

TELESTO S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
w okresie 01.01.2015 – 31.12.2015



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.

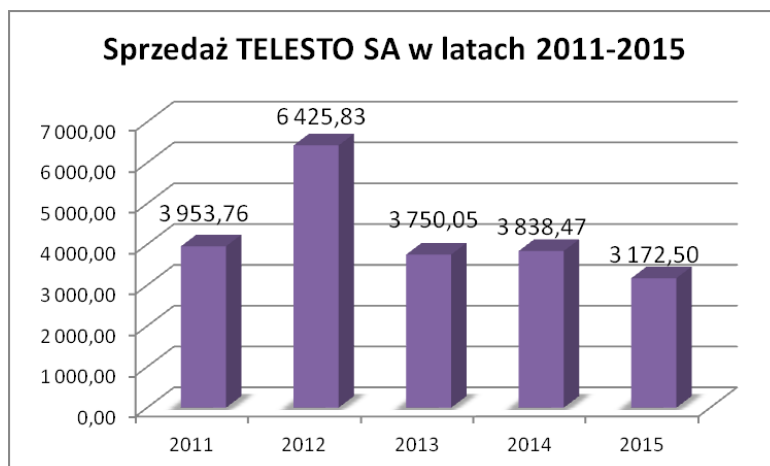
Spółka została zawiązana przez swego jedynego założyciela - Telesto sp. z o.o. prowadzącą działalnością badawczo – rozwojową, związaną głównie z opracowywaniem i wdrażaniem komercyjnych zastosowań mgły wodnej, ze szczególnym uwzględnieniem technologii przeciwpożarowych i przeciwpyłowych.

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.

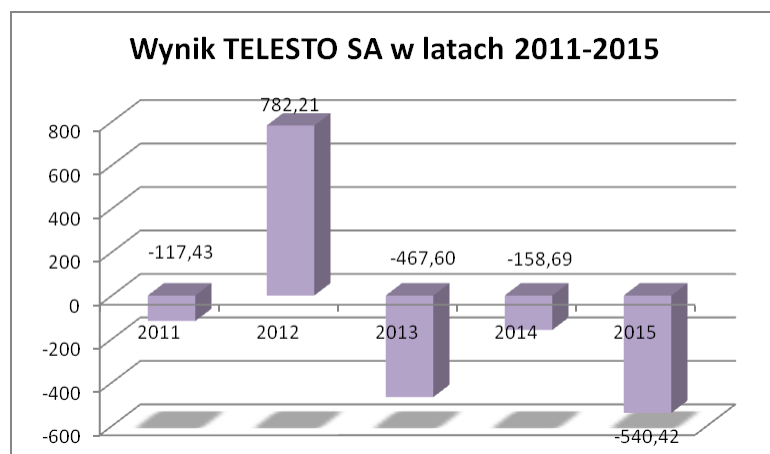
Zakres działalności TELESTO S.A. obejmuje projektowanie, sprzedaż i serwisowanie wszelkiego rodzaju systemów przeciwpyłowych opartych o technologię mgły wodnej. Uzupełnieniem oferty Spółki są nowoczesne systemy zabezpieczenia pożarowego również oparte o zastosowanie mgły wodnej.

3. Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego

W roku 2015 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 3 172,50 tys PLN, co było najniższym poziomem od początku istnienia Spółki.



W 2015 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 3172,50 tys. PLN, co stanowiło 83% wartości przychodów ze sprzedaży uzyskanych w roku poprzednim. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 540,42 tys. PLN, w stosunku do straty w roku 2013 w kwocie 159,69 tys. PLN. Znaczny wzrost wysokości straty w tym roku był związany między innymi ze zwiększonymi kosztami amortyzacji nabytego prawa do rynków zbytu, które w kolejnych okresach mają przełożyć się zarówno na wzrost sprzedaży, jak i poprawę wyniku.



Suma bilansowa wynosiła 8 794,66 tys PLN w stosunku do 2 578,02 tys PLN na koniec poprzedniego okresu. Tak znaczący wzrost w tej pozycji wiązał się, w szczególności z podwyższeniem kapitału zakładowego, które miało miejsce w 2015 roku.

