

**Raport kwartalny TELESTO S.A.**  
**za 3 kwartał 2020 roku,**  
**tj. za okres od dnia 01.07.2020 r. do dnia 30.09.2020 r.**

**1. Dane Finansowe**

Dane podano w tysiącach złotych. Dane dotyczące rachunku zysków i strat za kwartał obejmują okresy odpowiednio: od 01.07.2020 do 30.09.2020 oraz od 01.07.2019 do 30.09.2019, jak również dane narastające od początku roku i za okres porównywalny w roku poprzednim. Dane dotyczące pozycji aktywów i pasywów zostały przedstawione odpowiednio na dzień 30.09.2020 oraz 30.09.2019.

**a. Rachunek zysków i strat**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY (dane w '000 PLN)</b>					
<b>Lp.</b>	<b>Tytuł</b>	<b>3Q 2020</b>	<b>3Q 2019</b>	<b>3 Q 2020 narastająco</b>	<b>3Q 2019 narastająco</b>
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>605,51</b>	<b>1 528,43</b>	<b>2 666,42</b>	<b>4 363,83</b>
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>11,38</i>	<i>3,61</i>	<i>26,03</i>	<i>16,18</i>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	308,08	900,77	1 119,15	1 887,82
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	37,79	54,66	49,11	121,63
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	259,64	573,01	1 498,16	2 354,38
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>880,30</b>	<b>1 512,80</b>	<b>3 117,85</b>	<b>4 313,95</b>
I	Amortyzacja	164,68	159,00	489,92	465,03
II	Zużycie materiałów i energii	88,39	98,44	304,09	339,35
III	Usługi obce	158,42	572,30	529,85	1 101,56
IV	Podatki i opłaty	6,46	0,30	13,76	2,26
	<i>w tym: podatek akcyzowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V	Wynagrodzenia	213,66	208,61	625,28	613,02
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38,15	36,43	111,78	108,66
	<i>emerytalne</i>	<i>17,38</i>	<i>17,78</i>	<i>53,23</i>	<i>51,14</i>
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	26,01	47,46	97,40	180,58
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	184,54	390,25	945,76	1 503,51
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-274,80</b>	<b>15,64</b>	<b>-451,43</b>	<b>49,88</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>13,94</b>	<b>22,65</b>	<b>88,93</b>	<b>52,16</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	13,00	0,00	14,63
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	17,57	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	13,94	9,65	71,37	37,54
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>9,95</b>	<b>32,62</b>	<b>31,84</b>	<b>81,73</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	24,04	0,00	44,04
III	Inne koszty operacyjne	9,95	8,58	31,84	37,69
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-270,81</b>	<b>5,66</b>	<b>-394,34</b>	<b>20,31</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2,62</b>	<b>7,39</b>	<b>40,84</b>	<b>7,41</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Odsetki	0,00	0,16	0,04	0,18
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	2,62	7,23	40,81	7,23
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>6,74</b>	<b>-3,51</b>	<b>14,33</b>	<b>12,28</b>
I	Odsetki	2,07	4,64	9,08	12,28
	<i>w tym: dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	4,67	-8,15	5,25	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-274,93</b>	<b>16,56</b>	<b>-367,83</b>	<b>15,45</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-2,60</b>	<b>-13,02</b>	<b>17,01</b>	<b>89,63</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-272,34</b>	<b>29,58</b>	<b>-384,85</b>	<b>-74,19</b>

## b. Bilans

<b>BILANS - aktywa</b>			
Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 656,85</b>	<b>5 314,99</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 842,78</b>	<b>4 394,44</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 242,78	2 794,44
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 600,00	1 600,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>351,55</b>	<b>389,76</b>
1	Środki trwałe	351,55	389,76
	a). grunty ( w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c). urządzenia techniczne i maszyny	10,58	15,43
	d). środki transportu	340,98	374,34
	e). inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>136,69</b>	<b>136,69</b>
1	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	od pozostałych jednostek	136,69	136,69
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a). w jednostkach powiązanych	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
	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	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
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>325,83</b>	<b>394,10</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	318,82	393,12
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	7,01	0,97

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 3 kwartał 2020 roku

<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 658,69</b>	<b>2 091,80</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 272,36</b>	<b>570,16</b>
1	Materiały	287,96	318,03
2	Półprodukty i produkty w toku	56,47	151,46
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	39,39	0,00
5	Zaliczki na dostawy	888,54	100,67
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 209,44</b>	<b>1 011,34</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	119,46	70,46
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	119,46	70,46
	- do 12 miesięcy	119,46	70,46
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	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	1 089,98	940,88
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	982,46	881,62
	- do 12 miesięcy	982,46	881,62
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubez. społ. i zdrowot. i innych świadczeń	87,46	34,46
	c). inne	20,05	24,80
	d). dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>132,55</b>	<b>455,33</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	132,55	455,33
	a). w jednostkach powiązanych	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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b). w pozostałych jednostkach	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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c). środki pieniężne inne aktywa finansowe	132,55	455,33
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	132,55	218,06
	- inne środki pieniężne	0,00	237,27
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>44,34</b>	<b>54,97</b>
<b>C</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>7 315,54</b>	<b>7 406,79</b>

