

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2015-31.12.2015

- 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. Godebskiego 22D. 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 2015 roku – 31 grudnia 2015 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 2015:

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

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

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

W przypadku **umów leasingu**, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Jako **produkcję w toku** ujmuje się co do zasady poniesione do dnia bilansowego koszty wytworzenia w przypadku świadczenia usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy, do których uznanie przychodów jest spodziewane po dniu bilansowym.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień 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 2015: 1 EUR – 4,2615

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 długotermałe.

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 2015 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 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

Warszawa dn. 07 03 2016

Sporządził: Karol Gózdź

Karol Gózdź

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-090 Paszów ul. Godzalskiego 22D
tel. 022 822 38 92, fax 022 745 11 30
NIP: 522-00-84-252, REGON: 010452177

ADAM BORAWSKI

A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA

A. 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 31.12.2014	1 016 654,00	78 218,65		1 094 872,65
2	Zwiększenia:	4 500 000,00			4 500 000,00
a	Zakup	4 500 000,00			4 500 000,00
b	Zaliczki, nakłady z poprzedniego roku przeniesione na wartość początkową				
c	Leasing				
3	Zmniejszenia:				
a	sprzedaż				
b	likwidacja				
c	zakończenie leasingu				
4	Stan na 31.12.2015	5 516 654,00	78 218,65		5 594 872,65
Umorzenie					
5	Stan na 31.12.2014	364 301,15	78 218,65		442 519,80
6	Zwiększenia:	289 165,44			289 165,44
a	amortyzacja za okres	289 165,44			289 165,44
7	Zmniejszenia:				
a	sprzedaż				
b	likwidacja				

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

c	zakończenie leasingu				
8	Stan na 31.12.2015	653 466,59	78 218,65		731 685,24
Wartość netto	Stan na 31.12.2014	652 352,85	0,00		652 352,85
	Stan na 31.12.2015	4 863 187,41	0,00		4 863 187,41

W dniu 15 07 2015 spółka podpisała umowę licencyjną polegającą na udzieleniu jej wyłącznego prawa do odpłatnego korzystania z rozwiązania technicznego na określonym terytorium, przez okres jej obowiązywania. Korzystanie z rozwiązania technicznego może polegać w szczególności na wytwarzaniu, instalowaniu, serwisowaniu i obrocie systemami przeciwpożarowymi wykorzystującymi rozwiązanie techniczne licencjodawcy. Kwota umowy to 4 500 000,00 zł netto

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 31.12.2014			19 797,06	317 528,10		337 325,16
2	Zwiększenia:				8 500,00		8 500,00
a	zakup				8 500,00		8 500,00
b	przemieszczenia						
c	leasing						
3	Zmniejszenia:				22 500,00		22 500,00
a	sprzedaż				22 500,00		22 500,00
b	przemieszczenie wewnętrzne						
c	likwidacja						
4	Stan na 31.12.2015			19 797,06	303 528,10		323 325,16
Umorzenie							
5	Stan na 31.12.2014			12 230,25	149 545,43		161 775,68
6	Zwiększenia:			2 911,50	65 605,56		68 517,06
a	amortyzacja za okres			2 911,50	65 605,56		68 517,06
b	przemieszczenia wewnętrzne						
7	Zmniejszenia:				14 250,00		14 250,00
a	sprzedaż				14 250,00		14 250,00
b	przemieszczenia wewnętrzne						
c	likwidacja						
8	Stan na 31.12.2015			15 141,75	200 900,99		216 042,74
Wartość netto	Stan na 31.12.2014			7 566,81	167 982,67		175 549,48
	Stan na 31.12.2015			4 655,31	102 627,11		107 282,42

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka użytkowała na podstawie umów leasingu łącznie jeden samochód o wartości netto 32 159,19 zł. W 2015 roku wykupiono z leasingu 3 samochody, dla których kontynuowano amortyzację dla celów rachunkowych. Wartość netto tych pojazdów to 61 967,92 zł.

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

W roku obrotowym Spółka wpłaciła zaliczki na wartości niematerialne i prawne w łącznej kwocie netto 1 600 000,00. Zaliczki wpłacono na poczet zakupu w 2016 r. licencji od spółki powiązanej.

