c	zakończenie leasingu				
8	Stan na 31.12.2014	364 301,15	78 218,65		442 519,80
Wartość netto	Stan na 31.12.2013	754 018,28	4 549,86		758 568,14
	Stan na 31.12.2014	652 352,85	0,00		652 352,85

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
Wartość brutto							
1	Stan na 31.12.2013			13 990,00	359 798,10		373 788,10
2	Zwiększenia:			5 807,06	22 500,00		28 307,06
a	zakup			5 807,06	22 500,00		28 307,06
b	przemieszczenia						
c	leasing						
3	Zmniejszenia:				64 770,00		64 770,00
a	sprzedaż				64 770,00		64 770,00
b	przemieszczenie wewnętrzne						
c	likwidacja						
4	Stan na 31.12.2014			19 797,06	317 528,10		337 325,16
Umorzenie							
5	Stan na 31.12.2013			7 694,50	142 408,37		150 102,87
6	Zwiększenia:			4 535,75	65 541,11		70 076,86
a	amortyzacja za okres			4 535,75	65 541,11		70 076,86
b	przemieszczenia wewnętrzne						
7	Zmniejszenia:				58 404,05		58 404,06
a	sprzedaż				58 404,05		58 404,06
b	przemieszczenia wewnętrzne						
c	likwidacja						
8	Stan na 31.12.2014			12 230,25	149 545,43		161 775,68
Wartość netto	Stan na 31.12.2013			6 295,50	217 389,73		223 685,23
	Stan na 31.12.2014			7 566,81	167 982,67		175 549,48

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka użytkowała na podstawie umów leasingu łącznie cztery samochody o wartości netto: 150 732,67 zł

h

5/2 A

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 2014 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 2014 roku w związku z istnieniem prawdopodobieństwa utraty przydatności części materiałów do realizacji projektów utrzymano w części odpis aktualizujący wartość zapasów utworzony w latach ubiegłych do wysokości 12 000 zł. Odpis zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 14 000 zł. Wynika to z faktu ustania przyczyny jego utworzenia

Spółka dokonała w 2014 r. przeceny materiałów znajdujących się w magazynie do wartości 9 101,71 zł. Wartość przeceny zaewidencjonowano na koncie pozostałych kosztów operacyjnych.

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.

8. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiada odpisy aktualizujące należności utworzone z uwagi na:

- znacznie przekroczony termin płatności (łącznie na kwotę: 107 214,84 zł),
- postawienie dłużników w stan upadłości lub likwidacji (łącznie na kwotę: 83 321,20 zł)

	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	10 550,00	90 848,86
Zwiększenia	0,00	136 338,03
Wykorzystanie		50,81
Rozwiązanie		47 150,04
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	10 550,00	179 986,04

h

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Aktywo na stracie podatkowej do rozliczenia	Aktywo od różnicy przejść na zobowiązaniach takich jak: rezerwy, niewypłacone wynagrodzenia, niezapł. 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 2014	115 857,85	197 576,19	12 226,42	5 984,21
31 grudnia 2013	0	284 509,08	30 318,78	13 741,68

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Krótkoterminowe		
VAT z faktur do rozliczenia w kolejnych okresach	6 322,33	13 612,11
VAT do rozliczenia z niezapłaconych faktur – kor. zle. długi	18 465,61	85 267,07
Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego	6 945,46	13 228,17
Razem	31 733,40	112 107,35
Długoterminowe		
Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego	271,90	0
Razem	271,90	0

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Krótkoterminowe		
Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi stopniem zaawansowania usługi	0	0
Razem	0	0

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2014 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 31.12.2014 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 %

6

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

GRUPA-T SA	88 509	88 509	1	15,00 %
BP TECHEM SA	179 310	179 310	1	30,39 %
Zygmunt Lada	30 532	30 532	1	5,17 %
Inne – akcjonariusze posiadający akcje dający ogólną liczbę głosów na WZA w wysokości poniżej 5%	34 281	34 281	1	5,82 %
	590 000	590 000		100 %

W roku 2014 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 2014	28 639,21		15 381,66
31 grudnia 2013	39 394,27		757,97

Rezerwy krótkoterminowe

31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	Rodzaj rezerwy
81 760,98	76 008,76	Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych

Rezerwy długoterminowe

31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	Rodzaj rezerwy
77 721,87	149 714,15	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.

