

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
Telesto Spółka Akcyjna, ul. Ludwinowska 17, 02-856 Warszawa.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka ogólna Spółki i jej działalności.

1.1. Zakres działalności Spółki

Podstawową działalnością Spółki, zgodną z jej statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego jest:

- działalność produkcyjno - handlowo - usługowa w zakresie ochrony przeciwpożarowej.

W roku badanym Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z powyżej opisanym.

1.2. Podstawy prawne działalności

- statut Spółki Akcyjnej z dnia 08.10.2009r., sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przed notariuszem Dariuszem Jabłońskim (A 5152/2009);
- Kodeks spółek handlowych.

Spółka jest:

- wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000339844 w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
- zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej Urzędu Statystycznego w Warszawie i ma nadany numer w systemie REGON 142070683;
- podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i ma nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie NIP nr 9512296356;

1.3. Kapitał własny.

Telesto Spółka Akcyjna

Na kapitał własny Spółki na dzień bilansowy składały się następujące pozycje:

Pozycja	Wartość w PLN
- Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00
- Kapitał (fundusz) zapasowy	6 468 082,00
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-811 709,76
- Zysk (strata) netto	-540 429,50

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.

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

Na dzień bilansowy struktura własnościowa kapitału zakładowego przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość	Cena nominalna (PLN)	Wartość nominalna (PLN)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Grupa-T S.A.	88 509,00	1	88 509,00	5,4%
Telesto Sp. z o.o.	257 368,00	1	257 368,00	15,7%
BP Techem S.A.	1 139 040,00	1	1 139 040,00	69,5%
Zygmunt Łada	30 532,00	1	30 532,00	1,9%
Teco Park Sp. z o.o.	120 423,00	1	120 423,00	7,3%
Inne - akcjonariusze posiadający akcje dający ogólną liczbę głosów na WZA w wysokości poniżej 5%	4 128,00	1	4 128,00	0,3%
RAZEM	1 640 000		1 640 000,00	100%

Kwota kapitału zakładowego wynika z ksiąg rachunkowych i jest ujęta w rejestrze handlowym.

Informacje o jednostkach powiązanych na dzień bilansowy i transakcjach z nimi zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

1.4. Kierownik jednostki.

Telesto Spółka Akcyjna

W okresie badanym i do czasu zakończenia badania organem kierującym był Zarząd w składzie:

Anna Łada	Prezes Zarządu
Adam Borawski	Członek Zarządu

2. Informacje dotyczące sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r., zostało zbadane przez BGGM Audyt Sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 22.06.2015r. Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 01.07.2015r.

Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22.06.2015r., strata za poprzedni rok obrotowy w kwocie 158 691,74 PLN zostanie pokryta z zysków okresów następnych.

3. Badanie sprawozdania finansowego.

3.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania oraz kluczowego biegłego rewidenta.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie uchwały rady nadzorczej oraz umowy zawartej 23.07.2015r. pomiędzy badaną jednostką a BGGM Audyt Sp. z o.o. w Warszawie – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3489.

Funkcję kluczowego biegłego rewidenta dla przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego pełnił Krzysztof Goliński – biegły rewident numer ewidencyjny 11413.

3.2. Niezależność.

BGGM Audyt Sp. z o.o. oraz osoby przeprowadzające badanie sprawozdania finansowego stwierdzają, że spełniają warunki niezależności od badanej jednostki – w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

3.3. Przedmiot badania.

Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd Spółki obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31.12.2015r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **8 833 734,66 PLN**,

Telesto Spółka Akcyjna

- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący stratę netto w kwocie **540 429,50 PLN**,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **43 882,91 PLN**,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6 167 652,50 PLN**,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- oraz
- sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy,
 - księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki okresie od 28.03.2016r. do 28.04.2016r. z przerwami.

Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości kierownik badanej jednostki udostępnił biegłemu rewidentowi prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzielił informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

Badanie przestrzegania innych przepisów niż dotyczących rachunkowości oraz podatków nastąpiło w takim zakresie, w jakim wpływają one na poprawność zamknięć rocznych. Badanie rozliczeń w zakresie podatków należy traktować jako wstępne, gdyż zakres ten podlega kontroli organów skarbowych. Prawidłowość tych rozliczeń zbadana została w stopniu pozwalającym ocenić prawidłowość ujętych w bilansie sald z tego tytułu.

Badanie sprawozdania finansowego nie było ograniczone.