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

6. INWESTYCJE

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 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.

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 2015 roku Spółka posiada odpisy aktualizujące należności utworzone z uwagi na:

- znacznie przekroczony termin płatności (łącznie na kwotę: 130 688,74 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 2014 roku	10 550,00	179 986,04
Zwiększenia	0,00	23 473,90
Wykorzystanie		0,00
Rozwiązanie		0,00
Przeniesienie do krótkoterminowych	10 550,00	0,00
Przeniesienie z długoterminowych		10 550,00
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	0,00	214 009,94



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 2015	251 543,22	172 364,77	2 440,06	4 602,61
31 grudnia 2014	115 857,85	197 576,19	12 226,42	5 984,21

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Krótkoterminowe		
VAT z faktur do rozliczenia w kolejnych okresach	19 457,93	6 322,33
VAT do rozliczenia z niezapłaconych faktur – kor. zle. długi	4 299,40	18 465,61
Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego	7 658,30	6 945,46
Koszty bezpośrednie usług następnego roku	32 000,00	
Razem	63 415,63	31 733,40
Długoterminowe		
Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego	0,00	271,90
Razem	0,00	271,90

10. KAPITAŁY

W dniu 22 06 2015 powzięta została uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1 175 000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 705 000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 zł każda oraz nie więcej niż 460 000 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1 zł, które podlegały objęciu w ramach subskrypcji prywatnej, a co do których pozbawiono w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W wyniku emisji objętych zostało 705 000 akcji serii C oraz 345 000 akcji serii D

W dniu 09 11 2015 kapitał został zarejestrowany w KRS.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym wynosił 1640 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

705 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

345 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł każda

W wyniku emisji akcji i nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną zmienił się kapitał zapasowy z 810 000 zł do 6 468 082,00 zł

Na dzień 31.12.2015 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	15,69 %
Grupa-T SA	88 509	88 509	1	5,40 %
BP Techem SA	1 139 040	1 139 040	1	69,46 %
Zygmunt Lada	30 532	30 532	1	1,86 %
Teco Park Sp z o o	120 423	120 423	1	7,34 %
Inne – akcjonariusze posiadający akcje dający ogólną liczbę głosów na WZA w wysokości poniżej 5%	4 128	4 128	1	0,25 %
	1 640 000	1 640 000		100 %

11. REZERWY

Rezerwa na podatek odroczony

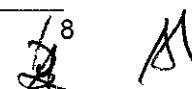
	Rezerwa od różnic przejściowych związanych z odmienną klasyfikacją umów leasingu do celów podatkowych i rachunkowych	Rezerwa od różnic przejściowych związanych z nadwyżką kosztów poniesionych w stosunku do wyceny stopniem zaawansowania (usł.długoterminowe)	Rezerwa od pozostałych różnic
31 grudnia 2015	17 884,15		14 560,30
31 grudnia 2014	28 639,21		15 381,66

Rezerwy krótkoterminowe

31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	Rodzaj rezerwy
100 799,50	81 760,98	Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych
13 777,00		VAT należny do rozliczenia w 2016 r.
114 576,50	81 760,98	

Rezerwy długoterminowe

31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	Rodzaj rezerwy

18


TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

15 709,60	77 721,87	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 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część krótkoterminowa	12 835,42	51 514,17
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	441 069,95	328 582,76
Środki postawione do dyspozycji jednostki z tytułu factoringu niepełnego	159 446,15	80 046,01
Razem	613 351,52	460 142,94
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część długoterminowa	0,00	12 835,43
Razem	0,00	12 835,43

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Krótkoterminowe		
Koszty audytu i przygotowania sprawozdania	15 589,89	15 659,78
Krótkoterminowa część rozliczanego w czasie przychodu z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu		0
Naliczone wynagrodzenie za poręczenie umowy kredytowej, limitu wierzytelności	2 942,47	7 997,26
Naliczone bonusy	13 241,22	18 136,32
Naliczone koszty dotyczące niezakończonych kontraktów krótko-faktury i umowy	43 150,00	36 502,88
ZUS pracodawcy od wynagrodzeń niewypłaconych	2 075,41	7 065,98
Koszty zastępstwa procesowego	0,00	3 600,00
Inne	9 700,00	6 200,00
Korekta zle długi VAT należny	10 695,00	
Razem	97 393,99	95 162,22

