

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
01.01.2016-31.12.2016

- 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 2016 roku – 31 grudnia 2016 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 2016:

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 30 grudnia 2016 roku: 1 EUR – 4,4240

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 długoterwałe.

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.

Warszawa, dn. 23 03 2017 r.

Sporządził: Karol Gózdź

Karol Gózdź

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Anna 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**I****1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.**

Nie wystąpiły.

2. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO.

Nie wystąpiła.

3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.

Wartości niematerialne i prawne

Lp.	Tytuł	Licencje	Oprogramowanie	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Stan na 31.12.2015	5 516 654,00	78 218,65		5 594 872,65
2	Zwiększenia:	0,00			0,00
a	Zakup				
b	Zaliczki, nakłady z poprzedniego roku przeniesione na wartość początkową	0,00			0,00
c	Leasing				
3	Zmniejszenia:				
a	sprzedaż				
b	likwidacja				
c	zakończenie leasingu				
4	Stan na 31.12.2016	5 516 654,00	78 218,65		5 594 872,65
Umorzenie					
5	Stan na 31.12.2015	653 466,59	78 218,65		731 685,24
6	Zwiększenia:	551 665,44			551 665,44
a	amortyzacja za okres				
7	Zmniejszenia:				
a	sprzedaż				
b	likwidacja				
c	zakończenie leasingu				
8	Stan na 31.12.2016	1 205 132,03	78 218,65		1 283 350,68
Wartość netto					
	Stan na 31.12.2015	4 863 187,41	0,00		4 863 187,41
	Stan na 31.12.2016	4 311 521,97	0,00		4 311 521,97

Rzeczowe aktywa trwałe

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

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 31.12.2015			19 797,06	303 528,10		323 325,16
2	Zwiększenia:						
a	zakup						
b	przemieszczenia						
c	leasing						
3	Zmniejszenia:						
a	sprzedaż						
b	przemieszczenie wewnętrzne						
c	likwidacja						
4	Stan na 31.12.2016			19 797,06	303 528,10		323 325,16
Umorzenie							
5	Stan na 31.12.2015			15 141,75	200 900,99		216 042,74
6	Zwiększenia:			813,00	60 005,52		60 818,52
a	amortyzacja za okres			813,00	60 005,52		60 818,52
b	przemieszczenia wewnętrzne						
7	Zmniejszenia:						
a	sprzedaż						
b	przemieszczenia wewnętrzne						
c	likwidacja						
8	Stan na 31.12.2016			15 954,75	260 906,51		276 861,26
Wartość netto							
	Stan na 31.12.2015			4 655,31	102 627,11		107 282,42
	Stan na 31.12.2016			3 842,31	42 621,59		46 463,90

4. DOKONANE W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH ODREBNIEM DLA DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ORAZ DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH.

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

5. KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH ORAZ KWOTĘ WARTOŚCI FIRMY, A TAKŻE WYJAŚNIENIE OKRESU ICH ODPISYWANIA, OKREŚLONEGO ODPOWIEDNIO W ART. 33 UST. 3 ORAZ ART. 44B UST. 10.

Nie wystąpiły.

6. WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE.

Spółka nie posiadała gruntów użytkowanych wieczyście.

7. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH, UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW NAJMU, DZIERŻAWY I INNYCH UMÓW, W TYM Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU.

W 2016 roku wykupiono z leasingu 1 samochód, dla którego kontynuowano amortyzację dla celów rachunkowych.

8. LICZBA ORAZ WARTOŚĆ POSIADANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB PRAW, W TYM ŚWIADECTW UDZIAŁOWYCH, ZAMIENNYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WARRANTÓW I OPCJI, ZE WSKAZANIEM PRAW, JAKIE PRYZNAJĄ.

Nie dotyczy.

9. INWESTYCJE.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku 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.

10. PRODUKCJA W TOKU

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.

11. DANE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada odpisy aktualizujące należności utworzone z uwagi na:

- znacznie przekroczony termin płatności (łącznie na kwotę: 263 282,93 zł)
- postawienie dłużników w stan upadłości lub likwidacji (łącznie na kwotę: 131 885,00 zł).

