

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2011-31.12.2011

- 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 2011 roku – 31 grudnia 2011 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 2011:

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.

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 wycenie zgodnie z zasadami dla umów o niezakończone usługi budowlane uznaje się co do zasady projekty o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, chyba że dla umowy o krótszym okresie realizacji, ale o podobnym charakterze brak wyceny dla tego typu kontraktów stałby w sprzeczności z zasadą współmierności kosztów i przychodów oraz z zasadą istotności.

Wornawa 27.03.2012

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21 A
tel. 22 622 36 92, fax 22 745 11 30
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

Łopoldowa Prunypke

ADAM BORAWSKI

A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA

Anna Łada
WICEPREZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA

Adam Cała
PREZES ZARZĄDU

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 trwający od 23.10.2009-31.12.2010.

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 31.12.2010		47 056,90		47 056,90
2	Zwiększenia:	1 016 654,00			1 016 654,00
a	Zakup	900 694,98			900 694,98
b	Zaliczki, nakłady z poprzedniego roku przeniesione na wartość początkową	115 959,02			115 959,02
c	Leasing				
3	Zmniejszenia:				
a	sprzedaż				
b	likwidacja				
c	zakończenie leasingu				
4	Stan na 31.12.2011	1 016 654,00	47 056,90		1 063 710,90
Umorzenie					
5	Stan na 31.12.2010		22 992,39		22 992,39
6	Zwiększenia:	59 304,84	23 528,26		82 833,10
a	amortyzacja za okres	59 304,84	23 528,26		82 833,10
7	Zmniejszenia:				
a	sprzedaż				

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

b	likwidacja				
c	zakończenie leasingu				
8	Stan na 31.12.2011	59 304,84	46 520,65		105 825,49
Wartość netto	Stan na 31.12.2010		24 064,51		24 064,51
	Stan na 31.12.2011	957 349,16	536,25		957 885,41

W roku 2011 Spółka poniosła nakłady na zakup licencji na odpłatne korzystanie z know-how w zakresie systemów odpylania w wysokości 900 694,98 zł. Pierwsze nakłady w związku z nabyciem licencji Spółka poniosła w poprzednim roku obrotowym na kwotę: 115 959,02 zł. Wartość początkową ustalono na 1 016 654,00 zł. Cenę zakupu licencji od akcjonariusza Telesto Sp. z o.o. w wysokości 1 mln zł powiększono o koszty bezpośrednio związane z zakupem.

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 31.12.2010				56 667,00		56 667,00
2	Zwiększenia:				20 103,00		20 103,00
a	zakup				20 103,00		20 103,00
b	przemieszczenia						
c	leasing						
3	Zmniejszenia:						
a	sprzedaż						
b	przemieszczenie wewnętrzne						
c	likwidacja						
d	zakończenie leasingu						
4	Stan na 31.12.2011				76 770,00		76 770,00
Umorzenie							
5	Stan na 31.12.2010				16 264,53		16 264,53
6	Zwiększenia:				19 317,06		19 317,06
b	amortyzacja za okres				19 317,06		19 317,06
c	przemieszczenia wewnętrzne						
7	Zmniejszenia:						
a	sprzedaż						
b	przemieszczenia wewnętrzne						
c	likwidacja						
d	zakończenie leasingu						

8	Stan na 31.12.2011				35 581,59	35 581,59
Wartość netto	Stan na 31.12.2010				40 402,47	40 402,47
	Stan na 31.12.2011				41 188,41	41 188,41

W roku obrotowym Spółka zakupiła jeden używany samochód osobowy od akcjonariusza Telesto Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka ma zawartą jedną umowę leasingu finansowego, na podstawie której użytkowany jest jeden samochód osobowy o wartości netto: 20 695,71zł.

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 2011 Spółka nie posiada inwestycji długo- i krótkoterminowych innych niż środki pieniężne na rachunkach bankowych. Na dzień bilansowy Spółka zawarła 3 lokaty krótkoterminowe na łączną kwotę: 230 000 zł. W roku obrotowym Spółka nie udzielała pożyczek i nie prowadziła działalności w zakresie inwestycji w udziały, akcje lub inne papiery wartościowe

7. ZAPASY

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek do utworzenia odpisu aktualizującego zapasów.

