

**TELESTO S.A.**  
**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**  
**w okresie 01.01.2025 – 31.12.2025**



**Warszawa, marzec 2025**

## **1. Dane teleadresowe**

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Ludwinowska 17; 02 - 856 Warszawa

Numer telefonu: 22 648 84 46

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.

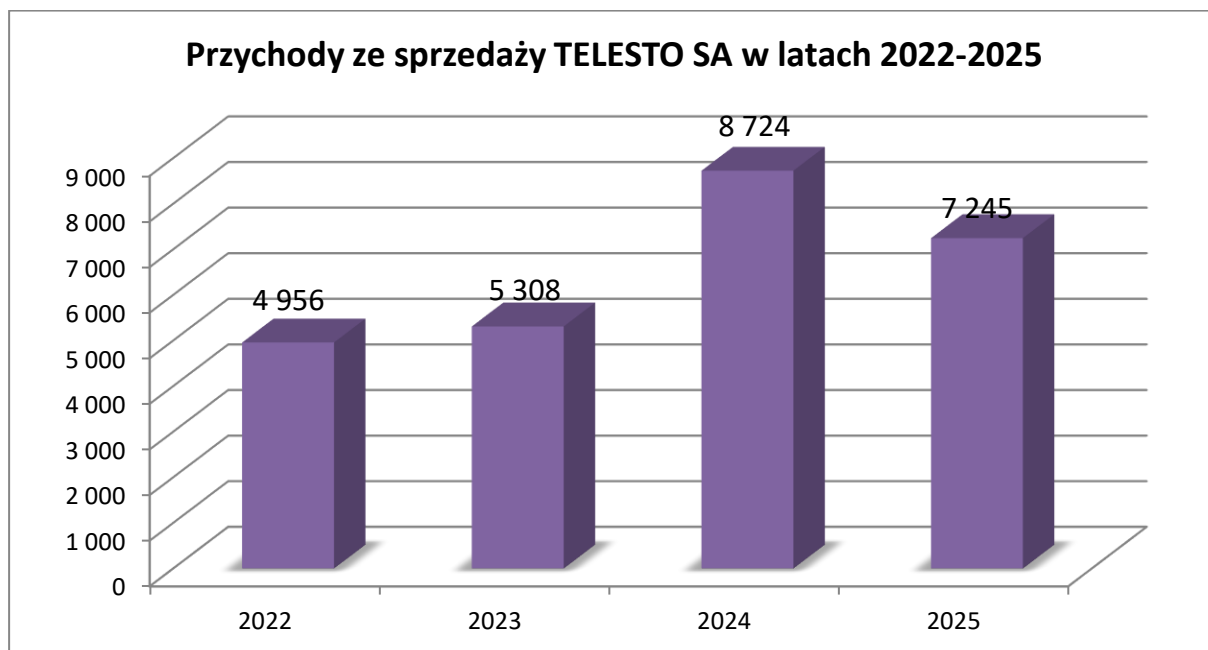
Spółka została zawiązana przez swego jedynego założyciela - Telesto sp. z o.o. prowadzącą działalnością badawczo – rozwojową, związaną głównie z opracowywaniem i wdrażaniem komercyjnych zastosowań mgły wodnej, ze szczególnym uwzględnieniem technologii przeciwpożarowych i przeciwpylowych.

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.