	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	0,00	214 009,94
Zwiększenia	0,00	308 522,40
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	127 364,41

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Przeniesienie do krótkoterminowych	0,00	0,00
Przeniesienie z długoterminowych	0,00	0,00
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	0,00	395 167,93

12. WYKAZ ISTOTNYCH POZYCJI CZYNNYCH I BIERNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH, W TYM KWOTA CZYNNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH KOSZTÓW STANOWIĄCYCH RÓŻNICĘ MIĘDZY WARTOŚCIĄ OTRZYMANYCH FINANSOWYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW A ZOBOWIĄZANIEM ZAPŁATY ZA NIE.

A. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

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, koszty przyszłych okresów)
31 grudnia 2016	322 189,45	130 434,95	0,00	46 975,92
Odpis aktualizujący 31 12 2016	157 189,20			
31 grudnia 2015	251 543,22	172 364,77	2 440,06	4 602,61

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

Krótkoterminowe	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
VAT z faktur do rozliczenia w kolejnych okresach	47 252,26	19 457,93
VAT do rozliczenia z niezapłaconych faktur – kor. złe długi	32 365,76	4 299,40
Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego	5 711,22	7 658,30
Koszty bezpośrednie usług następnego roku	0,00	32 000,00
Razem	85 329,24	63 415,63
Długoterminowe	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Koszty ubezpieczeń, domen, licencji dot. roku następnego	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

B. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNNE

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

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Krótkoterminowe	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Koszty audytu i przygotowania sprawozdania	14 579,58	15 659,78
Krótkoterminowa część rozliczanego w czasie przychodu z nieodpłatnego przejęcia umowy leasingu	0,00	0,00
Naliczone wynagrodzenie za poręczenie umowy kredytowej, limitu wierzytelności	2 942,47	7 997,26
Naliczone bonusy	10 000,00	18 136,32
Naliczone koszty dotyczące niezakończonych kontraktów krótk.-faktury i umowy	93 970,00	36 502,88
ZUS pracodawcy od wynagrodzeń niewypłaconych	0,00	7 065,98
Koszty zastępstwa procesowego	0,00	3 600,00
Inne	7 005,51	6 200,00
Korekta zle długi VAT należny	10 695,00	10 695,00
Razem	139 192,56	97 393,99

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

Krótkoterminowe	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Nadwyżka kosztów szacowanych stopniem zaawansowania usługi nad poniesionymi	0,00	12 426,59
Razem	0,00	12 426,59

13. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym wynosił 1 640 000 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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Telesto Sp. z o.o.	257 468	257 468	1	15,70 %
Grupa-T SA	88 509	88 509	1	5,40 %
BP Techem SA	1 139 040	1 139 040	1	69,45 %
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%	34 560	34 560	1	2,11 %
	1 640 000	1 640 000		100 %

14. INFORMACJE O KAPITAŁACH ZAPASOWYCH I REZERWOWYCH.

Kapitał zapasowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 6 468 082,00 zł.

15. PROPOZYCJE CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY.

Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 1 104 546,73 zł, która zostanie pokryta z zysków lat następnych.

16. DANE O STANIE REZERW WEDŁUG CELU ICH UTWORZENIA.

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 2016	5 628,23	55 220,90	8 640,96
31 grudnia 2015	17 884,15		14 560,30

Rezerwy krótkoterminowe

31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	Rodzaj rezerwy
26 940,67	100 799,50	Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych
0,00	13 777,00	VAT należny do rozliczenia w 2016 r.
26 940,67	114 576,50	

Rezerwy długoterminowe

31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	Rodzaj rezerwy
90 721,90	15 709,60	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.

17. PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH WEDŁUG POZYCJI BILANSU.

Zobowiązania długoterminowe na dzień bilansowy wynoszą 0,00 zł

18. ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTKI ZE WSKAZANIEM CHARAKTERU I FORMY TYCH ZABEZPIECZEŃ.

Rodzaj zobowiązania	Saldo zobowiązania na 31 grudnia 2016 roku	Rodzaj zabezpieczenia
1. Raiffeisen Bank Polska SA.- umowa o limit wierzytelności do kwoty 500 000,00 zł, aneks z 27 09 2016	Kredyt w rachunku bieżącym: 223 991,42 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 4. weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez poręczyciela, tj. BP Techem SA
2. Raiffeisen Bank Polska SA.- umowa factoringowa (do finansowania zgłaszane tylko faktury wymagane w ramach akredytywy finansowej)	218 409,83 zł	1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 96-97 Prawo bankowe (na podstawie bankowego tytułu wykonawczego)

19. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część krótkoterminowa	0,00	12 835,42
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	223 991,42	441 069,95
Środki postawione do dyspozycji jednostki z tytułu factoringu niepełnego	218 409,83	159 446,15
Razem	442 401,25	613 351,52
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (inne zobowiązania finansowe) – część długoterminowa	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

20. W PRZYPADKU GDY SKŁADNIK AKTYWÓW LUB PASYWÓW JEST WYKAZYWANY W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU, JEGO POWIĄZANIE MIĘDZY TYMI POZYCJAMI;

DOTYCZY TO W SZCZEGÓLNOŚCI PODZIAŁU NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ NA CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWĄ I KRÓTKOTERMINOWĄ.