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

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

Krótkoterminowe	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Nadwyżka kosztów szacowanych stopniem zaawansowania usługi nad poniesionymi	0,00	12 426,59
Razem	0,00	12 426,59

14. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Stan na 31 grudnia 2015 roku

Rodzaj zobowiązania	Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2015 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. weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Kredytobiorcę 3 poręczenie za dług przyszły udzielone przez jednostkę powiązaną: BP Techem SA
2. Masterlease Sp z o o.- jedna umowa leasingu - samochód osobowy	12 835,42 zł	Weksel in blanco
3 Raiffeisen Bank Polska SA - umowa factoringowa (do finansowania zgłaszane tylko faktury wymagane w ramach akredytywy finansowej)	159 446,15 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 540 429,50 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 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
1 Sprzedaż usług	1 517 522,64	2 550 584,64
2 Sprzedaż towarów i materiałów	1 654 985,87	1 287 896,72
Przychody netto ze sprzedaży, razem	3 172 508,51	3 838 481,36

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Obszar działalności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
---------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

1	Sprzedaż krajowa	2 001 472,52	3 380 498,96
2	Eksport	1 171 035,99	457 982,40
Przychody netto ze sprzedaży, razem		3 172 508,51	3 838 481,36

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE NIEZAKOŃCZONYCH UMÓW DŁUGOTERMINOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka była w trakcie realizacji 1 projektu długoterminowego, dotyczącego instalacji systemu mgłowego. Projekt na dzień bilansowy zrealizowany był w stopniu nieistotnym, w związku z tym odstąpiono od jego wyceny

Kwota zatrzymań z tytułu gwarancji dobrego wykonania oraz gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek na dzień 31.12.2015 roku wynosi łącznie: 334 763,00 zł. Na kwotę 10 550 zł utworzono odpis aktualizujący z uwagi na ogłoszenie upadłości przez kontrahenta

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

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

19. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	250,00	17 617,79
Dotacje		
Inne przychody operacyjne, w tym:	17 784,40	109 268,38
- rozliczenie w przychody nieodpłatnie przejętej umowy leasingu		
- otrzymane odszkodowania	7 605,31	3 790,07
- inne, w tym sprzedaż incydentalna niezwiązana z podstawową działalnością	632,42	1 818,63
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	47 150,04
- rozwiązanie odpisu aktualizującego środki obrotowe	0,00	14 000,00
- rozwiązanie odpisu aktualizującego prace w toku	0,00	30 907,11
- otrzymane kary	0,00	2 000,00
- korekta wartości zobowiązania z tytułu leasingu o VAT odliczony – w związku z odliczeniem 50 % VAT	3 807,67	4 837,53
- zwrócone koszty postępowań sądowych	5 739,00	4 765,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	18 034,40	126 886,17

20. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	23 473,90	69 769,59
- odpis aktualizujący wartość należności	23 473,90	60 667,88
- przecena wartości zapasów	0,00	9 101,71
- odpis aktualizujący prace w toku		
Inne koszty operacyjne, w tym:	21 607,77	64 977,43
- odpisane należności	1 312,71	39,92
- koszty postępowania spornego		
- naprawy powypadkowe	5 794,31	3 790,07
- likwidacje towarów, surowców, wyposażenia	0,00	8 541,17
- kara umowna z tytułu rozwiązania umowy – factoringu		
- inne, w tym koszty związane ze sprzedażą incydentalną	254,28	537,44
- koszty egzekucyjne względem wierzycieli	7 383,97	41 903,83
- koszty egzekucyjne względem dłużników	0,00	8 165,00
- zapłacone kary	6 862,50	2 000,00
Pozostałe koszty operacyjne, razem	45 081,67	134 747,02

21. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
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:	2 338,24	95 072,54
- odsetki od pożyczek dla spółek powiązanych		
- odsetki od pożyczek od podmiotów pozostałych		
- odsetki bankowe	2 338,24	211,26
- odsetki od należności	0,00	94 861,28
* otrzymane	0,00	19 191,13
* naliczone	0,00	75 670,15
- inne		
Przychody ze zbycia inwestycji:		
Aktualizacja wartości inwestycji:		
Inne, w tym:	0,00	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
Przychody finansowe, razem	95 072,54	95 072,54

22. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
Odsetki, w tym:	16 485,96	59 303,98
- odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	0,00	789,47
- odsetki budżetowe	1 309,23	4 557,02
- odsetki od umów leasingowych	1 974,85	7 471,50
- odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań	7 461,52	27 493,32
- odsetki, prowizje bankowe od kredytu	5 740,36	18 992,67
Strata ze zbycia inwestycji,:		

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

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:	18 170,85	83 143,94
- różnice kursowe	3 143,42	2 130,56
- inne	15 027,43	81 013,38
* odpis aktualizujący odsetek od należności	0,00	75 670,15
* koszty gwarancji, poręczeń, factoringu	15 027,43	5 343,23
Koszty finansowe, razem	34 656,81	142 447,92

23. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Środki pieniężne w banku		
- rachunki bieżące	65 039,35	21 156,44
w tym: różnice kursowe niezrealizowane	(-) 1472,70	339,27
- depozyty krótkoterminowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe, razem	65 039,35	21 156,44

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 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
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)		
Razem	8 000,00	8 000,00

25. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

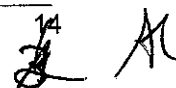
	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Zysk / (strata) brutto	- 651 311,91
(-) Przychody bilansowe roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	
- różnice kursowe	3 377,48
- rezerwy/rozliczenia międzyokresowe bierne mające wpływ na zmianę stanu produktów	63 863,57
- korekta zobowiązań z tytułu leasingu finansowego – zmiana przepisów dotyczących prawa do odliczenia VAT od wydatków związanych z eksploatacją samochodów	3 807,67
(+) Przychody do opodatkowania nie będące przychodami bilansowymi roku bieżącego	
- nieodpłatne świadczenie (bezpłatny wynajem samochodu)	22 000,00
- różnice kursowe	4 321,71
(+) Koszty bilansowe roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	
- amortyzacja samochodów w leasingu finansowym	56 605,56
- podatek VAT nie podlegający odliczeniu NKUP	1 977,77
- niewypłacone wynagrodzenia naliczone w 2015	74 000,00
- niezapłacone składki ZUS pracodawcy od umów o pracę	17 798,21
- odpisy aktualizujące należności	23 473,90
- podróże krajowe i zagraniczne – niewypłacone diety w 2015	11 880,00
- odsetki od leasingu finansowego	1 974,85
- niewypłacone należności z tyt. podróży służbowych	1 284,00
- przekazane darowizny, kary	6 862,50
- pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	840,64
- odsetki naliczone niezapłacone	14,07
- koszty reprezentacji	509,56
- odsetki budżetowe	1 309,23
- różnice kursowe ujemne	6 358,37
- koszty egzekucji zobowiązań	7 383,97
- spisane należności	1 312,71
- niezapłacone faktury (art. 15 b UPDOP)	78 584,25
(-) Koszty uzyskania nie będące kosztami bilansowymi roku bieżącego	
- raty (kapitał i odsetki) leasingu finansowego (podatkowo operacyjny)	49 674,36
- wypłata należności z tyt. podróży służbowych za ubiegłe lata	5 575,27
- zapłacone w 2015 składki ZUS pracodawcy od umów o pracę naliczone w 2014	29 315,74
- zapłacone w 2015 składki ZUS pracodawcy od umów zleceń naliczone w 2014	717,04
- zapłacone w 2015 wynagrodzenia naliczone w latach poprzednich	109 862,66
- podróże krajowe i zagraniczne – wypłacone diety z lat poprzednich	2 040,00
- odsetki od zobowiązań naliczone w latach poprzednich, zapłacone w 2015	281,01
- zapłacone faktury (art. 15b UPDoP)	104 863,82
- sprzedaż zapasów przecenionych w 2014 r	1 094,30
- koszty poniesione w 2014 zw. z realizacją usług długot. dot. przychodu 2015 roku	6 840,00
Dochód do opodatkowania	0,00
Strata do odliczenia	714 133,53
Dochód do opodatkowania po odliczeniu straty	0,00
Podatek dochodowy (bieżący)	0,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(-) 110 882,41
Podatek dochodowy – razem	(-) 110 882,41