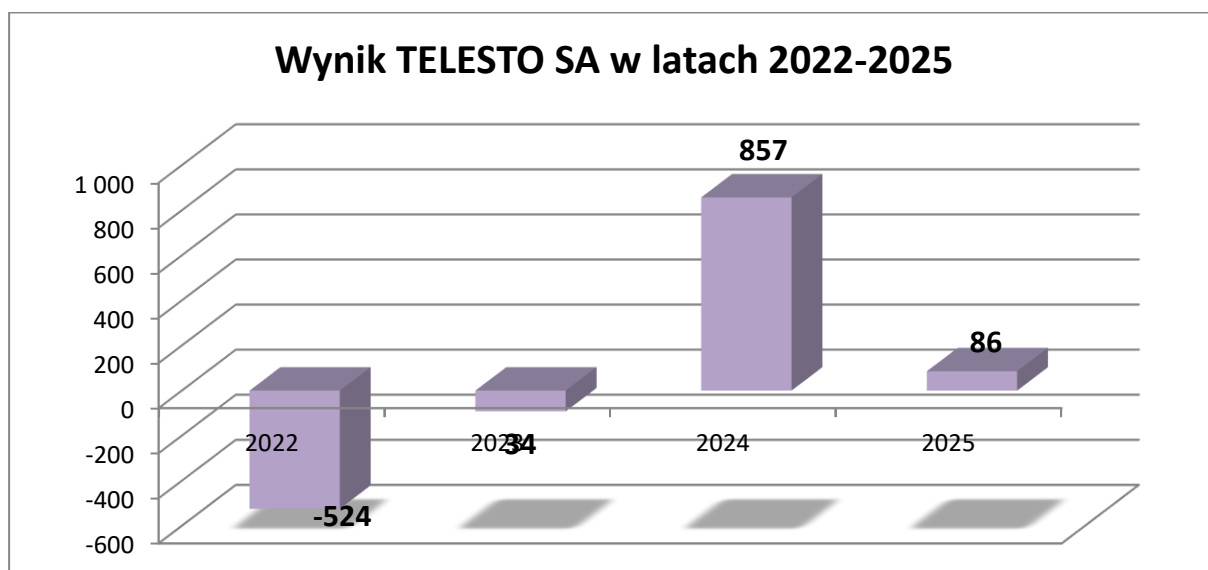
Zakres działalności TELESTO S.A. obejmuje projektowanie, sprzedaż i serwisowanie wszelkiego rodzaju systemów przeciwpylowych oraz przeciwpożarowych opartych o technologię mgły wodnej. Uzupełnieniem oferty Spółki są systemy chłodzenia w przemyśle, również oparte o mgłę wodną.

### 3. Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego

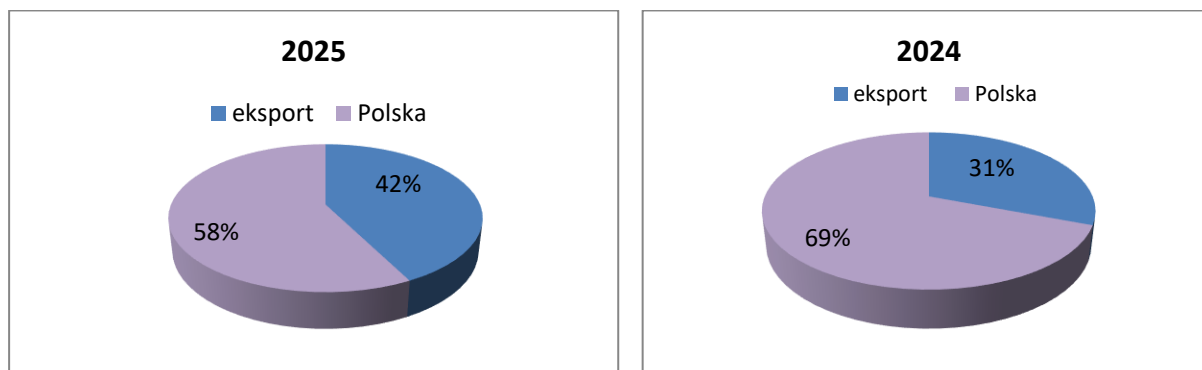
W roku 2025 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 7245 tys PLN, co stanowiło spadek w stosunku do roku 2024 o ok 17% zaś w stosunku do 2023 roku wzrost o ok 35%. Tak duża różnica w stosunku do 2024 roku wynika z faktu, że w 2024 roku realizowana była znacząca umowa na dostawę systemu zabezpieczeń u jednego klienta.



Spółka wykazała zysk netto w wysokości 86 tys. PLN, w stosunku do zysku na poziomie 857 tys. w roku 2024.



W 2025 roku sprzedaż zagraniczna Spółki stanowiła około 42% całości przychodów, co w wartościach bezwzględnych stanowiło wzrost o około 15% w stosunku do sprzedaży zagranicznej w 2024 roku. Głównymi rynkami zagranicznymi jeżeli chodzi o sprzedaż pozostają Wielka Brytania, Indie, Niemcy oraz Republika Południowej Afryki.