h

AS AS

12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część krótkoterminowa	51 514,17	102 208,69
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	328 582,76	484 280,76
Środki postawione do dyspozycji jednostki z tytułu factoringu niepełnego	80 046,01	
Razem	460 142,94	586 489,45
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część długoterminowa	12 835,43	64 349,62
Razem	12 835,43	64 349,62

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

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

Krótkoterminowe	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Koszty audytu i przygotowania sprawozdania	15 659,78	16 742,96
Krótkoterminowa część rozliczanego w czasie przychodu z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu		0
Naliczone wynagrodzenie za poręczenie umowy kredytowej, limitu wierzytelności	7 997,26	8 960,76
Naliczone bonusy	18 136,32	34 768,27
Naliczone koszty dotyczące niezakończonych kontraktów krótko-faktury i umowy	36 502,88	72 757,00
ZUS pracodawcy od wynagrodzeń niewypłaconych	7 065,98	4 610,14
Koszty zastępstwa procesowego	3 600,00	
Inne	6 200,00	6 200,00
Razem	95 162,22	144 039,13

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

Krótkoterminowe	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Nadwyżka kosztów szacowanych stopniem	12 426,59	0,00

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

zaawansowania usługi nad poniesionymi

Razem	0	0,00
-------	---	------

14. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Stan na 31 grudnia 2014 roku

Rodzaj zobowiązania	Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2014 roku	Rodzaj zabezpieczenia
1 Raiffeisen Bank Polska SA - umowa o limit wierzytelności do kwoty 500 000,00 zł	Kredyt w rachunku bieżącym: 328 582,76 zł	1 Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków 2 poręczenie za dług przyszły udzielone przez jednostkę powiązaną: BP Techem SA do kwoty 750.000 zł
2 Futura Leasing SA – trzy umowy leasingu – samochody osobowe	30 043,26 zł	Weksel in blanco – do każdej umowy
3 Masterlease Sp z o o - jedna umowa leasingu – samochód osobowy	34 306,24 zł	Weksel in blanco
4 Raiffeisen Bank Polska SA - umowa factoringowa (do finansowania zgłaszane tylko faktury wymagane w ramach akredytywy finansowej)	80 046,01 zł	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art 96-97 Prawo bankowe (na podstawie bankowego tytułu wykonawczego)

15. PROPOZYCJE CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY

Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 158 691,74 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 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
1 Sprzedaż usług	2 550 584,64	2 949 500,50
2 Sprzedaż towarów i materiałów	1 287 896,72	800 552,61
Przychody netto ze sprzedaży, razem	3 838 481,36	3 750 053,11

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Obszar działalności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
1 Sprzedaż krajowa	3 380 498,96	3 601 548,23
2 Eksport	457 982,40	148 504,88
Przychody netto ze sprzedaży, razem	3 838 481,36	3 750 053,11

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE NIEZAKOŃCZONYCH UMÓW DŁUGOTERMINOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka była w trakcie realizacji 1 projektu długoterminowego, dotyczącego instalacji systemu mgłowego. Projekt w związku z jego oceną jako podlegający wycenie zgodnie z art. 34a-34d Ustawy o Rachunkowości, oszacowano metodą stopnia zaawansowania za pomocą obmiaru wykonanych prac.

Opis zawartej umowy	Przychody ustalone metodą obmiaru prac	Koszty ustalone metodą obmiaru prac	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
Wykonanie dodatkowego zabezpieczenia ppoż ściśle określonych miejsc w hali produkcyjnej	153	107	153	94	0,00

W wyniku powyższej wyceny ustalono:

- rozliczenia międzyokresowe bierne w wysokości 13 tys. zł.,

Kwota zatrzymań z tytułu gwarancji dobrego wykonania oraz gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek na dzień 31.12.2014 roku wynosi łącznie: 368 719,98 zł. Na kwotę 10 550 zł utworzono odpis aktualizujący z uwagi na ogłoszenie upadłości przez kontrahenta. Kwota zatrzymań długoterminowych wykazana w należnościach z tytułu dostaw i usług to 164 792,88 zł.

18. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ 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 31 grudnia 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	17 617,79	
Dotacje		
Inne przychody operacyjne, w tym:	109 268,38	14 093,79
- rozliczenie w przychody nieodpłatnie przejętej umowy leasingu		3 692,30
- otrzymane odszkodowania	3 790,07	6 093,64
- inne, w tym sprzedaż incydentalna niezwiązana z podstawową działalnością	1 818,63	3 151,85

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	47 150,04	156,00
- rozwiązanie odpisu aktualizującego środki obrotowe	14 000,00	1 000,00
- rozwiązanie odpisu aktualizującego prace w toku	30 907,11	
- otrzymane kary	2 000,00	
- korekta wartości zobowiązania z tytułu leasingu o VAT odliczony – w związku z odliczeniem 50 % VAT	4 837,53	
- zwrócone koszty postępowań sądowych	4 765,00	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	126 886,17	14 093,79

20. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	69 769,59	57 691,87
- odpis aktualizujący wartość należności	60 667,88	26 784,76
- przecena wartości zapasów	9 101,71	0,00
- odpis aktualizujący prace w toku		30 907,11
Inne koszty operacyjne, w tym:	64 977,43	12 276,10
- odpisane należności	39,92	30,00
- koszty postępowania spornego		
- naprawy powypadkowe	3 790,07	6 093,64
- likwidacje towarów, surowców, wyposażenia	8 541,17	1 399,59
- kara umowna z tyt. rozwiązania umowy – factoringu		
- inne, w tym koszty związane ze sprzedażą incydentalną	537,44	372,07
- koszty egzekucyjne względem wierzycieli	41 903,83	4 380,80
- koszty egzekucyjne względem dłużników	8 165,00	
- zapłacone kary	2 000,00	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	134 747,02	69 967,97

21. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
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:	95 072,54	3 029,28
- odsetki od pożyczek dla spółek powiązanych		
- odsetki od pożyczek od podmiotów pozostałych		
- odsetki bankowe	211,26	3 029,28
- odsetki od należności	94 861,28	
* otrzymane	19 191,13	
* naliczone	75 670,15	
- inne		
Przychody ze zbycia inwestycji:		
Aktualizacja wartości inwestycji:		
Inne, w tym:	0,00	2 140,35
- różnice kursowe	0,00	2 140,35

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Przychody finansowe, razem	95 072,54	5 169,63
----------------------------	-----------	----------

22. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
Odsetki, w tym:	59 303,98	48 906,48
- odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	789,47	943,89
- odsetki budżetowe	4 557,02	7 368,69
- odsetki od umów leasingowych	7 471,50	12 961,74
- odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań	27 493,32	15 937,85
- odsetki, prowizje bankowe od kredytu	18 992,67	11 694,31
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:	83 143,94	
- różnice kursowe	2 130,56	
- inne	81 013,38	
* odpis aktualizujący odsetek od należności	75 670,15	
* koszty gwarancji, poręczeń, factoringu	5 343,23	
Koszty finansowe, razem	142 447,92	48 906,48

23. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w banku		
- rachunki bieżące	21 156,44	50 243,78
w tym: różnice kursowe niezrealizowane	339,27	-218,08
- depozyty krótkoterminowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe, razem	21 156,44	50 243,78

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 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego		

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(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)		
Razem	8 000,00	8 000,00

25. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
Zysk / (strata) brutto	- 157 898,24
(-) Przychody bilansowe roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	
- naliczone odsetki od należności	75 670,15
- rozwiązanie odpisu na należności	47 150,04
- rozwiązanie odpisu na środki obrotowe (surowce)	30 907,11
- rozwiązanie odpisu na prace w toku	14 000,00
- różnice kursowe	1 295,38
- rezerwy/rozliczenia międzyokresowe bierne mające wpływ na zmianę stanu produktów	115 116,97
- korekta zobowiązań z tytułu leasingu finansowego – zmiana przepisów dotyczących prawa do odliczenia VAT od wydatków związanych z eksploatacją samochodów	4 837,53
(+) Przychody do opodatkowania nie będące przychodami bilansowymi roku bieżącego	
- wycena kontraktów długoterminowych mająca wpływ na zmianę stanu produktów	12 426,59
- nieodpłatne świadczenie (bezpłatny wynajem samochodu)	12 000,00
(+) Koszty bilansowe roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	
- amortyzacja samochodów w leasingu finansowym	56 605,56
- koszty poniżej kwot wynikających z ewidencji przebiegu – najem samochodów	910,55
- materiały do montażu (nieprawidłowo udokumentowane)	64,32
- paliwo (nieprawidłowo udokumentowane wydatki)	524,22
- opłaty bankowe (koszty roku 2013 – rozliczenie ING)	166,94
- pozostałe usługi (koszty wezwań i upomnień)	393,00
- usługi naprawy samochodów (nieprawidłowo udokumentowane wydatki)	21,90
- podatek VAT nie podl. odl.	6 870,33
- składki ubezpieczeń majątkowych	306,82
- niewypłacone wynagrodzenia naliczone w 2014	112 500,00
- niezapłacone składki ZUS pracodawcy od umów o pracę	29 315,74
- niezapłacone składki ZUS pracodawcy od umów zleceń	717,04
- odpisy aktualizujące należności	145 439,74
- podróże krajowe i zagraniczne – niewypłacone diety	4 590,00
- podróże krajowe i zagraniczne – żle udokumentowane	81,50
- odsetki od leasingu finansowego	7 471,50
- odsetki od pożyczek i kredytów - naliczone	789,47
- niewypłacone należności z tyt. podróży służbowych	17 297,18
- przekazane darowizny, kary	300,00
- pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	2 160,00
- odsetki naliczone niezapłacone	254,34
- koszty reprezentacji	569,66
- odsetki budżetowe	4 557,02
- różnice kursowe ujemne	1 976,51
- koszty egzekucji zobowiązań	41 903,83
- spisane należności	39,92
- pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	95,05