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

14


(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)	2015
1) Średnie zatrudnienie w osobach	10
2) Wynagrodzenia pracowników - um.o pracę	633,00
3) Wynagrodzenia - um.zlecenie,dzieło	51,00

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 2015	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014
Zarząd Spółki – powołanie	74	72
Zarząd Spółki – um o pracę	143	148
Rada Nadzorcza	5	5
Wynagrodzenia, razem	225	225

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 na koniec roku 2015 15,69 % udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie bezpośrednie – cały rok 2015), zmiana w trakcie roku z 43,62 % - po emisji akcji przez Telesto SA. Powiązanie pośrednie przez Grupa-T SA posiadającą 30,05 % w Telesto Sp.z o.o i 60,87 % udziału w BP Techem SA posiadającym 69,46 % udziałów w Telesto SA.

- akcjonariusz: Grupa-T SA, posiadający 60,87 % udziałów w kapitale BP Techem SA posiadającym 69,46 % udziałów w Telesto SA oraz posiadający równocześnie 5,40 % udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie pośrednie – cały rok 2015), zmiana z 15 % w trakcie roku po emisji akcji przez Telesto SA

- akcjonariusz: BP Techem SA, posiadający 69,46 % 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 2015),

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

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Telesto Sp. z o.o.

W tys. Zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	7 471	831
Sprzedaż dot. działalności podstawowej	28	403
Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne)	26	84
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 2015 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	6	60
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	275	
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych, wnip (zobowiązania pozostałe krótko i długoterminowe)		

Grupa-T SA

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	0	24
Sprzedaż dot. działalności podstawowej		
Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne)		
Odsetki - koszty finansowe	0	1
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		

Grupa-T SA

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2015 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	22	26
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki	2	2
Inne zobowiązania		

TELESTO S.A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

BP Techem SA

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	31	31
Sprzedaż		
Odsetki - koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		

BP Techem SA

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2015 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	19	73
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		
Inne należności		
Inne zobowiązania	0	50

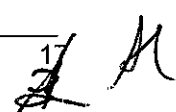
29. INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY.

Spółka korzystała z usług outsourcingu księgowego oraz płacowo-kadrowego na kwotę: 86 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 :

- osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- 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
- 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
- jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

17


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

31. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI

Nie wystąpiły

Warszawa dn. 07 03 2016

Sporządził: Karol Gózdź

Karol Gózdź
VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradziwa Podatkowego
06-080 Paszyna, ul. Godzieskiego 23D
Tel: 022 302 36 92 fax 022 748 11 30
NIF 522-00-64-252 REGON 010492177

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU



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

firma: TELESTO SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY			
Lp.	Tytuł	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 238 075,25	3 856 870,46
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	28 368,18	403 021,33
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 517 522,64	2 550 584,64
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	65 566,74	49 296,21
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	-30 907,11
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 654 985,87	1 287 896,72
B	Koszty działalności operacyjnej	3 830 021,32	3 959 532,47
I	Amortyzacja	357 682,50	176 292,15
II	Zużycie materiałów i energii	438 759,15	605 243,47
III	Usługi obce	798 646,51	1 258 355,96
IV	Podatki i opłaty	16 613,41	17 210,54
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>		
V	Wynagrodzenia	757 745,98	793 041,60
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	123 820,96	132 390,93
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	176 753,69	94 121,84
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 159 999,12	882 875,98
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-591 946,07	-102 662,01
D	Pozostałe przychody operacyjne	18 034,40	126 886,17
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	250,00	17 617,79
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	17 784,40	109 268,38
E	Pozostałe koszty operacyjne	45 081,67	134 747,02
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23 473,90	69 769,59
III	Inne koszty operacyjne	21 607,77	64 977,43
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-618 993,34	-110 522,86
G	Przychody finansowe	2 338,24	95 072,54
I	Dywidendy i udziały w zyskach		
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
II	Odsetki	2 338,24	95 072,54
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne		
H	Koszty finansowe	34 656,81	142 447,92
I	Odsetki	16 485,96	59 303,98
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>	0,00	789,47
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	18 170,85	83 143,94
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-651 311,91	-157 898,24
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto	-651 311,91	-157 898,24
L	Podatek dochodowy	-110 882,41	793,50
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto	-540 429,50	-158 691,74