W aktywach bilansu jako produkcję w toku wykazano:

- wydatki poniesione w celu realizacji usługi krótkotrwałej oraz
- początkowe wydatki na koszty wytworzenia w związku z realizacją kontraktów długoterminowych wykonanych w nieistotnym stopniu na dzień bilansowy, nie mających istotnego wpływu na sprawozdanie (brak przesłanek do zastosowania wyceny właściwej dla umów długoterminowych)

8. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2011 roku utworzono odpisy aktualizujące należności w związku z przekroczonym terminem płatności.

	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2011 roku		
Zwiększenia		16 636,94

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Wykorzystanie

Rozwiązanie

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

16 636,94

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Aktywo na stracie podatkowej do rozliczenia	Aktywo od różnicy przejść. na zobowiązaniach (rezerwy, niewypłacone wynagrodzenia, niezapl. składki ZUS)	Aktywo od różnic przejść. związanych z odmienną klasyfikacją umów leasingu do celów podatkowych i rachunkowych	Aktywo od pozostałych różnic
31 grudnia 2011	58 396,85	125 490,66	4 089,90	190,40
31 grudnia 2010	116 793,71	62 776,72	6 467,90	397,97

Inne rozliczenia międzyokresowe czynne

Krótkoterminowe	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Vat do rozliczenia w kolejnych okresach	5 798,32	40 958,66
Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego	12 826,71	3 673,26
Razem	18 625,03	44 631,92

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2011 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 31.12.2010 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Telesto Sp. z o.o.	500 000	500 000	1	84,75%
Grupa-T SA	90 000*	90 000	1	15,25%
	590 000	590 000		100%

*na dzień 31.12.2010 nie zarejestrowane w KRS

W roku 2011 Spółka nie wyemitowała nowych akcji. W dniu 3 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy wydał postanowienie o wpisie podwyższonego kapitału (z 2010 roku) z kwoty 500 000 na

[Signature] *[Signature]* *[Signature]*

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

590 000 złotych 26 lipca 2011 roku Spółka wprowadziła posiadane akcje do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect.

Na dzień 31.12.2011 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Telesto Sp z o o.	452 400	452 400	1	76,67%
Grupa-T SA	88 509	88 509	1	15,00%
Inne – akcjonariusze posiadający akcje dający ogólną liczbę głosów na WZA w wysokości poniżej 5%	49 091	49 091	1	8,33%
	590 000	590 000		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 dodatnią wyceną należności, zobowiązań i środków pieniężnych w walucie obcej
31 grudnia 2011	3 932,19	30,96
31 grudnia 2010	6 308,47	322,53

Rezerwy krótkoterminowe

31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	Rodzaj rezerwy
16 032,45	2 956,50	Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych

Rezerwy długoterminowe

31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	Rodzaj rezerwy
64 692,39	9 459,04	Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych

Utworzone rezerwy na naprawy gwarancyjne związane są z podstawową działalnością jednostki w zakresie montażu i instalacji, sprzedaży systemów mgłowych i ich elementów, na które zostały udzielone gwarancje.

12. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	31 grudnia 2011 roku	31 grudnia 2010 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część krótkoterminowa	6 809,40	6 401,29
Kredyty w rachunku bieżącym		
Naliczona prowizja od kredytu (inne zobowiązania finansowe)		
Inne kredyty:		
Umowa kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym		
Razem krótkoterminowe	6 809,40	6 401,29
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część długoterminowa	5 485,49	12 870,80
Inne kredyty:		
Razem długoterminowe	5 485,49	12 870,80

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

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

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Koszty audytu i przygotowania sprawozdania	13 561,84	12 400,00
Krótkoterminowa część rozliczanego w czasie przychodu z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu	5 538,60	5 538,60
Szacowane koszty związane z usługami zrealizowanymi w 2011 roku, których poniesienie nie zostało do dnia sporządzenia sprawozdania zarachowane na podstawie otrzymanych dokumentów zewnętrznych	41 542,58	
Naliczone wynagrodzenie za poręczenie kredytu	2 252,05	
Naliczone bonusy związane ze sprzedażą 2011 roku	17 920,30	
Inne	2 193,60	
Razem krótkoterminowe	83 008,97	17 938,60