Kapitał spółki na 31.12.2015 r. składał się z 1.640.000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

4. Charakterystyka prowadzonej działalności

Spółka od momentu rozpoczęcia działalności oferuje zaawansowane technologicznie wyroby oraz systemy oparte o technologie generowania mgły wodnej. W początkowym okresie działalności były to systemy do ograniczenia zapylenia, zaś od 2015 roku na szerszą skalę oferowane są również systemy przeciwpożarowe oraz urządzenia do gaszenia pożarów.

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

Spółka oferuje również systemy oraz elementy systemów do ochrony przeciwpożarowej. Są to dysze, prądownice, kurtyny, urządzenia przenośne i przewoźne.

Systemy oferowane przez Spółkę wykorzystują innowacyjną technologię opartą o zastosowanie w procesie odpylania oraz gaszenia pożarów drobnej mgły wodnej, tłoczonyj i rozpylanej pod niskim ciśnieniem.

Główne branże, do których skierowana jest oferta Spółki to szeroko pojęty przemysł, energetyka oraz przemysł kopalniany.

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, w szczególności sytuacja w polskim górnictwie, które miała negatywne konsekwencje dla poziomu sprzedaży Spółki, w związku ze wstrzymaniem inwestycji w tym sektorze.

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 2015 roku kapitał Spółki został podwyższony z 590.000 PLN do 1 640 000 PLN poprzez emisję 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda oraz 345 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda.

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 walutowe

W okresie sprawozdawczym sprzedaż w walutach obcych stanowiła ok. 40% sprzedaży całkowitej. Spółka ogranicza ryzyko walutowe poprzez zakupy towarów w walucie, w której dokonywana jest sprzedaż.

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 przedsiębiorstwa, 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..

Ponadto w 2015 roku miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zaś wyemitowane akcje pokryte zostały wkładami pieniężnymi, co znacząco wpłynęło na sytuację Spółki.

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 (01.01.2015-31.12.2015)
- Adam Borawski – Członek Zarządu (01.01.2015-31.12.2015)

W okresie sprawozdawczym zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej Spółki, zaś Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady również nowych członków.

Skład organu nadzorującego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Łada – Przewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2015-31.12.2015)
- Michał Lasocki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2015-31.12.2015)
- Józef Głowania – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2015-30.07.2015)
- Andrzej Polkowski – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2015-30.07.2015)
- Bartosz Radziszewski – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2015-30.07.2015)
- Krzysztof Rajczewski – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2015-30.07.2015)
- Aleksandra Kisły – Członek Rady Nadzorczej (30.07.2015-31.12.2015)
- Ewa Łada – Członek Rady Nadzorczej (30.07.2015-31.12.2015)
- Grażyna Ludwikowska-Barcic – Członek Rady Nadzorczej (30.07.2015-31.12.2015)

13. Strategia rozwoju

W 2015 roku Spółka dokonała zakupu licencji oraz praw do rynków od spółki Telesto Sp. z o.o. – założyciela oraz akcjonariusza Spółki. Ta transakcja wpływa na przyszłą strategię rozwoju Spółki, poszerzając zakres jej działania zarówno pod względem produktowym jak i geograficznym.

Do oferty Spółki wraz z zakupem zostały włączone istniejące technologie oraz produkty z zakresu ochrony przeciwpożarowej, w posiadaniu których była spółka Telesto Sp. z o.o. Daje to TELESTO SA nowe możliwości, jeżeli chodzi o współpracę z partnerami w Polsce oraz zagranicą. Wraz z zakupem licencji Spółka przejęła istniejące umowy handlowe z klientami Telesto Sp. z o.o. na wybranych rynkach, co miało bezpośrednie przełożenie na wysokość przychodów ze sprzedaży. W przyszłości Spółka będzie rozwijać współpracę na tych rynkach zarówno z dotychczasowymi partnerami jak i poszukując nowych możliwości sprzedaży.

Zarząd Spółki zakłada wzrost znaczenia produktów z zakresu ochrony przeciwpożarowej oraz wzrost zaangażowania w rynki zagraniczne, co ma mieć również odzwierciedlenie w przychodach ze sprzedaży. Spółka planuje nadal działać na terytorium Polski, opierając sprzedaż zagraniczną na współpracy z firmami partnerskimi.

14. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku lub pokrycia straty

Zarząd rekomenduje pokrycie poniesionej w 2015 roku straty w wysokości 540,42 tys. PLN z zysków przyszłych okresów.