Nie występuje.

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE; ODREBNIENIE NALEŻY WYKAZAĆ INFORMACJE DOTYCZĄCE GWARANCJI I PORĘCZEŃ WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH.

Nie wystąpiły.

22. W PRZYPADKU, GDY SKŁADNIKI AKTYWÓW NIEBĘDĄCE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI SĄ WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ:

A) ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DO USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ, W PRZYPADKU, GDY DANE PRZYJĘTE DO USTALENIA TEJ WARTOŚCI NIE POCHODZĄ Z AKTYWNEGO RYNKU,

B) DLA KAŻDEJ KATEGORII SKŁADNIKA AKTYWÓW NIEBĘDĄCEGO INSTRUMENTEM FINANSOWYM – WARTOŚĆ GODZIWA WYKAZANĄ W BILANSIE, JAK RÓWNIEŻ ODPOWIEDNIO SKUTKI PRZESZACOWANIA ZALICZONE DO PRZYCHODÓW I KOSZTÓW FINANSOWYCH LUB ODNIESIONE NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM,

C) TABELĘ ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) Z AKTUALIZACJI WYCENY OBEJMUJĄCĄ STAN KAPITAŁU (FUNDUSZU) Z AKTUALIZACJI WYCENY OBEJMUJĄCĄ STAN KAPITAŁU (FUNDUSZU) NA POCZĄTEK I KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO ORAZ JEGO ZWIĘKSZENIA I ZMNIJSZENIA W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO.

Nie występuje.

II**1. STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) I TERYTORIALNA (KRAJ, EKSPORT) PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW.**

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Rodzaj działalności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
1. Sprzedaż usług	2 100 893,05	1 517 522,64
2. Sprzedaż towarów i materiałów	2 142 855,87	1 654 985,87
Przychody netto ze sprzedaży, razem	4 243 748,92	3 172 508,51

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Obszar działalności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
1. Sprzedaż krajowa	2 829 278,35	2 001 472,52
2. Eksport	1 414 470,57	1 171 035,99
Przychody netto ze sprzedaży, razem	4 243 748,92	3 172 508,51

2. W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRE SPORZĄDZAJĄ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE KALKULACYJNYM, DANE O KOSZTACH WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY ORAZ O KOSZTACH RODZAJOWYCH.

Nie dotyczy.

3. WYSOKOŚĆ I WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ŚRODKI TRWAŁE.

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

4. WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW.

Na dzień 31 grudnia 2016 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.

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

Nie dotyczy.

6. ROZLICZENIE GŁÓWNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD WYNIKU FINANSOWEGO (ZYSKU, STRATY) BRUTTO.

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Zysk / (strata) brutto	- 978 961,55
(-) Przychody bilansowe roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	
- różnice kursowe	7 662,09
- odwrócenie odpisów aktualizujących należności, produkcję w toku	128 072,67
- zmiana stanu, wycena dodatnia kontraktów długoterminowych – do celów rachunkowych	368 139,33
- korekta zobowiązań z tytułu leasingu finansowego – zmiana przepisów dotyczących prawa do odliczenia VAT od wydatków związanych z eksploatacją samochodów	1 124,38