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

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

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Nadwyżka kosztów szacowanych stopniem zaawansowania usługi nad poniesionymi	37 574,40	-
Razem krótkoterminowe	37 574,40	-

Rozliczenia bierne długoterminowe:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Długoterminowa część rozliczanego w czasie przychodu z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu	3 692,30	9 230,90
Razem krótkoterminowe	3 692,30	9 230,90

14. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Stan na 31 grudnia 2011 roku

Rodzaj zobowiązania	Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2011 roku	Rodzaj zabezpieczenia
1. Raiffeisen Bank Polska SA - kredyt odnawialny w Rachunku bieżącym do kwoty 200 000,00 zł	0,00	1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków prowadzonych w banku Raiffeisen Bank Polska SA 2. Kaucja środków pieniężnych złożona przez stronę trzecią na podstawie umowy zabezpieczenia kredytu
2. SG Equipment Leasing Polska Sp z o.o. - leasing operacyjny – samochód osobowy	12 294,89	1. Weksel in blanco
3. UNIQA - Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe do kwoty 300 000 zł	Zobowiązanie pozabilansowe na 31.12.2011 w wysokości: 239 850,00 zł	1. Pięć weksli in blanco

15. PROPOZYCJE CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY

Spółka wygenerowała stratę w wysokości 117 430,81 zł, która zostanie pokryta zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy

16. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży:

Rodzaj działalności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010
1. Sprzedaż usług	3 410 703,69	1 203 550,13
2. Sprzedaż towarów i materiałów	543 054,49	232 833,43
Przychody netto ze sprzedaży, razem	3 953 758,18	1 436 383,56

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży:

Obszar działalności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010
1 Sprzedaż krajowa	3 814 720,94	1 399 803,42
2 Eksport	139 037,24	36 580,14
Przychody netto ze sprzedaży, razem	3 953 758,18	1 436 383,56

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE NIEZAKOŃCZONYCH UMÓW DŁUGOTERMINOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka realizowała 6 projektów dotyczących instalacji systemów mgłowych. Trzy projekty podlegały wycenie zgodnie z art. 34a-34d Ustawy o Rachunkowości. Umowy wyceniono metodą stopnia zaawansowania za pomocą obmiaru prac wykonanych na dzień bilansowy.

Specyfikacja umów o usługi długoterwałe na dzień bilansowy (w tys. zł)

Przychody ustalone metodą obmiaru prac	Koszty ustalone metodą obmiaru prac	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
1 121	816	1 121	779	0

W wyniku powyższej wyceny ustalono rozliczenia międzyokresowe bierne w wysokości 37 tys. zł

Pozostałe projekty, dla których Spółka do dnia bilansowego nie zafakturowała przychodów, a poniosła tylko koszty, z uwagi na krótkotrwały charakter, nieznaczny stopień wykonania usługi lub nieistotne wartości zostały rozliczone jako produkcja w toku na łączną kwotę: 13 088,97 zł

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 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
Dotacje		
Inne przychody operacyjne, w tym:	14 482,51	7 586,54
- rozliczenie w przychody nieodpłatnie przejętej umowy leasingu	5 538,60	5 077,05
- otrzymane odszkodowania	2 876,98	

TELESTO S A

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

- inne, w tym sprzedaż incydentalna niezwiązana z podstawową działalnością	6 066,93	2 509,49
Pozostałe przychody operacyjne, razem	14 482,51	7 586,54

20. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	16 636,94	
- odpis aktualizujący wartość należności	16 636,94	
Inne koszty operacyjne, w tym:	17 675,06	272,34
- odpisane należności		
- koszty postępowania spornego		
- naprawy powypadkowe	2 876,98	
- likwidacje towarów, surowców, wyposażenia	6 000,00	
- kara umowna z tyt. rozwiązania umowy - faktoring	1 750,00	
- inne, w tym koszty związane ze sprzedażą incydentalną	7 048,08	272,34
Pozostałe koszty operacyjne, razem	34 312,00	272,34

21. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010
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:	4 530,75	970,89
- odsetki od pożyczek dla spółek powiązanych		
- odsetki od pożyczek od podmiotów pozostałych		
- odsetki bankowe	4 530,75	970,89
Przychody ze zbycia inwestycji:		
Aktualizacja wartości inwestycji:		
Inne, w tym:	2 993,47	1 417,76
- różnice kursowe	2 993,47	1 417,76
Przychody finansowe, razem	7 524,22	2 388,65

22. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010
Odsetki, w tym:	3 473,61	6 377,44
- odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych		1 814,80
- odsetki budżetowe	651,65	1 309,97
- odsetki od umów leasingowych	2 599,94	3 227,76
- odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań	212,70	24,91
- odsetki bankowe od kredytu	9,32	
Strata ze zbycia inwestycji,:		
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:		

- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w podmiotach powiązanych		
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w podmiotach pozostałych		
Inne, w tym:		
- różnice kursowe		
- inne		
Koszty finansowe, razem	3 473,61	6 377,44

23. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w banku		
- rachunki bieżące	79 813,92	22 894,83
w tym: różnice kursowe ujemne	0,01	279,79
- depozyty krótkoterminowe	230 000,00	331 574,86
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe, razem	309 813,92	354 469,69

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

- wzrostu zobowiązania krótko i długoterminowych wobec podmiotów powiązanych na kwotę 875 000,00 zł z tytułu zakupu licencji
- spadku zobowiązania finansowych z tytułu leasingu finansowego krótko i długoterminowych na kwotę: 6 977,20 zł
- spadku zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na kwotę: 1 814,80 zł w związku ze spłatą odsetek od pożyczki

W pozycji A II 10. Pozostałe korekty w Rachunku przepływów pieniężnych ujęto kwotę 5 538,60 zł stanowiącą równowartość rozliczonych na wynik przychodów z tytułu nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu finansowego.

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 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (BGGM Audyt Sp. z o.o.)	9 000,00	8 000,00
Inne usługi poświadczające		
Usługi doradztwa podatkowego i reprezentowania przed organami administracyjnymi		
Pozostałe usługi (inny podmiot)	2 000,00	
Razem	11 000,00	8 000,00

25. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011
Zysk / (strata) brutto	- 117 507,17
(-) Przychody bilansowe roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	
- rozliczane w czasie bilansowo przychody przyszłych okresów z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu	5 538,60
(+) Przychody do opodatkowania nie będące przychodami bilansowymi roku bieżącego	
- rezerwy/rozliczenia międzyokresowe bierne mające wpływ na zmianę stanu produktów	170 954,07
- zrzeczenie się wynagrodzenia przez RN	51 000,00
- różnice kursowe	1 756,98
(+) Koszty bilansowe roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	
- amortyzacja samochodu w leasingu finansowym	12 506,76
- koszty poniżej kwot wynikających z ewidencji przebiegu – najem samochodów	33 653,00
- niewypłacone w terminie wynagrodzenia	148 280,52
- niezapłacone w terminie składki ZUS pracodawcy	7 467,58
- odpisy na należności	16 636,94
- odsetki od leasingu finansowego	2 599,94
- należności z tyt. podróży służbowych	3 862,89
- przekazane darowizny, kary	1 900,00
- podatek VAT nie podl. odl. nie stanowią kosztów uzyskania	1 790,53
- opieka medyczna członka zarządu	6 597,99
- pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	3 302,48
- koszty reprezentacji	938,44
- odsetki budżetowe	651,65
- różnice kursowe ujemne	142,00
(-) Koszty uzyskania nie będące kosztami bilansowymi roku bieżącego	
- raty (kapitał i odsetki) leasingu finansowego (podatkowo operacyjny)	8 574,74
- niezrealizowane różnice kursowe	502,16
- odsetki zapłacone od pożyczki	1 814,80
Dochód do opodatkowania	330 104,30
Strata do odliczenia z 2010 roku	307 351,86
Dochód do opodatkowania po odliczeniu straty	22 752,44
Podatek dochodowy (bieżący)	4 323
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 4 399,36
Podatek dochodowy – razem	- 76,36