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

- koszty poniesione w 2014 zw. z realizacją usług długot. dot. przychodu 2015 roku	6 840,00
- niezapłacone faktury (art. 15 b UPDOP)	88 605,27
(-) Koszty uzyskania nie będące kosztami bilansowymi roku bieżącego	
- raty (kapitał i odsetki) leasingu finansowego (podatkowo operacyjny)	97 856,91
- wypłata należności z tytułu podróży służbowych za ubiegłe lata	5 261,32
- zapłacone w 2014 składki ZUS pracodawcy od umów o pracę naliczone w 2013	85 700,01
- zapłacone w 2014 składki ZUS pracodawcy od umów zleceń naliczone w 2013	221,88
- zapłacone w 2014 wynagrodzenia naliczone w latach poprzednich	72 503,45
- podróże krajowe i zagraniczne – wypłacone diety	9 960,00
- odsetki od zobowiązań naliczone w latach poprzednich, zapłacone w 2014	13 914,72
- zapłacone faktury (art. 15b UPDoP)	433 278,47
Dochód do opodatkowania	0,00
Strata do odliczenia	609 778,18
Dochód do opodatkowania po odliczeniu straty	0,00
Podatek dochodowy (bieżący)	0,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(+) 793,50
Podatek dochodowy – razem	(+) 793,50

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)	2014
1) Średnie zatrudnienie w osobach	10
2) Wynagrodzenia pracowników - um.o pracę	642,00
3) Wynagrodzenia - um.zlecenie, dzieło	74,00

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 2014	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013
Zarząd Spółki – powołanie	72	108
Zarząd Spółki – um.o pracę	148	142
Rada Nadzorcza	5	9
Wynagrodzenia, razem	225	259

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 43,62 % udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie bezpośrednie – cały rok 2014),

- akcjonariusz: Grupa-T SA, posiadający 30,05 % udziałów w kapitale Telesto Sp. z o.o. oraz posiadający równocześnie 15% udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie pośrednie – cały rok 2014),

- akcjonariusz: BP Techem SA, posiadający 30,39 % udziałów w kapitale Telesto SA, powiązany również pośrednio poprzez akcjonariusza Grupa-T SA, który posiada 60,87% udziałów w BP Techem SA (powiązanie pośrednie – cały rok 2014),

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 2014 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku
Zakupy	831	1 392
Sprzedaż dot. działalności podstawowej	403	77
Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne)	84	70
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 2014 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	60	51
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych, wnip (zobowiązania pozostałe krótko i długoterminowe)		

Grupa-T SA

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku
Zakupy	24	6

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Sprzedaż dot. działalności podstawowej		
Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne)		
Odsetki - koszty finansowe	1	1
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		

Grupa-T SA

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2014 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	26	5
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki	2	121
Inne zobowiązania		

BP Techem SA

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku
Zakupy	31	32
Sprzedaż		
Odsetki - koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		

BP Techem SA

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2014 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2013 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	73	36
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		
Inne należności		
Inne zobowiązania	50	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 płacowo-kadrowego na kwotę: 92 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

Nie wystąpiły.

