

**TELESTO S.A.**

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
w okresie 01.01.2014 – 31.12.2014**



**Warszawa, kwiecień 2015**

## 1. Dane teleadresowe

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

## 2. Krótki opis historii spółki

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

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

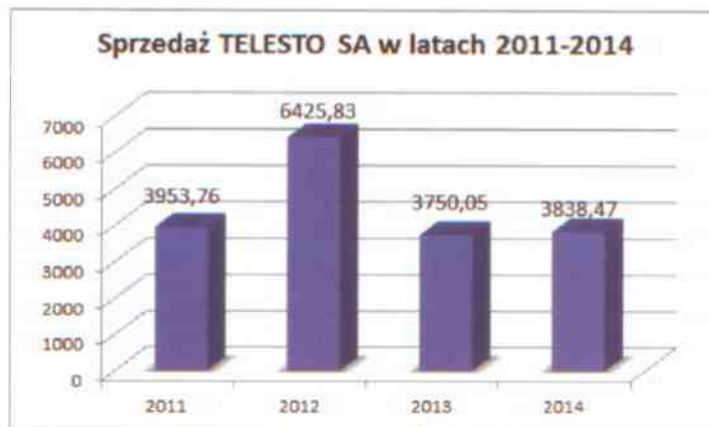
Spółka została zawiązana przez swego jedynego założyciela - Telesto sp. z o.o. prowadzącą działalnością badawczo - rozwojową, związaną głównie z opracowywaniem i wdrażaniem komercyjnych zastosowań mgły wodnej, ze szczególnym uwzględnieniem technologii przeciwpożarowych i przeciwpyłowych.

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

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

### 3. Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego

W roku 2014 spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie podobnym do tych uzyskanych w roku 2013, notując jedynie ok. 2% wzrost.



W 2014 roku spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 3 838,47 tys. PLN, co stanowiło 102% wartości przychodów ze sprzedaży uzyskanych w roku poprzednim. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 158,69 tys. PLN, w stosunku do straty w roku 2013 w kwocie 467,60 tys. PLN. Poprawa wyniku możliwa była dzięki ograniczeniu części kosztów stałych oraz zwiększeniu marży na sprzedaży, jednak pomimo tych działań spółka nadal pozostaje nierentowna.



Suma bilansowa wynosiła 2 578,02 tys. PLN w stosunku do 4 017,34 tys. PLN na koniec poprzedniego okresu.

Kapitał spółki na 31.12.2014 r. składał się z 590.000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

#### **4. Charakterystyka prowadzonej działalności**

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

Spółka oferuje również dysze dedykowane poszczególnym, indywidualnym aplikacjom, opracowywane specjalnie dla klienta lub sprzedawane po przeprowadzeniu analizy potrzeb i technicznej wykonalności u klienta. Systemy oferowane przez Spółkę wykorzystują innowacyjną technologię opartą o zastosowanie w procesie odpylania bardzo drobnej mgły wodnej, tłoczony i rozpylany pod niskim ciśnieniem.

Główne branże, do których skierowana jest oferta Spółki to energetyka oraz przemysł kopalniany, jednak krąg klientów jest systematycznie poszerzany.

Poza systemami do ograniczenia zapylenia Spółka oferuje również klientom z rynku, na którym działa – zaawansowane technologicznie mgłowe rozwiązania ochrony przeciwpożarowej, opracowane przez założyciela, spółkę dominującą w stosunku do TELESTO SA – Telesto Sp. z o.o.

#### **5. Zewnętrzne czynniki mające wpływ na rozwój Spółki**

Na rozwój Spółki w okresie sprawozdawczym wpływ miały czynniki zewnętrzne takie jak: ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju – oraz trwający proces legislacyjny dotyczący energii odnawialnej i związanych z nim inwestycjami min. dotyczącymi współspalania biomasy.

Stale pogarszająca się sytuacja polskiego górnictwa również miała negatywne konsekwencje dla poziomu sprzedaży spółki, która swoje przychody realizuje w pewnej części w tym sektorze gospodarki. Niepewność związana z przyszłością górnictwa sprawia, że zakłady górnicze rezygnują lub opóźniają inwestycje związane z bezpieczeństwem (a takie rozwiązania oferuje dla górnictwa Telesto) –na rzecz tych skoncentrowanych na zwiększeniu efektywności wydobywania.