Warszawa dn 07 03 2016

VATTAN Sp. z o.o.
 Sporządził: Karol Gózdziński
 05-090 Raszyn ul. Godebskiego 227
 tel 022 622 36 02, fax 022 745 11 30
 NIP 522-09-64-252 REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
 CZŁONEK ZARZĄDU

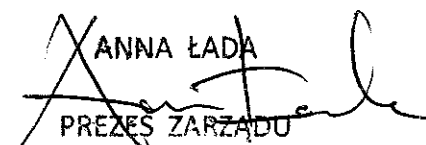
ANNA ŁADA
Anna Łada
 PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

BILANS - aktywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	7 001 420,49	1 159 818,90
I	Wartości niematerialne i prawne	6 463 187,41	652 352,85
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	4 863 187,41	652 352,85
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 600 000,00	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	107 282,42	175 549,48
1	Środki trwałe	107 282,42	175 549,48
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c). urządzenia techniczne i maszyny	4 655,31	7 566,81
	d). środki transportu	102 627,11	167 982,67
	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	430 950,66	331 916,57
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	430 950,66	331 644,67
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	271,90
B	AKTYWA OBROTOWE	1 832 314,17	1 418 204,56
I	Zapasy	66 062,29	109 177,61
1	Materiały	56 907,37	67 726,94
2	Półprodukty i produkty w toku	420,04	31 157,81
3	Produkty gotowe		
4	Towary		
5	Zaliczki na dostawy	8 734,88	10 292,86
II	Należności krótkoterminowe	1 637 796,90	1 256 137,11
1	Należności od jednostek powiązanych	6 012,62	59 919,13
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 012,62	48 919,13
	- do 12 miesięcy	6 012,62	48 919,13
	- powyżej 12 miesięcy		
	b). inne	0,00	11 000,00
2	Należności od pozostałych jednostek	1 631 784,28	1 196 217,98
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	851 358,09	1 146 760,95
	- do 12 miesięcy	851 358,09	981 968,07
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	164 792,88

ADAM BORAWSKI

 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA

 PREZES ZARZĄDU

	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	459 789,00	
	c). inne	320 637,19	49 457,03
	d). dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	65 039,35	21 156,44
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	65 039,35	21 156,44
	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	65 039,35	21 156,44
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	65 039,35	21 156,44
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63 415,63	31 733,40
	RAZEM AKTYWA	8 833 734,66	2 578 023,46

Warszawa dn 07 03 2016

Sporządził: Karol Gózdź

Karol Gózdź
Karol Gózdź Sp. z o.o.
 Spółka Doradztwa Podatkowego
 05-006 Rosów ul. Gołobiewskiego 23D
 tel. 022 622 28 92 fax 022 740 11 30
 NIP 522-00-64-252 REGON 010152177

ADAM BORAWSKI
A. Borowski
 CZŁONEK ZARZĄDU

~~ANNA ŁADA~~
~~PREZES ZARZĄDU~~
[Signature]

 **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 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 755 942,74	588 290,24
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	590 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 468 082,00	810 000,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-811 709,76	-653 018,02
VIII	Zysk (strata) netto	-540 429,50	-158 691,74
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 077 791,92	1 989 733,22
I	Rezerwy na zobowiązania	162 730,55	203 503,72
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 444,45	44 020,87
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy	130 286,10	159 482,85
	- długoterminowe	15 709,60	77 721,87
	- krótkoterminowe	114 576,50	81 760,98
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	12 835,43
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	12 835,43
	- kredyty i pożyczki		
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	12 835,43
	- inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 817 667,38	1 665 805,26
1	Wobec podmiotów powiązanych	317 090,45	150 629,55
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	315 357,09	91 808,91
	- do 12 miesięcy	315 357,09	91 808,91
	- powyżej 12 miesięcy		
	b). inne	1 733,36	58 820,64
2	Wobec pozostałych jednostek	1 500 576,93	1 515 175,71
	a). kredyty i pożyczki	441 069,95	328 582,76
	b). z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c). inne zobowiązania finansowe	172 281,57	131 560,18
	d). z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	224 472,96	246 665,04
	- do 12 miesięcy	224 472,96	246 665,04
	- powyżej 12 miesięcy		
	e). zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	37 894,00
	f). zobowiązania wekslowe		
	g). z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	51 985,05	131 689,34
	h). z tytułu wynagrodzeń	569 465,90	595 488,56
	i). inne	41 301,50	43 295,83
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	97 393,99	107 588,81
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	97 393,99	107 588,81
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	97 393,99	107 588,81
	RAZEM PASYWA	8 833 734,66	2 578 023,46