(+) Przychody do opodatkowania nie będące przychodami bilansowymi roku bieżącego

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

- rezerwy/rozliczenia międzyokresowe bierne mające wpływ na zmianę stanu produktów	42 952,04
(+) Koszty bilansowe roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	
- amortyzacja samochodów w leasingu finansowym	56 605,56
- podatek VAT nie podlegający odliczeniu NKUP	1 864,75
- niewypłacone wynagrodzenia naliczone w 2016	76 500,00
- koszty poniesione przy kontraktach długoterminowych, podatkowo dotyczą roku 2017	250 507,85
- odpisy aktualizujące należności i prace w toku	359 678,33
- podróże krajowe i zagraniczne – niewypłacone diety w 2016	8 435,00
- odsetki od leasingu finansowego	224,30
- niewypłacone należności z tyt. podróży służbowych	6 215,71
- pozostałe zużycie materiałów NKUP	221,00
- pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania	478,57
- odsetki naliczone- niezapłacone	1,89
- koszty reprezentacji	1 718,88
- odsetki budżetowe	8 187,53
- różnice kursowe ujemne	16 927,20
- pozostałe usługi NKUP	2 679,98
- spisane należności	2 881,87
- koszty podróży NKUP	1 839,48
- niezapłacone składki ZUS z 2016	11 738,43
(-) Koszty uzyskania nie będące kosztami bilansowymi roku bieżącego	
- raty (kapitał i odsetki) leasingu finansowego (podatkowo operacyjny)	11 935,34
- wypłata należności z tyt. podróży służbowych za ubiegłe lata	13 757,36
- zapłacone w 2016 składki ZUS pracodawcy od umów o pracę naliczone w 2015	17 798,21
- zapłacone w 2016 wynagrodzenia naliczone w latach poprzednich	74 217,00
- podróże krajowe i zagraniczne – wypłacone diety z lat poprzednich	10 350,00
- odsetki od zobowiązań naliczone w latach poprzednich, zapłacone w 2015	184,56
- zapłacone faktury (art. 15b UPDoP)	61 105,05
- sprzedaż zapasów przecenionych w 2014 r.	368,82
Dochód do opodatkowania	0,00
Strata do odliczenia	824 017,99
Dochód do opodatkowania po odliczeniu straty	0,00
Podatek dochodowy (bieżący)	0,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa 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 (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.

7. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE; W TYM ODSETKI ORAZ SKAPITALIZOWANE RÓŻNICE KURSOWE OD ZOBOWIĄZAŃ ZACIĄGNIĘTYCH W CELU ICH SFINANSOWANIA.

Nie wystąpiły.

8. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM.

Nie dotyczy.

9. PONIESIONE W OSTATNIM ROKU I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE.

W roku obrotowym 01.01.2016-31.12.2016 spółka nie poniosła nakładów na zakup niefinansowych aktywów trwałych.

W 2017 roku spółka planuje podpisać umowę leasingu samochodu osobowego.

10. KWOTA I CHARAKTER POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI PRZYCHODÓW LUB KOSZTÓW O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE.

Nie wystąpiły.

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2 439,02	250,00
Dotacje		
Inne przychody operacyjne, w tym:	134 357,80	17 784,40
- rozliczenie w przychody nieodpłatnie przejętej umowy leasingu		
- otrzymane odszkodowania	0,00	7 605,31
- inne, w tym sprzedaż incydentalna niezwiązana z podstawową działalnością	333,75	632,42
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	108 915,16	0,00
- rozwiązanie odpisu aktualizującego środki obrotowe	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisu aktualizującego projektu	19 157,51	0,00
- otrzymane kary	0,00	0,00
- korekta wartości zobowiązania z tytułu leasingu o VAT odliczony – w związku z odliczeniem 50 % VAT	1 124,38	3 807,67
- zwrócone koszty postępowań sądowych	4 827,00	5 739,00
Pozostałe przychody operacyjne, razem	136 796,82	18 034,40

12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	359 678,33	23 473,90
- odpis aktualizujący wartość należności	359 678,33	23 473,90
- przecena wartości zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący prace w toku		
Inne koszty operacyjne, w tym:	18 261,70	21 607,77
- odpisane należności	0,00	1 312,71
- koszty postępowania spornego		
- naprawy powypadkowe	0,00	5 794,31
- likwidacje towarów, surowców, wyposażenia	0,00	0,00
- kara umowna z tyt. rozwiązania umowy – factoringu		
- inne, w tym koszty związane ze sprzedażą incydentalną	3 116,70	254,28
- koszty egzekucyjne względem wierzycieli	0,00	7 383,97
- koszty egzekucyjne względem dłużników	15 145,00	0,00
- zapłacone kary	0,00	6 862,50
Pozostałe koszty operacyjne, razem	377 940,03	45 081,67

13. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
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:	147,48	2 338,24
- odsetki od pożyczek dla spółek powiązanych		
- odsetki od pożyczek od podmiotów pozostałych		
- odsetki bankowe	147,48	2 338,24
- odsetki od należności	0,00	0,00
* otrzymane	0,00	0,00
* naliczone	0,00	0,00
- inne		
Przychody ze zbycia inwestycji:		
Aktualizacja wartości inwestycji:		
Inne, w tym:	24 599,24	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
Przychody finansowe, razem	24 746,72	2 338,24

14. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
Odsetki, w tym:	20 448,57	16 485,96
- odsetki od pożyczek od podmiotów powiązanych	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	8 004,86	1 309,23

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

- odsetki od umów leasingowych	224,30	1 974,85
- odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań	7,39	7 461,52
- odsetki, prowizje bankowe od kredytu	12 212,02	5 740,36
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:	27 868,19	18 170,85
- różnice kursowe	17 131,53	3 143,42
- inne	10 736,66	15 027,43
* odpis aktualizujący odsetek od należności	0,00	0,00
* koszty gwarancji, poręczeń, factoringu	9 817,42	15 027,43
Koszty finansowe, razem	48 316,76	34 656,81

15. INFORMACJE DOTYCZĄCE NIEZAKOŃCZONYCH UMÓW DŁUGOTERMINOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka była w trakcie realizacji 1 projektu długoterminowego, dotyczącego instalacji systemu mgłowego.

Kwota kontraktu: 1 746 600,00 zł

Kwota zafakturowana: 436 650 zł

Stopień zaawansowania usługi mierzony na podstawie obmiaru wykonanych prac

Stopień zaawansowania: 25 %

Wartość kosztów poniesionych: 724 041,94 zł

Wartość kosztów aktywowanych: 368 139,33 zł

III

Do wyceny w złotych składników aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walucie obcej zastosowano kurs średni NBP z dnia 30 12 2016 r.:

- 1 EUR – 4,4240 PLN (Tab. 252/A/NBP/2016).

IV**OBJAŚNIENIE STRUKTURY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.**

Struktura środków pieniężnych

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w banku		
- rachunki bieżące	20 717,24	65 039,35
w tym: różnice kursowe niezrealizowane	395,76	(-) 1472,70

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

- depozyty krótkoterminowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe, razem	20 717,24	65 039,35

V

Informacje o:

1. CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE.

Spółka korzystała z usług outsourcingu księgowego oraz placowo-kadrowego na kwotę: 110,87 tys. zł

2. TRANSAKCJACH (WRAZ Z ICH KWOTAMI) ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI, PRZEZ KTÓRE ROZUMIE SIĘ PODMIOTY POWIĄZANE ZDEFINIOWANE W MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI.

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

3. PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016
1) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0
2) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	10
3) Osoby zatrudnione poza granicami kraju	0

4. 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 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
Zarząd Spółki – powołanie	74	74
Zarząd Spółki – um.o pracę	144	143
Rada Nadzorcza	5	5
Wynagrodzenia, razem	223	222

5. KWOTACH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH I ADMINISTRUJĄCYCH JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM ICH GŁÓWNYCH WARUNKÓW, WYSOKOŚCI OPROCENTOWANIA ORAZ WSZELKICH KWOT SPŁACONYCH, ODPISANYCH LUB UMORZONYCH, A TAKŻE ZOBOWIĄZAŃ ZACIĄGNIĘTYCH W ICH IMIENIU TYTUŁEM GWARANCJI I PORĘCZEŃ

WSZELKIEGO RODZAJU ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEGO Z TYCH ORGANÓW.

Spółka nie udzielała pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

6. WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY ODREBNIENIE ZA:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015
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

VI**1. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH Z TYTUŁU BŁĘDÓW POPEŁNIONYCH W LATACH UBIEGŁYCH ODNOSZONYCH W ROKU OBROTOWYM NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY Z PODANIEM ICH KWOT I RODZAJU.**

Nie wystąpiły.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ ICH WPŁYWIE NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.

Nie wystąpiły.

3. PRZEDSTAWIENIE DOKONANYCH W ROKU OBROTOWYM ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY, JEŻELI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI, ICH PRZYCZYNY I SPOWODOWANĄ ZMIANAMI KWOTĘ WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ORAZ PRZEDSTAWIENIE ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYNY.

Nie wystąpiły.

4. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM ZA ROK OBROTOWY.

W/w informacje znajdują się w tabeli bilansowej Spółki dołączonej do niniejszego sprawozdania finansowego.

VII

1. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.

Nie dotyczy.