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)	
1) Średnie zatrudnienie w osobach	7
2) Wynagrodzenia pracowników - um.o pracę	504,14
3) Wynagrodzenia - um.zlecenie,dzieło	52,81

27. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia z tyt.powołania (w tys. złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2010
Zarząd Spółki	270	320
Rada Nadzorcza	14	72
Wynagrodzenia, razem	284	392

28. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Jako kryterium rozstrzygające o powiązaniu podmiotów stosuje się 20% udział w kapitale z uwzględnieniem powiązań poziomych i pionowych.

Podmiotami powiązanymi spełniającymi powyższe kryteria na dzień bilansowy, z którymi Spółka zawierała transakcje w roku obrotowym lub posiada należności/zobowiązania na dzień bilansowy są:

- akcjonariusz: Telesto Sp. z o.o, posiadający 76,67% udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie bezpośrednie),
- akcjonariusz: Grupa-T SA, posiadający 26,63% udziałów w kapitale Telesto Sp. z o.o. oraz posiadający równocześnie 15% udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie pośrednie),
- Telesto Deutschland GmbH, w której kapitale akcjonariusz Telesto Sp. z o.o. posiada 90% udziałów (powiązanie pośrednie),
- T-Vera Sp. z o.o., w której kapitale akcjonariusz Grupa-T SA posiada 33,33% udziałów (powiązanie pośrednie)

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

Telesto Sp. z o.o.

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku
Zakupy	1 938	608
Sprzedaż dot działalności podstawowej		15
Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne)	5	
Odsetki - koszty finansowe		2
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Telesto Sp. z o.o.

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2011 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2010 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	457	139
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		2
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych, wnip (zobowiązania pozostałe krótko i długoterminowe)	875	

Grupa-T SA

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku
Zakupy	19	
Sprzedaż dot. działalności podstawowej		
Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne)		
Odsetki - koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		

Grupa-T SA

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2011 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2010 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2	3
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		
Inne zobowiązania		

Telesto Deutschland GmbH

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku
Zakupy		
Sprzedaż		6
Odsetki - koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		




Telesto Deutschland GmbH

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2011 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2010 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług – utworzono odpis aktualizujący 100%	2	6
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		
Inne należności		
Inne zobowiązania		

Ze spółką T-Vera łączna wartość transakcji w roku 2011 nie przekroczyła 1 tys. zł.

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 około: 66 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

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

Wormawa, 23032012
VATTAX Sp. z o.o.

Spółka Doradztwa Podatkowego
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21 A
tel. 22 622 36 92 fax 22 745 11 30
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

Adam Borawski
ADAM BORAWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

Anna Łada
ANNA ŁADA
WICEPREZES ZARZĄDU

Adam Cała
ADAM CAŁA
PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY

Lp.	Tytuł	01.01.2011- 31.12.2011	23.10.2009- 31.12.2010
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 800 646,53	1 419 641,28
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	21 132,64
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 410 703,69	1 203 550,13
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	-153 111,65	-16 742,28
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	543 054,49	232 833,43
B	Koszty działalności operacyjnej	3 902 374,82	2 452 560,92
I	Amortyzacja	102 150,16	39 256,92
II	Zużycie materiałów i energii	660 387,73	638 832,87
III	Usługi obce	1 833 105,14	488 760,04
IV	Podatki i opłaty	6 059,61	1 943,16
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>		
V	Wynagrodzenia	840 945,27	975 246,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	92 226,98	98 076,28
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	103 453,95	65 950,79
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	264 045,98	144 494,10
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-101 728,29	-1 032 919,64
D	Pozostałe przychody operacyjne	14 482,51	7 586,54
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	14 482,51	7 586,54
E	Pozostałe koszty operacyjne	34 312,00	272,34
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	16 636,94	
III	Inne koszty operacyjne	17 675,06	272,34
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-121 557,78	-1 025 605,44
G	Przychody finansowe	7 524,22	2 388,65
I	Dywidendy i udziały w zyskach		
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
II	Odsetki	4 530,75	970,89
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	2 993,47	1 417,76
H	Koszty finansowe	3 473,61	6 377,44
I	Odsetki	3 473,61	6 377,44
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>		1 814,80
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-117 507,17	-1 029 594,23
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto	-117 507,17	-1 029 594,23
L	Podatek dochodowy	-76,36	-179 805,30
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto	-117 430,81	-849 788,93