Suma bilansowa wynosiła 8 629 tys. PLN w stosunku do 7 101 tys. PLN na koniec poprzedniego okresu. Kapitał spółki na 31.12.2025 r. składał się z 1.640.000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

#### 4. Finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Podstawowymi wskaźnikami dla oceny działalności Spółki na tym etapie jej rozwoju jest w naszej ocenie zmiana poziomu przychodów oraz zmiana poziomu kosztów operacyjnych.

|                                                | 2025/2024 |
|------------------------------------------------|-----------|
| Wzrost/spadek przychodów ze sprzedaży          | 83%       |
| Wzrost/spadek kosztów działalności operacyjnej | 97%       |

W 2025 Spółka zanotowała spadek sprzedaży na poziomie 17% przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej jedynie o 3%.

Pozostałe wybrane wskaźniki finansowe:

| Wskaźnik                                                                                               | 2025  | 2024   | 2023   | 2022    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------|--------|---------|
| Rentowność sprzedaży brutto %<br>(wynik na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów) | 0,52% | 13,82% | -0,91% | -10,33% |
| Rentowność sprzedaży netto %<br>(wynik netto/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)         | 1,20% | 9,83%  | -1,74% | -10,59% |

Oba wskaźniki rentowności za rok 2025 wykazują wartości dodatnie.

## **5. 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 oferowane są również systemy przeciwpożarowe oraz urządzenia do gaszenia pożarów, które z czasem zaczęły stanowić większość sprzedaży.

W 2022 roku Spółka wprowadziła do sprzedaży również rozwiązania związane z chłodzeniem wędlin przy wykorzystaniu technologii mgły wodnej.

W zakresie systemów oraz elementy systemów do ochrony przeciwpożarowej spółka oferuje zarówno urządzenia – takie jak prądownice, kurtyny, urządzenia przenośne i przewoźne, jak i systemy przeciwpożarowe, które wymagają zaprojektowania, instalacji i serwisowania. Spółka współpracuje bezpośrednio z przemysłowymi klientami końcowymi, jak również generalnymi wykonawcami robót, dostarczając i montując systemy. Systemy oferowane przez Spółkę wykorzystują innowacyjne technologie mgłowe, oparte o rozwiązania bazujące na niskim ciśnieniu.

Główne branże, do których skierowana jest oferta Spółki to szeroko pojęty przemysł oraz energetyka. Spółka prowadzi działalność zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym.

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

Na rozwój Spółki w okresie sprawozdawczym wpływ miały czynniki zewnętrzne takie jak: ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie, ze szczególnym uwzględnieniem inflacji oraz wahań kursów związanych z tą sytuacją.

## **7. Główne ryzyka**

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

- Ryzyko związane z sytuacją polityczno-ekonomiczną w Europie i na świecie
- Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie.
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych oraz ze zmianą ich interpretacji.
- Ryzyko konkurencji.

Ryzyko związane z sytuacją polityczno-ekonomiczną w Europie Wschodniej – postrzegane jako szereg niestabilności związanych z inwazją Rosji na Ukrainę i utrzymującym się stanem wojny w tym kraju. W chwili obecnej sytuacja na Ukrainie nie znalazła nadal zakończenia, chociaż rynek niejako przyzwyczał się już do sytuacji wojny na tym obszarze. Bezpośrednie ograniczenie ryzyka

związanego z wojną nie leży w możliwościach Spółki, ale będzie ona monitorować sytuację i reagować adekwatnie. Od 2026 roku zakres potencjalnych wpływów na działalność spółki poszerzył się też o sytuację polityczno-ekonomiczną na świecie, związaną z polityką oraz działaniami Stanów Zjednoczonych na arenie międzynarodowej, które mają między innymi wpływ na ceny paliw i energii oraz na potencjalne ograniczenia w transporcie lub/i wzrost jego kosztów.

Ryzyko walutowe – spółka część surowców kupuje w walucie lub koszt tych surowców zależy od kursu walut w Polsce. W 2025 roku wahania kursu złotego do EUR nie były tak znaczące jak w latach ubiegłych. Spółka realizuje część przychodów w walucie EUR jednocześnie naturalnie zabezpieczając ryzyko kursowe poprzez zakupy w tej samej walucie.

