

**TELESTO S.A.**  
**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**  
**w okresie 01.01.2019 – 31.12.2019**



**Warszawa, 24 kwietnia 2019**

## 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.

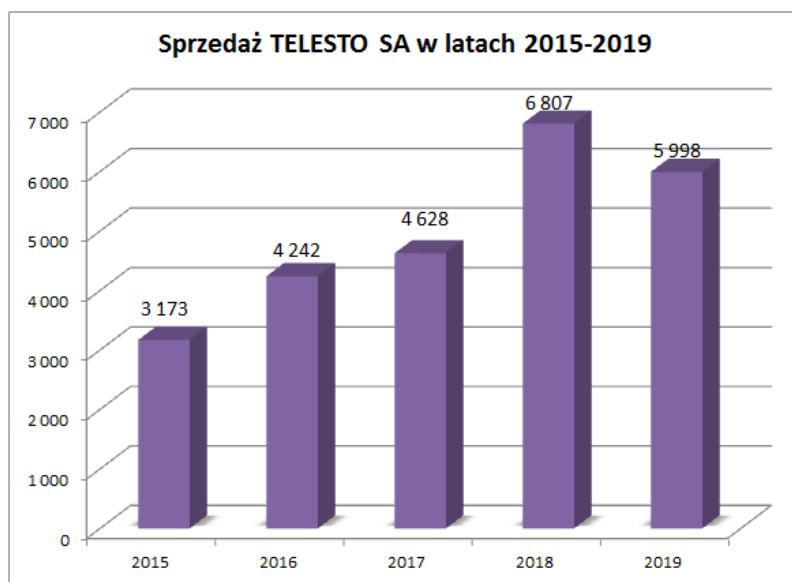
Spółka została zawiązana przez swego jedynego założyciela - Telesto sp. z o.o. prowadzącą działalnością badawczo – rozwojową, związaną głównie z opracowywaniem i wdrażaniem komercyjnych zastosowań mgły wodnej, ze szczególnym uwzględnieniem technologii przeciwpożarowych i przeciwpyłowych.

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.

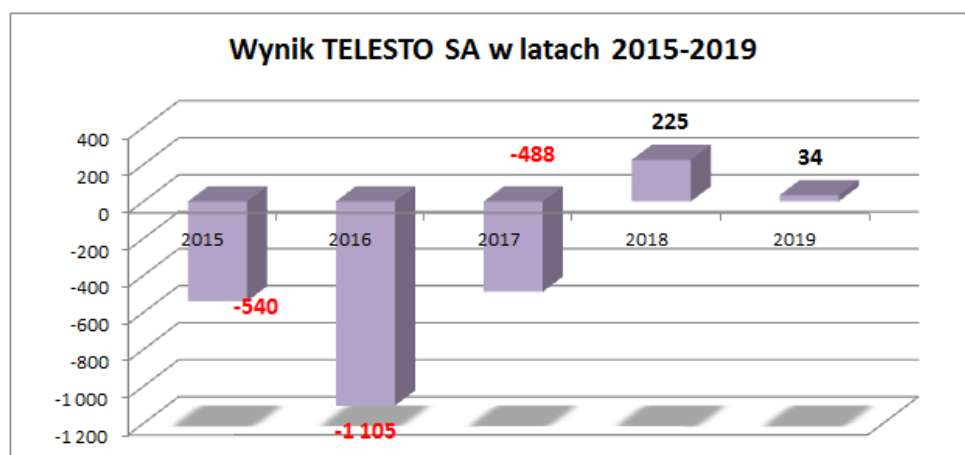
Zakres działalności TELESTO S.A. obejmuje projektowanie, sprzedaż i serwisowanie wszelkiego rodzaju systemów przeciwpyłowych opartych o technologię mgły wodnej. Uzupełnieniem oferty Spółki są nowoczesne systemy zabezpieczenia pożarowego również oparte o zastosowanie mgły wodnej.

### 3. Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego

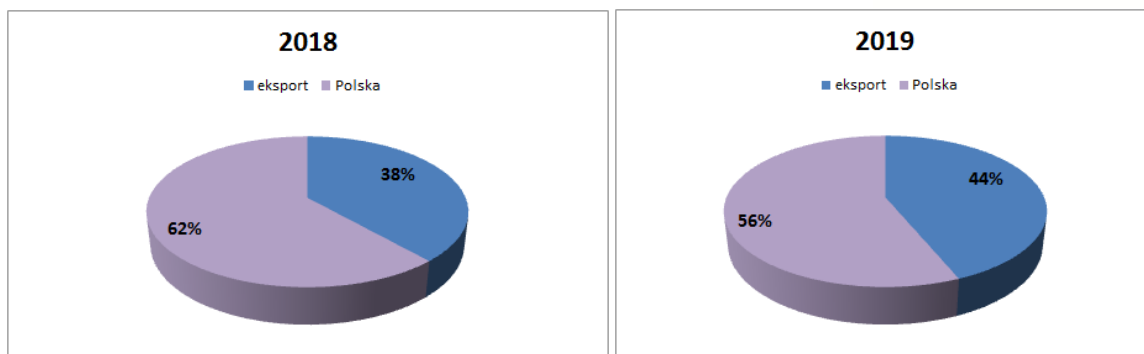
W roku 2019 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 5997 tys PLN, co stanowiło spadek w stosunku do poprzedniego roku o 12%.