2. 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 są:

- akcjonariusz: Telesto Sp. z o.o, posiadający na koniec roku 2016 15,70 % udziałów w kapitale Telesto SA . Powiązanie pośrednie przez Grupa-T SA posiadającą 30,50 % 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 69,45 % udziałów w Telesto SA oraz posiadający równocześnie 5,40 % udziałów w kapitale Telesto SA (powiązanie pośrednie – cały rok 2016)
- akcjonariusz: BP Techem SA, posiadający 69,45 % 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 2016),

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 2016 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku
Zakupy	1 704	7 471
Sprzedaż dot. działalności podstawowej	17	28
Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne)	32	26
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 2016	Wg stanu na 31 grudnia 2015

TELESTO S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	roku	roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	7	6
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1042	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 2016 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku
Zakupy	0	0
Sprzedaż dot. działalności podstawowej		
Sprzedaż dot. działalności pobocznej (pozostałe przychody operacyjne)		
Odsetki - koszty finansowe	0	0
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		

Grupa-T SA

W tys. zł	Wg stanu na 31 grudnia 2016 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2015 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	22	22
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki	2	2
Inne zobowiązania		

BP Techem SA

W tys. zł	Za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku	Za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku
Zakupy	22	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 2016 roku	Wg stanu na 31 grudnia 2015 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	51	19
Pożyczki udzielone		
Pożyczki otrzymane i odsetki		
Inne należności		
Inne zobowiązania	0	0

3. WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI.

Nie dotyczy.

4. DODATKOWE INFORMACJE, JEŻELI JEDNOSTKA NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, KORZYSTAJĄC ZE ZWOLNIENIA LUB WYŁĄCZEŃ.

a) *Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji.*

Nie dotyczy.

b) *Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji.*

Nie dotyczy.

c) *Podstawowe wskaźniki ekonomiczno- finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym.*

Nie dotyczy.

d) *Rodzaj stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.*

Nie dotyczy.

5. INFORMACJE O:

a) *nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,*

b) *nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.*

Ad a) BP Techem SA; ul. Ludwinowska 17; 02-856 Warszawa

Ad b) BP Techem SA; ul. Ludwinowska 17; 02-856 Warszawa

6. NAZWĘ, ADRES SIEDZIBY ZARZĄDU LUB SIEDZIBY STATUTOWEJ JEDNOSTKI ORAZ FORMĘ PRAWNĄ KAŻDEJ Z JEDNOSTEK, KTÓRYCH DANA JEDNOSTKA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ.

Nie dotyczy.

VIII

INFORMACJE W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE

Nie dotyczy.

IX

OPIS WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE, ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE.

Nie dotyczy.

X

INNE INFORMACJE NIŻ WYMIENIONE POWYŻEJ, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.

Nie występują.

Warszawa, dn. 23.03.2017

 (pieczęć firmowa)
TELESTO Spółka Akcyjna
Ludwinowska 17, 02-850 Warszawa
T: 22 648 84 46 F: 22 648 87 64
NIP: 9512296356 KRS:0000339844
www.telestoSA.pl



Osoba sporządzająca sprawozdanie jednostki

Kierownik

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA

PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY

Lp.	Tytuł	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 564 042,53	3 238 075,25
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	19 862,01	28 368,18
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 100 893,05	1 517 522,64
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	301 051,61	65 566,74
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	19 242,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 142 855,87	1 654 985,87
B	Koszty działalności operacyjnej	5 278 290,83	3 830 021,32
I	Amortyzacja	612 483,96	357 682,50
II	Zużycie materiałów i energii	806 725,15	438 759,15
III	Usługi obce	1 066 134,65	798 646,51
IV	Podatki i opłaty	24 336,31	16 613,41
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>		
V	Wynagrodzenia	807 516,95	757 745,98
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	174 276,24	123 820,96
	<i>emerytalne</i>	65 174,00	57 092,13
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	266 749,20	176 753,69
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 520 068,37	1 159 999,12
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-714 248,30	-591 946,07
D	Pozostałe przychody operacyjne	136 796,82	18 034,40
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 439,02	250,00
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	128 072,67	
IV	Inne przychody operacyjne	6 285,13	17 784,40
E	Pozostałe koszty operacyjne	377 940,03	45 081,67
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	359 678,33	23 473,90
III	Inne koszty operacyjne	18 261,70	21 607,77
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-955 391,51	-618 993,34
G	Przychody finansowe	24 746,72	2 338,24
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>		
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>		
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
II	Odsetki	147,48	2 338,24
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	<i>w jednostkach powiązanych</i>		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	24 599,24	
V	Inne	0,00	
H	Koszty finansowe	48 316,76	34 656,81
I	Odsetki	20 448,57	16 485,96
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>		0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	<i>w jednostkach powiązanych</i>		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	27 868,19	18 170,85
I	Zysk (strata) brutto	-978 961,55	-651 311,91
J	Podatek dochodowy	125 585,18	-110 882,41
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto	-1 104 546,73	-540 429,50