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 3 kwartał 2020 roku

<b>BILANS - pasywa</b>			
Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 037,29</b>	<b>5 314,17</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640,00	1 640,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 468,08	6 468,08
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 685,94)	(2 719,73)
VI	Zysk (strata) netto	(384,85)	(74,19)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 278,25</b>	<b>2 092,62</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>359,63</b>	<b>432,09</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	64,78	68,06
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	294,85	364,04
	- długoterminowe	41,29	250,78
	- krótkoterminowe	253,56	113,26
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>100,96</b>	<b>174,98</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	100,96	174,98
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	100,96	174,98
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 730,17</b>	<b>1 366,82</b>
1	Wobec podmiotów powiązanych	351,66	179,74
	a). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	321,66	149,74
	- do 12 miesięcy	321,66	149,74
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	30,00	30,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	0,00	0,00

Raport kwartalny TELESTO S.A. za 3 kwartał 2020 roku

3	Wobec pozostałych jednostek	1 378,52	1 187,08
	a). kredyty i pożyczki	375,75	0,00
	b). z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c). inne zobowiązania finansowe	123,64	116,58
	d). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	45,88	347,97
	- do 12 miesięcy	45,88	347,97
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e). zaliczki otrzymane na dostawy	229,06	143,89
	f). zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g). z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	38,47	37,16
	h). z tytułu wynagrodzeń	527,13	523,35
	i). inne	38,59	18,12
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>87,49</b>	<b>118,73</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	87,49	118,73
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	87,49	118,73
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>7 315,54</b>	<b>7 406,79</b>

**c. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w '000 PLN)**

<b>RACHUNEK Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>			
	Treść pozycji	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
<b>A.</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	-384,85	-74,19
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	154,15	663,75
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	-230,70	589,56
<b>B.</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	0,04	14,63
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	0,04	14,63
<b>C.</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	375,75	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	-106,87	-403,19
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	268,88	-403,19
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	38,22	201,00
<b>E.</b>	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	38,05	201,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,17	0,64
<b>F.</b>	Środki pieniężne na początek okresu	94,50	254,33
<b>G.</b>	Środki pieniężne na koniec okresu ( <b>F-D</b> ), w tym;	132,55	455,33
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## d. Zestawienie zmian w kapitale (dane w '000 PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 422,14</b>	<b>5 421,40</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>Ia</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 422,14</b>	<b>5 421,40</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 640,00</b>	<b>1 640,00</b>
<b>1.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 640,00</b>	<b>1 640,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>6 468,08</b>	<b>6 468,08</b>
<b>2.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
0	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
0	- z podziału zysku (ponad wymaganą wartość)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 468,08</b>	<b>6 468,08</b>
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- zbyciem środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1.</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- emisji akcji (brak rejestracji w KRS)	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 719,73</b>	<b>-2 719,73</b>
<b>5.1.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
0	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	-przeznaczenia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
0	-na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
<b>5.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 719,73</b>	<b>-2 719,73</b>

0	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
0	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>5.5.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-2 719,73</b>	<b>-2 719,73</b>
0	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
0	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
0	b) zmniejszenia (z tytułu)	33,79	0,00
<b>5.6.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 685,94</b>	<b>-2 719,73</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-384,85</b>	<b>-74,19</b>
0	a) zysk netto	0,00	0,00
0	b) strata netto	-384,85	74,19
0	c) odpisy z zysku		
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 037,29</b>	<b>5 314,17</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,

Przy sporządzaniu raportu kwartalnego spółka kieruje się takimi zasadami jak przy sporządzeniu sprawozdań rocznych. Poniżej prezentujemy główne zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania oraz dotyczące polityki rachunkowości obowiązującej w TELESTO S.A.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez uprawniony podmiot – GLC ACCOUNTING Sp. z o. o. ul. Uniwersytecka 13 40-007 Katowice. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany jest system finansowo-księgowy WF FAKIR oraz ENOVA zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 roku. Sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty 30.09.2020 r. 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 2020.

**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 sporządzenia raportu aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

**Środki pieniężne w banku i w kasie** wyceniane są według wartości nominalnej.

Spółka dokonuje **czynnych rozliczeń międzyokresowych** kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów są rozpoznawane również w związku z wyceną niezakończonych umów o usługi długotrwałe.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

**Rezerwy ujmowane** są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu (koszty transakcyjne). Na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczki wycenia się z uwzględnieniem należnych odsetek.

