

**TELESTO S.A.**  
**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**  
**w okresie 01.01.2024 – 31.12.2024**



**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.

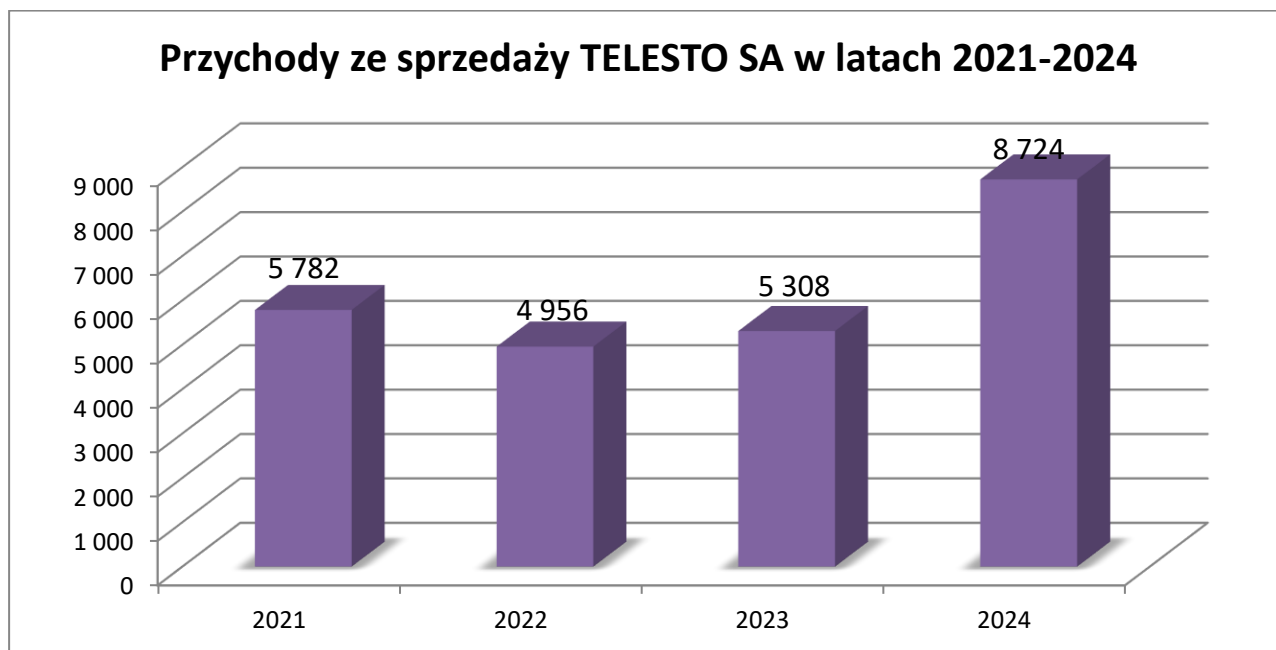
Spółka została zawiązana przez swego jedynego założyciela - Telesto sp. z o.o. prowadzącą działalnością badawczo – rozwojową, związaną głównie z opracowywaniem i wdrażaniem komercyjnych zastosowań mgły wodnej, ze szczególnym uwzględnieniem technologii przeciwpożarowych i przeciwpyłowych.

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.

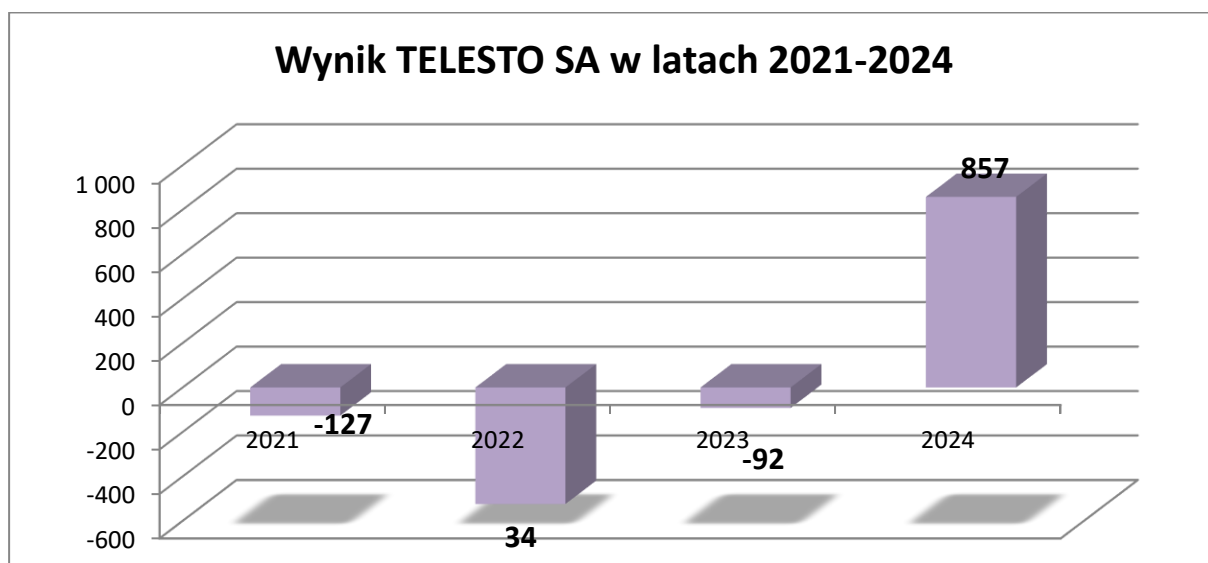
Zakres działalności TELESTO S.A. obejmuje projektowanie, sprzedaż i serwisowanie wszelkiego rodzaju systemów przeciwpyłowych oraz przeciwpożarowych opartych o technologię mgły wodnej. Uzupełnieniem oferty Spółki są systemy chłodzenia w przemyśle, również oparte o mgłę wodną.