Warszawa, dnia 23.03.2015

Sponsor: Karol Gózdź

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

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

KANNA ŁADA
Kanna 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

firma: TELESTO SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY			
Lp	Tytuł	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 856 870,46	3 710 366,73
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	403 021,33	76 695,27
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 550 584,64	2 949 500,50
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	49 296,21	(70 593,49)
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(30 907,11)	30 907,11
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 287 896,72	800 552,61
B	Koszty działalności operacyjnej	3 959 532,47	4 171 940,09
I	Amortyzacja	176 292,15	183 826,63
II	Zużycie materiałów i energii	605 243,47	490 212,83
III	Usługi obce	1 258 355,96	2 108 194,82
IV	Podatki i opłaty	17 210,54	10 361,01
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>		
V	Wynagrodzenia	793 041,60	738 970,75
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	132 390,93	125 737,25
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	94 121,84	142 732,62
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	882 875,98	371 904,18
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-102 662,01	-461 573,36
D	Pozostałe przychody operacyjne	126 886,17	14 093,79
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 617,79	
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	109 268,38	14 093,79
E	Pozostałe koszty operacyjne	134 747,02	69 967,97
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	69 769,59	57 691,87
III	Inne koszty operacyjne	64 977,43	12 276,10
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-110 522,86	-517 447,54
G	Przychody finansowe	95 072,54	5 169,63
I	Dywidendy i udziały w zyskach		
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
II	Odsetki	95 072,54	3 029,28
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	0,00	2 140,35
H	Koszty finansowe	142 447,92	48 906,48
I	Odsetki	59 303,98	48 906,48
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>	789,47	943,89
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	83 143,94	
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-157 898,24	-561 184,39
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto	-157 898,24	-561 184,39
L	Podatek dochodowy	793,50	(93 583,10)
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto	-158 691,74	-467 601,29

Warszawa dn 23.03.2015

Sporządził: Karol Gózdź

VATTAX Sp. z o.o.

Spółka Doradztwa Podatkowego
05-110 Pąszyn ul Godebskiego 22D
tel 024 322 36 92, fax 022 745 11 30
NIP 522-00-64-252 REGON 010452177

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

ADAM BORAWSKI


CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA


PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

BILANS - aktywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	1 159 818,90	1 310 822,91
I	Wartości niematerialne i prawne	652 352,85	758 568,14
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	652 352,85	758 568,14
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	175 549,48	223 685,23
1	Srodki trwałe	175 549,48	223 685,23
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c). urządzenia techniczne i maszyny	7 566,81	6 295,50
	d). środki transportu	167 982,67	217 389,73
	e). inne środki trwałe		
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	od jednostek powiązanych		
2	od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
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		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	331 916,57	328 569,54
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	331 644,67	328 569,54
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	271,90	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	1 418 204,56	2 706 524,93
I	Zapasy	109 177,61	120 751,33
1	Materiały	67 726,94	29 506,91
2	Półprodukty i produkty w toku	31 157,81	78 541,17
3	Produkty gotowe		
4	Towary		
5	Zaliczki na dostawy	10 292,86	12 703,25
II	Należności krótkoterminowe	1 256 137,11	2 423 422,47
1	Należności od jednostek powiązanych	59 919,13	50 723,25
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	48 919,13	50 723,25
	- do 12 miesięcy	48 919,13	50 723,25
	- powyżej 12 miesięcy		
	b). inne	11 000,00	
2	Należności od pozostałych jednostek	1 196 217,98	2 372 699,22
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 146 760,95	2 346 223,39
	- do 12 miesięcy	981 968,07	2 051 783,39
	- powyżej 12 miesięcy	164 792,88	294 440,00

	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
	c). inne	49 457,03	26 475,83
	d). dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	21 156,44	50 243,78
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 156,44	50 243,78
	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	21 156,44	50 243,78
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21 156,44	50 243,78
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 733,40	112 107,35
	RAZEM AKTYWA	2 578 023,46	4 017 347,84

Warszawa dn 23 03 2015

Sporządził: Karol Gózdź *Karol Gózdź*

VATTAX Sp. z o.o.
 Biuro Doradztwa Podatkowego
 06-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D
 tel 022 622 36 92, fax 022 745 11 39
 NIP 522-00-64-252 REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
Adam Borawski
 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

firma: TELESTO S.A.