#### **6. Główne ryzyka**

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

- Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie.
- Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych oraz ze zmianą ich interpretacji.
- Ryzyko konkurencji.
- Ryzyko związane z zatorami płatniczymi występującymi u kontrahentów Spółki, spowodowanymi ogólną trudną sytuacją na rynku w Polsce.



W zakresie szeroko pojętego ograniczania wyżej wymienionych ryzyk Zarząd Spółki stosuje stały monitoring otoczenia zewnętrznego i elastycznie dostosowuje działania operacyjne do zmieniających się warunków rynkowych, zaś w przypadku konkretnych ryzyk, Spółka z odpowiednim wyprzedzeniem podejmuje działania, mające na celu ich niwelację lub ograniczenie.

## **7. Zmiany w kapitale**

W 2014 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale Spółki.

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

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

## **9. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)**

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

## **10. Informacja o instrumentach finansowych**

### **Ryzyko kredytowe**

Spółka korzystała w ograniczonym zakresie z kredytu w rachunku bieżącym. W 2014 roku średnia stopa procentowania depozytów spadła, jednakże należy brać pod uwagę ryzyko ponownego jej wzrostu i/lub zmianę polityki banków w zakresie udzielania finansowania dłużnego.

### **Ryzyko walutowe**

W okresie sprawozdawczym sprzedaż w walutach obcych stanowiła niewielki odsetek sprzedaży całkowitej i nie była zabezpieczona kontraktami walutowymi.

### **Ryzyko utraty płynności**

W związku z charakterem prowadzonej działalności spółka narażona jest na tymczasową utratę płynności. W przypadku zawarcia przez Spółkę kilku znaczących pod względem wartościowym umów z przybliżonym terminem realizacji ewentualne opóźnienia w wypłacie wynagrodzenia przez niektórych kontrahentów może powodować trudności płynnościowe dla Spółki. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd stara się zawierać umowy, które umożliwiają etapową wypłatę wynagrodzenia oraz stopniową w stosunku do realizowanych płatności realizację inwestycji. co wpływa na poprawę płynności Spółki.

#### Ryzyko kredytowe

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

### 11. Metody finansowania działalności

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

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

### 12. Skład organów zarządzających oraz nadzorczych i ich zmiany

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

Skład organu zarządzającego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Anna Łada – Prezes Zarządu (01.01.2014-31.12.2014)
- Adam Borawski – Członek Zarządu (01.01.2014-31.12.2014)

W okresie sprawozdawczym Walne Zgromadzenie odwołało jednego z członków Rady Nadzorczej – pana Włodzimierza Boguckiego uchwałą nr 16 z dnia 30 czerwca 2014.

Skład organu nadzorującego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Łada – Przewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2014-31.12.2014)
- Pan Michał Lasocki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2014-31.12.2014)
- Włodzimierz Bogucki – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2014-30.06.2014)
- Józef Głowania – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2014-31.12.2014)
- Andrzej Polkowski – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2014-31.12.2014)
- Bartosz Radziszewski – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2014-31.12.2014)
- Krzysztof Rajczewski – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2014-31.12.2014)

### 13. Strategia rozwoju

W 2014 roku Spółka nie zrealizowała podstawowego celu jakim jest uzyskanie rentowności i pozytywnego wyniku finansowego na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat. W 2014 udało się ograniczyć koszty oraz skoncentrować się na tych obszarach działalności, które

przynoszą najbardziej znaczące zyski, a co za tym idzie tak zmienić strukturę sprzedaży, żeby uzyskać wynik lepszy od tego z 2013 roku.

W 2014 roku spółka zrealizowała znaczącą sprzedaż systemu ochrony przeciwpożarowej w oparciu o rozwiązania spółki Telesto Sp. z o.o. W kolejnych okresach TELESTO SA planuje rozwijać swoją sprzedaż również w oparciu o ten typ działalności.

#### **14. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku lub pokrycia straty**

Zarząd rekomenduje pokrycie poniesionej w 2014 roku straty w wysokości 158,69 tys. PLN w zysków przyszłych okresów.

ADAM BORAWSKI  
*A. Borawski*  
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA  
*Anna Łada*  
PREZES ZARZĄDU