Warszawa dn 23.03.2012

Sporządził:

VATTAX Sp. z o.o

Spółka Doradztwa Podatkowego

05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21A

tel. 22 622 36 92, fax 22 745 11 30

NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

Magdalena Pruntyńska

Zarząd:

ANNA ŁADA

ADAM CAŁA

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

BILANS - aktywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	1 187 241,63	366 862,30
I	Wartości niematerialne i prawne	957 885,41	140 023,53
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	957 885,41	24 064,51
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		115 959,02
II	Rzeczowe aktywa trwałe	41 188,41	40 402,47
1	Środki trwałe	41 188,41	40 402,47
	a). grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c). urządzenia techniczne i maszyny		
	d). środki transportu	41 188,41	40 402,47
	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	188 167,81	186 436,30
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	188 167,81	186 436,30
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	AKTYWA OBROTOWE	1 976 270,39	958 548,94
I	Zapasy	71 150,64	102 980,40
1	Materiały	58 061,67	46 264,39
2	Półprodukty i produkty w toku	13 088,97	4 400,00
3	Produkty gotowe		
4	Towary		52 316,01
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	1 576 680,80	456 466,93
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	6 015,70
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	6 015,70
	- do 12 miesięcy		6 015,70
	- powyżej 12 miesięcy		
	b). inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	1 576 680,80	450 451,23
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 560 936,92	438 295,43
	- do 12 miesięcy	1 556 820,92	416 123,43

912

AL

	- powyżej 12 miesięcy	4 116,00	22 172,00
	b). z tytułu podatków, dotacji cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
	c). inne	15 743,88	12 155,80
	d). dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	309 813,92	354 469,69
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	309 813,92	354 469,69
	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	309 813,92	354 469,69
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	79 813,92	354 469,69
	- inne środki pieniężne	230 000,00	
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 625,03	44 631,92
	RAZEM AKTYWA	3 163 512,02	1 325 411,24

Warszawa dn. 23.03.2012

Sporządził:

Zarząd:

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21 A
tel. 22 622 36 92, fax 22 745 11 30
KIP 522-00-64-252, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borowski
CZŁONEK ZARZĄDU

KANNA ŁADA
K. Łada
VICEPREZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA
Adam Cała
PREZES ZARZĄDU

podane Brumary

firma: TELESTO S.A.

BILANS - pasywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	432 780,26	550 211,07
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	590 000,00	500 000,00
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		90 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(849 788,93)	
VIII	Zysk (strata) netto	(117 430,81)	(849 788,93)
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 730 731,76	775 200,17
I	Rezerwy na zobowiązania	84 687,99	19 046,54
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 963,15	6 631,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy	80 724,84	12 415,54
	- długoterminowe	64 692,39	9 459,04
	- krótkoterminowe	16 032,45	2 956,50
II	Zobowiązania długoterminowe	255 485,49	12 870,80
1	Wobec jednostek powiązanych	250 000,00	
2	Wobec pozostałych jednostek	5 485,49	12 870,80
	- kredyty i pożyczki		
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	- inne zobowiązania finansowe	5 485,49	12 870,80
	- inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 266 282,61	716 113,33
1	Wobec podmiotów powiązanych	1 084 218,16	140 360,16
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	459 218,16	138 545,36
	- do 12 miesięcy	459 218,16	138 545,36
	- powyżej 12 miesięcy		
	b). inne	625 000,00	1 814,80
2	Wobec pozostałych jednostek	1 182 064,45	575 753,17
	a). kredyty i pożyczki		
	b). z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c). inne zobowiązania finansowe	6 809,40	6 401,29
	d). z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	484 758,17	181 455,66
	- do 12 miesięcy	484 758,17	181 455,66
	- powyżej 12 miesięcy		
	e). zaliczki otrzymane na dostawy		17 674,62
	f). zobowiązania wekslowe		
	g). z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	224 930,44	53 119,19
	h). z tytułu wynagrodzeń	444 861,52	305 588,23
	i). inne	20 704,92	11 514,18
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	124 275,67	27 169,50
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	124 275,67	27 169,50
	- długoterminowe	3 692,30	9 230,90
	- krótkoterminowe	120 583,37	17 938,60
	RAZEM PASYWA	3 163 512,02	1 325 411,24