Warszawa dn. 23 03 2017

WATPAK
Sądka Doradztwa Podatkowego
ul. Raszyńska, ul. Godebskiego 22D
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30
NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

BILANS - aktywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	6 300 396,99	7 001 420,49
I	Wartości niematerialne i prawne	5 911 521,97	6 463 187,41
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	4 311 521,97	4 863 187,41
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 600 000,00	1 600 000,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	46 463,90	107 282,42
1	Środki trwałe	46 463,90	107 282,42
	a). grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c). urządzenia techniczne i maszyny	3 842,31	4 655,31
	d). środki transportu	42 621,59	102 627,11
	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	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		
	b). w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c). 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	342 411,12	430 950,66
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	342 411,12	430 950,66
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	2 417 068,32	1 832 314,17
I	Zapasy	245 039,05	66 062,29
1	Materiały	85 527,55	56 907,37
2	Półprodukty i produkty w toku	10 231,44	420,04
3	Produkty gotowe		
4	Towary	1 971,55	
5	Zaliczki na dostawy	147 308,51	8 734,88
II	Należności krótkoterminowe	1 697 396,94	1 637 796,90
1	Należności od jednostek powiązanych	7 148,85	6 012,62

Łódź

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Anna Łada
 PREZES ZARZĄDU

	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 148,85	6 012,62
	- do 12 miesięcy	7 148,85	6 012,62
	- powyżej 12 miesięcy		
	b). inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 690 248,09	1 631 784,28
	a). z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 434 632,71	851 358,09
	- do 12 miesięcy	1 434 632,71	851 358,09
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	459 789,00
	c). inne	255 615,38	320 637,19
	d). dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	20 717,24	65 039,35
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 717,24	65 039,35
	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	20 717,24	65 039,35
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	20 717,24	65 039,35
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	453 915,09	63 415,63
C	PODSTAWOWY		
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
	RAZEM AKTYWA	8 717 465,31	8 833 734,66

Warszawa dn. 23 03 2017

Sporządził: Karol Gózdź

VATTAX Sp. z o.o.
 Spółka Doradztwa Podatkowego
 05-090 Ruzyn, ul. Godebskiego 22D
 tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30
 NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borowski
 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Anna Łada
 PREZES 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 S.A.

BILANS - pasywa			
Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 651 396,01	6 755 942,74
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640 000,00	1 640 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: <i>nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>	6 468 082,00	6 468 082,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: <i>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>		
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: <i>tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki na udziały (akcje) własne</i>		
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 352 139,26	-811 709,76
VI	Zysk (strata) netto	-1 104 546,73	-540 429,50
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 066 069,30	2 077 791,92
I	Rezerwy na zobowiązania	187 152,66	162 730,55
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69 490,09	32 444,45
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowa - krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy - długoterminowe - krótkoterminowe	117 662,57 90 721,90 26 940,67	130 286,10 15 709,60 114 576,50
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek - kredyty i pożyczki - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - inne zobowiązania finansowe - zobowiązania wekslowe - inne	0,00 0,00	0,00 0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 739 724,08	1 817 667,38
1	Wobec podmiotów powiązanych a). z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy b). inne	1 116 656,79 1 114 923,43 1 114 923,43 1 733,36	317 090,45 315 357,09 315 357,09 1 733,36
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale a). z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy b). inne	0,00 0,00	0,00 0,00
3	Wobec pozostałych jednostek a). kredyty i pożyczki b). z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych c). inne zobowiązania finansowe d). z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy e). zaliczki otrzymane na dostawy i usługi f). zobowiązania wekslowe g). z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych tytułów publicznoprawnych h). z tytułu wynagrodzeń i). inne	1 623 067,29 223 991,42 218 409,83 429 424,45 429 424,45 37 340,00 105 993,87 569 833,90 38 073,82	1 500 576,93 441 069,95 172 281,57 224 472,96 224 472,96 0,00 51 985,05 569 465,90 41 301,50
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	139 192,56	97 393,99
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe - krótkoterminowe	139 192,56 139 192,56	97 393,99 97 393,99
	RAZEM PASYWA	8 717 465,31	8 833 734,66