W zakresie szeroko pojętego ograniczania pozostałych 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.

## **8. Zmiany w kapitale**

W 2025 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale.

## **9. 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.

## **10. 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.

## **11. Informacja o instrumentach finansowych oraz ryzykach**

Ryzyko walutowe

W okresie sprawozdawczym sprzedaż w walutach obcych stanowiła ok. 42% 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. Szczególnie w przypadku niezawinionych przez Spółkę opóźnień w realizacji znaczących pod względem wartościowym umów, mogą występować trudności płynnościowe w Spółce, gdyż terminy zapłaty zobowiązań przypadają wcześniej niż terminy płatności należności. 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 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.

#### Posiadane akcje własne

Spółka nie posiada akcji własnych.

### **12. Metody finansowania działalności**

Spółka finansowała działalność, korzystając z wpływów z bieżącej działalności oraz kredytu obrotowego w rachunku bieżącym udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna.

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

### **13. Zagadnienia związane z zatrudnieniem**

Na koniec 2025 Spółka zatrudniała na stałe 6 osób w pełnym wymiarze etatu oraz pracowników związanych ze spółką umowami zleceniami.

### **14. Zagadnienia związane ze środowiskiem**

Działalność Spółki nie ma znaczącego wpływu na środowisko naturalne, Spółka korzysta z niego poprzez używanie paliwa do samochodów będących w użyciu pracowników Spółki. Technologie, które Spółka wprowadza na rynek mają na celu zmniejszenie negatywnego wpływu na środowisko – w szczególności poprzez zmniejszenie ilości zanieczyszczonej wody popożarowej, dzięki mniejszemu jej zużyciu w czasie akcji gaśniczej oraz ograniczenie zużycia wody w procesach produkcyjnych przy wyrobie wędlin.

## **15. 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 (01.01.2025 - 31.12.2025)
- Adam Borawski – Członek Zarządu (01.01.2025 - 31.12.2025)

Skład organu nadzorującego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Łada – Przewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2025 - 31.12.2025)
- Aleksandra Kisły – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2025 - 31.12.2025)
- Ewa Łada – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2025 - 31.12.2025)
- Stanisław Brzeziński – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2025 - 31.12.2025)
- Anna Stefańczyk – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2025 - 31.12.2025)

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania skład organów zarządzających i nadzorczych pozostaje bez zmian w stosunku do końca roku 2025.

## **16. Strategia rozwoju**

W 2026 roku spółka planuje dalszy rozwój sprzedaży zarówno krajowej, jak i zagranicznej, u istniejących klientów jak u nowych podmiotów, poszerzając w miarę możliwości gamę produktów ofertowanych do poszczególnych kontrahentów.

W kraju, Spółka nadal będzie oferować swoje kluczowe produkty tj. instalacje przeciwpożarowe oraz ograniczenia zapylenia do przemysłu, jednocześnie rozwijając rynek związany z chłodzeniem.

## **17. Wpływ pandemii korona wirusa oraz konfliktu zbrojnego w Ukrainie na wyniki Spółki w 2025 roku**

Pandemia koronawirusa nie miała w 2025 wpływu na działalność Spółki.

Konsekwencje agresji Rosji na Ukrainę odczuwalne są głównie jeżeli chodzi o ceny energii, surowców lub wymagania związane z potwierdzaniem pochodzenia importowanych surowców. W 2025 sytuacja na Ukrainie nie miała znaczącego wpływu na działalność spółki. Wpływ tego konfliktu na działalność spółki w 2026 jest trudny do określenia.

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

Zarząd rekomenduje przeznaczenie zysku 2025 roku na pokrycie strat z lat ubiegłych.



## **19. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje Spółki są przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - na rynku NewConnect. Zgodnie z oświadczeniem Spółki, opublikowanym raportem bieżącym EBI 4/2024 z dnia 15 kwietnia 2024, Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w załączniku do uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect 2024”. W przypadku zmian w stosowaniu wyżej wymienionych zasad spółka będzie o tym informować w raportach bieżących.