Spółka wykazała zysk netto w wysokości 33 tys. PLN, w stosunku do zysku 224 tys w roku 2018. Jest to drugi rok, w ciągu ostatnich pięciu lat, w którym wyniki spółki są zyskami.



Spółka realizuje przyjętą strategię wzrostu sprzedaży zagranicznej. Sprzedaż eksportowa utrzymała się na podobnym poziomie co w 2018 roku, co zwiększyło jej udział procentowy w całości sprzedaży spółki do poziomu około 44%.



Suma bilansowa wynosiła 7 031 ,47 PLN w stosunku do 8 116,68 tyś PLN na koniec poprzedniego okresu.

Kapitał spółki na 31.12.2019 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.

	2019/2018
Wzrost/spadek przychodów ze sprzedaży	88%
Wzrost/spadek kosztów działalności operacyjnej	92%

W 2019 Spółka zanotowała spadek ze sprzedaży na poziomie 12% przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 8%.

Pozostałe wybrane wskaźniki finansowe:

Wskaźnik	2019	2018	2017	2016	2015
Rentowność sprzedaży brutto % (wynik na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	2,96%	1,82%	-13,87%	-16,80%	-18,70%
Rentowność sprzedaży netto % (wynik netto/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	0,56%	3,30%	-10,54%	-26,00%	-17,00%

W porównaniu z poprzednim rokiem rentowność sprzedaży brutto uległa poprawie – zwiększyła się, zaś rentowność netto znacząco spadła. Oba wskaźniki w 2019 roku 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 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 zarówno urządzenia – takie jak prądownice, kurtyny, urządzenia przenośne i przewoźne, jak i systemy przeciwpożarowe, które wymagają zaprojektowania, instalacji i serwisowania.

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. W kolejnych latach Spółka planuje rozwój sprzedaży również w branży budowlanej.

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, w szczególności poziom inwestycji, gdyż sprzedaż wyrobów oferowanych przez Spółkę w dużej mierze odbywa się w trybie kontraktowym i jest związana z inwestycjami w przedsiębiorstwach.

## **7. 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 walutowe
- Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych oraz ze zmianą ich interpretacji.

- Ryzyko konkurencji.

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.

## **8. Zmiany w kapitale**

W 2019 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**

### Ryzyko walutowe

W okresie sprawozdawczym sprzedaż w walutach obcych stanowiła ok. 44% 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 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. W przypadku sprzedaży zagranicznej spółka stosuje również akredytywy oraz factoring.

## **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 2019 Spółka zatrudniała na stałe 7 osób w pełnym wymiarze etatu.

## **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.

## **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 (01.01.2019-31.12.2019)
- Adam Borawski – Członek Zarządu (01.01.2019-31.12.2019)

Skład organu nadzorującego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Łada – Przewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2019-31.12.2019)
- Michał Lasocki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2019-29.06.2019)
- Aleksandra Kisły – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2019-31.12.2019)
- Ewa Łada – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2019-31.12.2019)
- Stanisław Brzeziński – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2019-31.12.2019)
- Anna Stefańczyk – Członek Rady Nadzorczej (29.06.2019-31.12.2019)

## **16. Strategia rozwoju**

W 2020 roku spółka planuje kontynuować rozwój sprzedaży zagranicznej, rozwijając sprzedaż do istniejących partnerów oraz pozyskując nowych w wybranych krajach.

W Polsce w 2020 roku sprzedaż opierać się będzie głównie na małych i średnich projektach zarówno z zakresu ochrony przeciwpożarowej jak i ograniczenia zapylenia.

W związku z pandemią koronawirusa, która w nieznanym na dziś stopniu może ograniczyć możliwości sprzedażowe spółki, spółka wprowadza na rynek urządzenia do zamgławiania z przeznaczeniem do dezynfekcji. Spółka ma nadzieję zrekompensować ewentualne spadki wywołane kryzysem związanym z pandemią sprzedażą wyżej wymienionych produktów.

W związku z prowadzonymi przez spółkę założyciela – Telesto Sp. z o.o. - testami i certyfikacjami systemów przeciwpożarowych, Zarząd planuje realizację umowy dotyczącej zakupu zaliczkowanych praw do sprzedaży wyrobów przeciwpożarowych na pozostałych rynkach tj. wybranych krajach Azji i Afryki Północnej do końca 2020 roku.

## **17. Wpływ pandemii korona wirusa na wyniki spółki w 2020 roku**

W chwili obecnej spółka nie jest w stanie precyzyjnie ocenić wpływu sytuacji związanej z koronawirusem na jej wyniki w 2020. Można spodziewać się wstrzymania działalności inwestycyjnej ze strony potencjalnych klientów w Polsce lub odsuwania w czasie inwestycji niezwiązanych bezpośrednio z produkcją.

Zauważalny jest wpływ ograniczeń typu lock-down w krajach naszych partnerów zagranicznych – między innymi Wielkiej Brytanii, RPA oraz Indii, w których większość spółek wstrzymała działalność w marcu lub kwietniu.

Z drugiej strony - spółka wprowadza na rynek urządzenia oparte o mgłę wodną, których zastosowaniem ma być dezynfekcja. W momencie sporządzania tego raportu są one na wczesnym etapie komercjalizacji więc trudno ocenić realny wpływ tej działalności na przychody i zyski.

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

Zarząd rekomenduje przekazanie wypracowanego zysku na pokrycie strat ubiegłych okresów.