3.4. Raport.

Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez krajowe standardy rewizji finansowej, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności, w tym pozycji dominujących kwotowo;
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego;
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi;
- w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

Telesto Spółka Akcyjna

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Struktura i dynamika majątku oraz źródeł jego finansowania

Pozycje aktywów i pasywów	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki
	31.12.2015	(%)	31.12.2014	(%)	2014 = 100% (%)
A AKTYWA TRWAŁE	7 001,5	79,3	1 159,8	45,0	603,7
I Wartości niematerialne i prawne	6 463,2	73,2	652,4	25,3	990,7
II Rzeczowe aktywa trwałe	107,3	1,2	175,5	6,8	61,1
III Należności długoterminowe	0,0	-	0,0	-	-
IV Inwestycje długoterminowe	0,0	-	0,0	-	-
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	431,0	4,9	331,9	12,9	129,9
B AKTYWA OBROTOWE	1 832,3	20,7	1 418,2	55,0	129,2
I Zapasy	66,1	0,7	109,2	4,2	60,5
II Należności krótkoterminowe	1 637,8	18,5	1 256,1	48,7	130,4
w tym:					
- od jednostek powiązanych	6,0	0,1	59,9	2,3	10,0
- od pozostałych jednostek	1 631,8	18,5	1 196,2	46,4	136,4
III Inwestycje krótkoterminowe	65,0	0,7	21,2	0,8	306,6
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63,4	0,7	31,7	1,2	200,0
RAZEM AKTYWA	8 833,8	100,00	2 578,0	100,0	342,7
A KAPITAŁ WŁASNY	6 756,0	76,5	588,3	22,8	1 148,4
I Kapitał podstawowy	1 640,0	18,6	590,0	22,9	278,0
II Rezerwa na wypłaty na kapitał podstawowy	0,0	-	0,0	-	-
III Udziały (akcje) własne	0,0	-	0,0	-	-
IV Kapitał zapasowy	6 468,1	73,2	810,0	31,4	798,5
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,0	-	0,0	-	-
VI Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	-	0,0	-	-
VII Zysk / strata z lat poprzednich	-811,7	-9,2	-653,0	-25,3	-
VIII Zysk (strata) netto	-540,4	-6,1	-158,7	-6,2	-
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,0	-	0,0	-	-
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 077,8	23,5	1 989,7	77,2	104,4
I Rezerwy na zobowiązania	162,7	1,8	203,5	7,9	80,0
II Zobowiązania długoterminowe	0,0	-	12,8	0,5	-
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 817,7	20,6	1 665,8	64,6	109,1
1) wobec jednostek powiązanych	317,1	3,6	150,6	5,8	210,6
2) wobec pozostałych jednostek	1 500,6	17,0	1 515,2	58,8	99,0
3) fundusze specjalne	0,0	-	0,0	-	-
IV Rozliczenia międzyokresowe	97,4	1,1	107,6	4,2	90,5
RAZEM PASYWA	8 833,8	100,0	2 578,0	100,0	342,7

Telesto Spółka Akcyjna

2. Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje rachunku zysków i strat	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki
	01.01.2015r. - 31.12.2015r.	(%)	01.01.2014r. - 31.12.2014r.	(%)	2014 = 100% (%)
I Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 238,1	99,4	3 856,9	94,6	84,0
II Pozostałe przychody operacyjne	18,1	0,6	126,7	3,1	14,3
III Przychody finansowe	2,3	0,1	95,1	2,3	2,4
IV Zyski nadzwyczajne	0,0	-	0,0	-	-
Razem przychody i zyski nadzwyczajne	3 258,5	100,0	4 078,7	100,0	79,9
I Koszty działalności operacyjnej	3 830,0	98,0	3 959,5	93,5	96,7
II Pozostałe koszty operacyjne	45,1	1,2	134,7	3,2	33,5
III Koszty finansowe	34,7	0,8	142,4	3,4	24,4
IV Straty nadzwyczajne	0,0	-	0,0	-	-
Razem koszty i straty nadzwyczajne	3 909,8	100,0	4 236,6	100,0	92,3
I Wynik na sprzedaży	-591,9	-	-102,6	-	-
II Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-27,0	-	-8,0	-	-
III Wynik na działalności finansowej	-32,4	-	-47,3	-	-
IV Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	-	0,0	-	-
Wynik finansowy brutto	-651,3	-	-157,9	-	-
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	-110,9	-	0,8	-	-
Wynik finansowy netto	-540,4	-	-158,7	-	-