### 3. Podstawowe dane ze sprawozdania finansowego

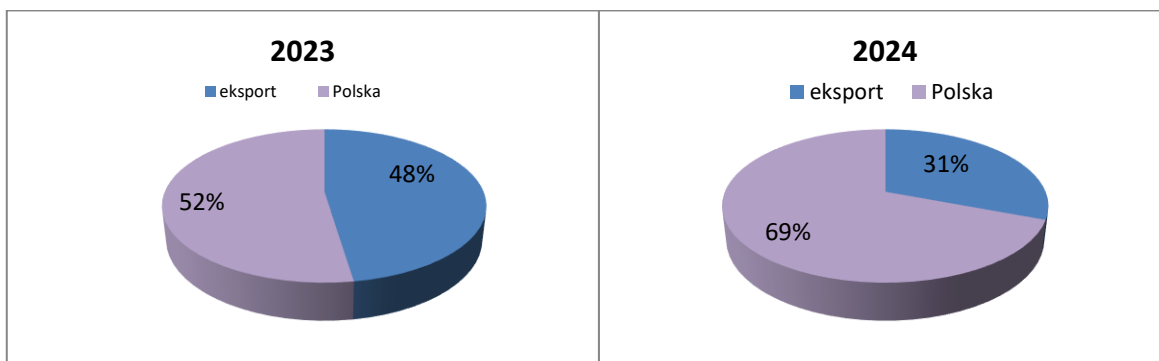
W roku 2024 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 8724 tys PLN, co stanowiło wzrost o ponad 60% stosunku do poprzedniego roku. Tak znaczący wzrost sprzedaż związany był z realizacją znaczącej umowy na dostawę systemu zabezpieczeń u jednego klienta. Jest to wydarzenie o charakterze wyjątkowym.



Spółka wykazała zysk netto w wysokości 857 tys. PLN, w stosunku do straty na poziomie 92 tys. w roku 2023.



W 2024 roku sprzedaż zagraniczna Spółki stanowiła tylko 31% całości przychodów, jednak jeżeli chodzi o wartości bezwzględne odnotowano wzrost sprzedaży zagranicznej o około 6%, w stosunku do roku 2023, zaś głównymi rynkami zagranicznymi jeżeli chodzi o sprzedaż pozostają Wielka Brytania, Indie oraz Republika Południowej Afryki.



Suma bilansowa wynosiła 7 101 tyś PLN w stosunku do 6 016 tys. PLN na koniec poprzedniego okresu. Kapitał spółki na 31.12.2024 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.

	2024/2023
Wzrost/spadek przychodów ze sprzedaży	164%
Wzrost/spadek kosztów działalności operacyjnej	135%

W 2024 Spółka zanotowała wzrost sprzedaży na poziomie 64% przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 35%.

Pozostałe wybrane wskaźniki finansowe:

Wskaźnik	2024	2023	2022	2021
Rentowność sprzedaży brutto % (wynik na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	13,82%	-0,91%	-10,33%	-4,11%
Rentowność sprzedaży netto % (wynik netto/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów)	9,83%	-1,74%	-10,59%	-2,19%

Oba wskaźniki rentowności za rok 2024 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 przewożne, 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
- 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 przyzwyczaiał 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. Możliwy w 2025 koniec konfliktu zbrojnego na Ukrainie może przynieść zmiany jeżeli chodzi o dostęp do wykwalifikowanej siły roboczej związanej z pracami budowlany oraz ograniczenie dostępności materiałów budowlanych, które zapewne będą eksportowane na Ukrainę w celu jej odbudowy. W chwili obecnej jednak trudno ocenić prawdopodobieństwo takiego zakończenia konfliktu oraz realne konsekwencje jeżeli dojdzie ono do skutku.

Ryzyko walutowe – spółka część surowców kupuje w walucie lub koszt tych surowców zależy od kursu walut w Polsce. W 2024 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 2024 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. 31% 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 2024 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 pożarowej, 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 (01.01.2024-31.12.2024)
- Adam Borawski – Członek Zarządu (01.01.2024-31.12.2024)

Skład organu nadzorującego w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Łada – Przewodniczący Rady Nadzorczej (01.01.2024-31.12.2024)
- Aleksandra Kisły – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2024-31.12.2024)
- Ewa Łada – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2024-31.12.2024)
- Stanisław Brzeziński – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2024-31.12.2024)
- Anna Stefańczyk – Członek Rady Nadzorczej (01.01.2024-31.12.2024)

## **16. Strategia rozwoju**

W 2025 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 2024 roku**

Pandemia koronawirusa miała w 2024 nieznaczący wpływ na działalność Spółki.

Konsekwencje agresji Rosji na Ukrainę odczuwalne są głównie jeżeli chodzi o ceny surowców lub wymagania związane z potwierdzaniem pochodzenia importowanych surowców. W 2024 sytuacja na Ukrainie nie miała znaczącego wpływu na działalność spółki. Sytuacja na Ukrainie w 2025 roku może mieć większy wpływ na działalność spółki, jednak obecnie jej wpływ jest trudny do określenia.

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

Zarząd rekomenduje przeznaczenie zysku 2024 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”.