Warszawa dn. 23 03 2017

Sporządził: Karol Gózdź

Karol Gózdź
VATTAX Sp. z o.o.
 Spółka Doradztwa Podatkowego
 05-000-00000 ul. Godebskiego 22D
 tel. 022 622 11 30 fax 022 745 11 30
 NIP 522-00-64-262, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borowski
 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Anna Łada
 PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA

RACHUNEK Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
	Treść pozycji	Rok bieżący 2016	Rok bieżący 2015	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-1 104 546,73	-540 429,50	
II.	Korekty razem	1 089 490,72	-533 904,48	
	1. Amortyzacja	612 483,96	357 682,50	
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-395,76	1 472,70	
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 436,32	6 419,22	
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 439,02	-250,00	
	5. Zmiana stanu rezerw	24 422,11	-40 773,17	
	6. Zmiana stanu zapasów	-178 976,76	43 115,32	
	7. Zmiana stanu należności	-216 696,99	-752 937,35	
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 093 006,97	-1 346,46	
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-260 161,35	-140 911,14	
	10. Inne korekty	5 811,24	-6 376,10	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-15 056,01	-1 074 333,98	
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	2 439,02	2 338,24	
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 439,02		
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	3. Z aktywów finansowych, w tym;	0,00	2 338,24	
	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	0,00	2 338,24	
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
	- odsetki	0,00	2 338,24	
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
	4. Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki	0,00	-6 100 000,00	
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-6 100 000,00	
	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)	2 439,02	-6 097 661,76	
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	210 249,39	7 276 932,24	
	1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	6 720 000,00	
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	112 487,19	
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	
	4. Inne wpływy finansowe	210 249,39	444 445,05	
II.	Wydatki	-242 350,27	-59 580,89	
	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	-217 078,53	0,00	
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-12 835,42	-50 823,43	
	8. Odsetki	-12 436,32	-8 757,46	
	9. Inne wydatki finansowe			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-32 100,88	7 217 351,35	
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-44 717,87	45 355,61	
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	-44 322,11	43 882,91	
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-395,76	1 472,70	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	65 039,35	21 156,44	
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F-D), w tym;	20 717,24	65 039,35	
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Warszawa dn. 23 03 2017

Sporządził: Karol Gózdź

Karol Gózdź

VATTAX Sp. z o.o.
 Spółka Doradztwa Podatkowego
 ul. Godebskiego 22D
 tel. 022 622 56 12, fax 022 745 11 30
 NIP 522-00-64-252, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
 CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Anna Łada
 PREZES ZARZĄDU

firma: TELESTO SA			
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok bieżący 2016	Rok bieżący 2015
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 755 942,74	588 290,24
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 755 942,74	588 290,24
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 640 000,00	590 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	1 050 000,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 050 000,00
	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji)	0,00	1 050 000,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 640 000,00	1 640 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 468 082,00	810 000,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	5 658 082,00
	a) zwiększenia (z tytułu)		
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	5 658 082,00
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą wartość)		
	b) zmniejszenia (z tytułu)		
	- pokrycia straty		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 468 082,00	6 468 082,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1.	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
	- zbyciem środków trwałych		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	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
	-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 352 139,26	-811 709,76
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych		
5.2.	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)		
	-przeznaczenia na kapitał zapasowy		
	-na wypłatę dywidendy		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
5.5.	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
	-		
5.6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 352 139,26	-811 709,76
6.	Wynik netto	-1 104 546,73	-540 429,50
	a) zysk netto		
	b) strata netto	1 104 546,73	540 429,50
	c) odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 651 396,01	6 755 942,74
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Warszawa dn. 23 03 2017

Sporządził: Karol Gózdź

Karol Gózdź

VATTAX Sp. z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-090 Raszyn, ul. Godebskiego 22D
tel. 022 622 36 92, fax 022 745 11 30
NIP 022-00-64-252, REGON 010452177

ADAM BORAWSKI
A. Borawski
CZŁONEK ZARZĄDU

ANNA ŁADA
Anna Łada
PREZES ZARZĄDU