Telesto Spółka Akcyjna

3. Ocena sytuacji i stabilizacji finansowej na podstawie wybranych wskaźników ekonomicznych

Wyszczególnienie		31.12.2015 (wskaźnik)	31.12.2014 (wskaźnik)	Zmiana
I Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność sprzedaży brutto: % <u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	-18,7%	-2,7%	-16,0%
2	Rentowność sprzedaży netto: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	-17,0%	-4,1%	-12,9%
3	Rentowność majątku: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> aktywa ogółem	-6,1%	-6,2%	0,0%
4	Rentowność kapitału własnego: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> kapitał własny	-8,0%	-27,0%	19,0%
II Wskaźniki płynności				
5	Bieżąca płynność finansowa: wsk. <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	0,9	0,1
6	Wskaźnik zdolności płatniczej: wsk. <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0
7	Szybkość inkasa należności w dniach: <u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 (365)</u> przychody ze sprzedaży	99	114	-15
8	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 (365)</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia	52	31	21
9	Szybkość obrotu zapasami w dniach: <u>stan zapasów x 365 (365)</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia	6	10	-4
III Wskaźniki finansowania				
10	Stopa zadłużenia: % <u>zobowiązania wszelkie x 100%</u> pasywa ogółem	24%	77%	-53%
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe</u> aktywa trwałe	1,0	0,6	0,4

Telesto Spółka Akcyjna

4. Ogólna ocena działalności gospodarczej i sytuacji finansowej

W badanym roku obrotowym Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 16,0%. W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o 3,3%. Spółka zanotowała ujemny wynik na sprzedaży w kwocie 592 tys. PLN.

Wynik finansowy netto na działalności gospodarczej netto uległ pogorszeniu zmniejszając się, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, o kwotę 381,7 tys. PLN.

Wskaźniki rentowności sprzedaży uległy dalszemu pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego.

Nieznacznej poprawie uległ wskaźnik bieżącej płynności finansowej.

Wskaźniki finansowania uległy znaczącej poprawie.

5. Kontynuacja działalności gospodarczej

Biorąc pod uwagę stan majątkowo – finansowy na 31.12.2015r. oraz inne ustalenia dokonane w trakcie badania stwierdzono, że nie występują istotne zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w roku następującym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie zatwierdzonej przez Prezesa Zarządu dokumentacji rachunkowej obejmującej:

- wykaz kont syntetycznych oraz analitycznych wraz z przyjętymi zasadami wyceny aktywów i pasywów,
- wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe,
- dokumentację systemu przetwarzania danych dla ksiąg prowadzonych przy zastosowaniu techniki komputerowej w oparciu o program.

Dokumentacja ta spełnia wymagania określone w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą komputera. Sposób ich przechowywania oraz zabezpieczenia przed dostępem osób nieupoważnionych nie budzi zastrzeżeń.

Operacje gospodarcze dokumentowane są w sposób kompletny i przejrzysty. Dowody księgowe zawierają stwierdzenia zakwalifikowania ich do ujęcia w księgach rachunkowych, zgodnie z wymaganiami art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny i przejrzysty umożliwiając powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

Księgi rachunkowe na 01.01.2015r. otwarte zostały poprawnie. Przyjęte w jednostce zasady rachunkowości są adekwatne do rodzaju prowadzonej działalności i są stosowane w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja i rozliczenie składników majątkowych

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych badanego roku obrotowego.

3. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.

Przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego pozwala stwierdzić, że w istotnym aspekcie:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera kompletne dane wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.
- informacje zawarte w bilansie w sposób istotny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową jednostki a szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej integralną część;
- rachunek zysków i strat sporządzony został z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości w wersji porównawczej, zgodnie z wyborem przyjętym w Polityce Rachunkowości Spółki.

Telesto Spółka Akcyjna

- informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres wiadomości i sporządzona jest zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.
- rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony zgodnie z wymogami art. 48b ustawy o rachunkowości.
- zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z wymogami art. 48a ustawy o rachunkowości;
- zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości;

4. Zdarzenia po dacie bilansu.

Stwierdza się, że między datą 31.12.2015r.a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28.04.2016r. (zgodne z datą wydania opinii).

Telesto Spółka Akcyjna

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk lub zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa. Badanie przeprowadzono w dużej mierze metodą wrywkową dowodów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz poprawności stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości.
2. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy;
- bilans sporządzony na 31.12.2015r.;
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy;
- dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy.



Krzysztof Goliński,
Nr ewid. 11413

Kluczowy biegły rewident, przeprowadzający
badanie w imieniu:

BGGM Audyt Sp. z o.o.
Nr ewid. 3489

Warszawa, 28.04.2016r.