Warszawa dn. 07 03 2016

Sporządził: Karol Gózdź

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
05-890 Warszawa, ul. Chłopska 22D
tel. 022 822 69 92 fax 022 745 11 80
NIP 522-00-64-252 REGON 010452177

ADAM BORAWSKI

ADAM BORAWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA

PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

RACHUNEK Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

		Treść pozycji	Rok bieżący 2015	Rok bieżący 2014
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.		Zysk (strata) netto	-540 429,50	-158 691,74
II.		Korekty razem	-533 904,48	445 995,20
	1.	Amortyzacja	357 682,50	176 292,15
	2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 472,70	-339,27
	3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 419,22	27 042,38
	4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-250,00	-17 617,79
	5.	Zmiana stanu rezerw	-40 773,17	-62 371,43
	6.	Zmiana stanu zapasów	43 115,32	11 573,72
	7.	Zmiana stanu należności	-752 937,35	1 167 285,36
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 346,46	-884 739,66
	9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-140 911,14	40 576,60
	10.	Inne korekty	-6 376,10	-11 706,86
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 074 333,98	287 303,46
B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.		Wpływy	2 338,24	211,26
	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;	2 338,24	211,26
		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	2 338,24	211,26
		- zbycie aktywów finansowych		
		- dywidendy i udziały w zyskach		
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
		- odsetki	2 338,24	211,26
		- inne wpływy z aktywów finansowych		
	4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.		Wydatki	-6 100 000,00	0,00
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 100 000,00	0,00
	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)	-6 097 661,76	211,26
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.		Wpływy	7 276 932,24	77 339,59
		Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
	1.		6 720 000,00	0,00
	2.	Kredyty i pożyczki	112 487,19	0,00
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4.	Inne wpływy finansowe	444 445,05	77 339,59
II.		Wydatki	-59 580,89	-394 280,92
	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	0,00	-276 641,89
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-50 823,43	-90 385,39
	8.	Odsetki	-8 757,46	-27 253,64
	9.	Inne wydatki finansowe		
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 217 351,35	-316 941,33
D.		Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	45 355,61	-29 426,61
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	43 882,91	-29 087,34
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 472,70	-339,27
F.		Środki pieniężne na początek okresu	21 156,44	50 243,78
G.		Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym;	65 039,35	21 156,44
		- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa dn 07 03 2016

Karol Gózdź

Sporządził: Karol Gózdź

VAT TAX Sp. z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-080 Raszyn ul. Podlebskiego 22D
tel 001 522 36 92 fax 022 745 11 90
NIP 022-00-84-452 REGON 010492177

ADAM BORAWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA			
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok bieżący 2015	Rok bieżący 2014
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	588 290,24	746 981,98
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	588 290,24	746 981,98
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	590 000,00	590 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 050 000,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	1 050 000,00	0,00
	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji) z 2015 r.	1 050 000,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640 000,00	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	5 658 082,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	5 658 082,00	
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	5 658 082,00	
	- 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	6 468 082,00	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	-811 709,76	-653 018,02
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	-811 709,76	-653 018,02
8.	Wynik netto	-540 429,50	-158 691,74
	a) zysk netto		
	b) strata netto	540 429,50	158 691,74
	c) odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 755 942,74	588 290,24
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Warszawa dn. 07.03.2016

Sporządził: Karol Gózdź

ADAM BORAWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA

PREZES ZARZĄDU

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradzi i Podatkowców
05-090 Raszyn ul. Gołotańskiego 22D
tel. 022 622 36 92 fax 022 745 11 30
NIP 502-00-84-262 REGON 140453177