Na każdy dzień sporządzenia sprawozdania 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 sporządzenia sprawozdania 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.

### **3. Komentarz do danych finansowych.**

W okresie objętym niniejszym raportem spółka odnotowała o ponad połowę niższe przychody niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, również w stosunku do pierwszego i drugiego kwartału 2020 odnotowano znaczący spadek. Na ten poziom sprzedaży miały wpływ dwa czynniki – okres wakacyjny, który nastąpił bezpośrednio po długim okresie lock-down oraz fakt, że część projektów na koniec kwartału pozostawało nadal w realizacji i nie były w związku z tym ujęte w przychodach.

Taki poziom sprzedaży, pomimo osiągnięcia marży na sprzedaży towarów i materiałów na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego oraz utrzymania większości stałych kosztów operacyjnych na niezmiennym poziomie, nie pozwala na wygenerowanie wystarczającej marży na pokrycie kosztów operacyjnych, co skutkuje stratą na sprzedaży w III kwartale 2020 oraz w ujęciu narastającym za rok 2020.

Jeżeli chodzi o sytuację płynnościową – Spółka nie odnotowuje znaczących opóźnień w płatnościach od klientów. Zauważalne jest skrócenie oczekiwanych terminów płatności od

dostawców lub żądanie zaliczek na zakupy w miejsce terminów płatności. W chwili obecnej nie stanowi to zagrożenia dla realizacji zamówień i montażu w Spółce.

**4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W III kwartale 2020 roku struktura sprzedaży spółki przedstawiała się następująco: około 65% przychodów ze sprzedaży wynikało z realizacji projektów związanych z ochroną przeciwpożarową oraz sprzedaży produktów związanych z tą kategorią. Pozostałe 35% sprzedaży stanowiła sprzedaż zagraniczna oraz usług serwisowych.

Sprzedaż zagraniczna w tym kwartale była na bardzo niskim poziomie, w porównaniu zarówno do poprzednich okresów 2020 roku jak i analogicznego kwartału w 2019 roku. Jest to efektem między innymi zamknięcia gospodarki niektórych z krajów partnerskich – między innymi Wielkiej Brytanii i Indii, które w drugim kwartale 2020 wprowadzały znaczące ograniczenia wewnętrzne typu lock-down. Klienci Spółki w związku z pandemią COVID-19 nie realizowali zaplanowanych sprzedaży, a zakupy towarów dokonane w pierwszej połowie roku wystarczyły im również w trzecim kwartale.

Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną Spółki w okresie objętym raportem nie był bardzo znaczący, montaże odbywały się zgodnie z planem. Jednak w kolejnych miesiącach – czyli październiku i listopadzie – wzrost liczby zachorowań zaczął być zauważalny np. jeżeli chodzi o terminową realizację zamówień u dostawców oraz podwykonawców. Firmy ponownie decydują się na pracę zdalną, co czasami ogra czenia sprawność ich działania i kontakty z klientami. Problemy w chwili obecnej nie mają dużej skali, jednak jest to zauważalna zmiana w stosunku do poprzednich kwartałów kiedy takie sytuacje zupełnie nie miały miejsca.

Jednocześnie Zarząd Spółki wskazuje, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, sytuacja związana w rozwojem pandemii, w szczególności w Polsce nie jest ustabilizowana. Branża, w której działa Spółka nie jest bezpośrednio narażona w związku z ograniczeniami działalności wprowadzanymi w kraju, jednak konsekwencje tych obostrzeń mogą być w przyszłości zauważalne również w innych obszarach gospodarki. Dalszy wpływ skutków rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki jest uzależniony od czynników, które pozostają poza jakimkolwiek wpływem lub kontrolą ze strony Spółki i jest obecnie niemożliwy do oszacowania.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje swoją sytuację operacyjną oraz finansową, a o istotnych jej zmianach wywołanych rozwojem epidemii oraz koniunkturą gospodarczą będzie informował w odrębnych komunikatach bieżących.

**5. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności.**

W pierwszym kwartale 2020 roku spółka nie prowadziła inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

**6. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych**

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

**7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Nie dotyczy, Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**8. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.**

Nie dotyczy, Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.**

Akcjonariusz	Liczba posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Telesto Sp. z o.o.	257 065	15,67%
GRUPA-T S.A.	88 509	5,40%
BP TECHEM SA	1 139 040	69,45%
Teco-Park	120 423	7,34%
Zygmunt Łada	30 532	1,86%
Pozostali akcjonariusze	4 431	0,27%
<b>PODSUMOWANIE</b>	<b>1 640 000</b>	<b>100,00%</b>

Stan na dzień 13.11.2020 r.

**10. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.**

Dokument informacyjny Spółki nie zawierał w. w. informacji.

**11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Zatrudnienie w spółce w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.09.2020 wyniosło: 7,25.