Warszawa dn. 23.03.2012

Sporządził:

Zarządził:

VATTAX Sp z o o.

Spółka Doradztwa Podatkowego
15-000 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21 A
tel. 22 622 36 92, fax 22 745 11 30
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI

A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA

Anna Łada
WICEPREZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA

Adam Cała
PREZES ZARZĄDU

podpisane Brunszycy

firma: TELESTO SA

RACHUNEK Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	Treść pozycji	Rok bieżący 2011	Rok bieżący 2009/2010	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-117 430,81	-849 788,93	
II.	Korekty razem	126 028,10	-11 669,55	
	1. Amortyzacja	102 150,16	39 256,92	
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-279,78	279,79	
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 057,14	5 042,56	
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	
	5. Zmiana stanu rezerw	65 641,45	19 046,54	
	6. Zmiana stanu zapasów	31 829,76	-102 980,40	
	7. Zmiana stanu należności	-1 120 213,87	-456 466,93	
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	926 575,97	707 897,24	
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	126 920,15	-218 668,22	
	10. Inne korekty	-5 538,60	-5 077,05	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	8 597,29	-861 458,48	
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	4 530,75	0,00	
	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:	4 530,75	0,00	
	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	4 530,75	0,00	
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
	- odsetki	4 530,75		
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
	4. Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki	-45 797,98	-175 015,92	
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-45 797,98		
	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		-175 015,92	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-41 267,23	-175 015,92	
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	1 450 000,00	
	1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 400 000,00	
	2. Kredyty i pożyczki		50 000,00	
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
	4. Inne wpływy finansowe			
II.	Wydatki	-12 265,61	-58 776,12	
	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		-50 000,00	
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-6 977,20	-5 548,36	
	8. Odsetki	-5 288,41	-3 227,76	
	9. Inne wydatki finansowe			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 265,61	1 391 223,88	
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-44 935,55	354 749,48	
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-44 655,77	354 469,69	
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-279,78	279,79	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	354 469,69	0,00	
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym:	309 813,92	354 469,69	
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Warszawa dn 23032012

VATTAX Sp z o o

Spółka Doradztwa Podatkowego

05-090 Raszyn, ul Słowikowskiego 21 A

tel. 22 622 36 92, fax 22 745 11 30

NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

propozycja bonusowego

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Aneta Łada
WICEPREZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA

Adam Cała
PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA			
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok bieżący 2011	Okres porównawczy 2009/2010
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	550 211,07	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	550 211,07	0,00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	0,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	90 000,00	500 000,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	90 000,00	500 000,00
	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji) z 2010 r.	90 000,00	500 000,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	590 000,00	500 000,00
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	0,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	810 000,00
	a) zwiększenia (z tytułu)		
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		810 000,00
	- 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	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	90 000,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	90 000,00
	- emisji akcji (brak rejestracji w KRS)		90 000,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	90 000,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
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	-849 788,93	0,00
8.	Wynik netto	-117 430,81	-849 788,93
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	117 430,81	849 788,93
	c) odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	432 780,26	550 211,07
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Warszawa dn 23.03.2012
Sporządził:

Zarząd

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Anna Łada
WICEPREZES ZARZĄDU

ADAM CAŁA
Adam Cała
PREZES ZARZĄDU

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-090 Raszyn, ul. Słowikowskiego 21 A
tel. 22 622 36 92 fax 22 745 11 30
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177
Kapłonek Brunarycki