BILANS - pasywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	588 290,24	746 981,98
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	(653 018,02)	(185 416,73)
VIII	Zysk (strata) netto	(158 691,74)	(467 601,29)
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 989 733,22	3 270 365,86
I	Rezerwy na zobowiązania	203 503,72	265 875,15
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 020,87	40 152,24
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy	159 482,85	225 722,91
	- długoterminowe	77 721,87	149 714,15
	- krótkoterminowe	81 760,98	76 008,76
II	Zobowiązania długoterminowe	12 835,43	64 349,62
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	12 835,43	64 349,62
	- kredyty i pożyczki		
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	- inne zobowiązania finansowe	12 835,43	64 349,62
	- inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 665 805,26	2 796 101,96
1	Wobec podmiotów powiązanych	150 629,55	215 315,88
a).	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	91 808,91	45 776,10
	- do 12 miesięcy	91 808,91	45 776,10
	- powyżej 12 miesięcy		
b).	inne	58 820,64	169 539,78
2	Wobec pozostałych jednostek	1 515 175,71	2 580 786,08
a).	kredyty i pożyczki	328 582,76	484 280,76
b).	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c).	inne zobowiązania finansowe	131 560,18	102 208,69
d).	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	246 665,04	813 202,49
	- do 12 miesięcy	246 665,04	813 202,49
	- powyżej 12 miesięcy		
e).	zaliczki otrzymane na dostawy	37 894,00	211 536,60
f).	zobowiązania weksłowe		
g).	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	131 689,34	371 932,23
h).	z tytułu wynagrodzeń	595 488,56	560 862,01
i).	inne	43 295,83	36 763,30
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	107 588,81	144 039,13
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	107 588,81	144 039,13
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	107 588,81	144 039,13
	RAZEM PASYWA	2 578 023,46	4 017 347,84

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Anna Łada
 PREZES ZARZĄDU

Warszawa dn 23.03.2015



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

Spółka Doradztwa Podatkowego
 05-010 Paszyna, ul. Godebskiego 22D
 tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30
 NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

firma: TELESTO SA

RACHUNEK Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Treść pozycji	Rok bieżący 2014	Rok bieżący 2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-158 691,74	-467 601,29
II.	Korekty razem	445 995,20	8 648,50
	1. Amortyzacja	176 292,15	183 826,63
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-339,27	218,07
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 042,38	45 877,20
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17 617,79	
	5. Zmiana stanu rezerw	-62 371,43	27 137,73
	6. Zmiana stanu zapasów	11 573,72	27 697,75
	7. Zmiana stanu należności	1 167 285,36	-958 471,20
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-884 739,66	847 941,01
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40 576,60	-161 886,39
	10. Inne korekty	-11 706,86	-3 692,30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	287 303,46	-458 952,79
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	211,26	3 029,28
	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;	211,26	3 029,28
	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	211,26	3 029,28
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	211,26	3 029,28
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	0,00	-375 000,00
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-375 000,00
	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)	211,26	-371 970,72
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	77 339,59	605 224,65
	1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	605 224,65
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	77 339,59	0,00
II.	Wydatki	-394 280,92	-131 392,47
	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	-276 641,89	
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-90 385,39	-82 485,99
	8. Odsetki	-27 253,64	-48 906,48
	9. Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-316 941,33	473 832,18
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-29 426,61	-357 091,33
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	-29 087,34	-357 309,40
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-339,27	218,07
F.	Środki pieniężne na początek okresu	50 243,78	407 553,18
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym;	21 156,44	50 243,78
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa dn. 23 03 2015

Sporządził: Karol Gózdź

Karol Gózdź



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

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-090 Ruda, ul. Sudebskiego 22D
tel 22 622 26 23 fax 22 745 11 30
NIP 522-00-64-262 REGON 14010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Anna Łada
PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA			
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok bieżący 2014	Rok bieżący 2013
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	746 981,98	1 214 583,27
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	746 981,98	1 214 583,27
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	590 000,00	590 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji) z 2010 r.	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	590 000,00	590 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
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.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	a) zwiększenia (z tytułu)		
	b) zmniejszenia (z tytułu)		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	810 000,00	810 000,00
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.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	810 000,00	810 000,00
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
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.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
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.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-653 018,02	-185 416,73
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.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
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.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-653 018,02	-185 416,73
8.	Wynik netto	-158 691,74	-467 601,29
	a) zysk netto		
	b) strata netto	158 691,74	467 601,29
	c) odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	588 290,24	746 981,98
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Warszawa dn 23 03 2015


VAT T A X
Spółdzielca: Karol Goźdz
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-011, Raszyn, ul. Godebskiego 22D
tel 022 745 11 30 fax 022 745 11 30
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

 **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

ADAM BORAWSKI

ZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA

PREZES ZARZĄDU