

PRESTO S. A.
UL. MEHOFFERA 86
03-118 WARSZAWA

**Opinia i raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej i akcjonariuszy PRESTO S. A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego PRESTO S. A.,
z siedzibą w Warszawie, ul. Mehoffera 86, 03-118 Warszawa,

na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd PRESTO S. A.

Zarząd i Rada Nadzorcza PRESTO S. A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze



w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej PRESTO S. A. na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami zgłoszenia działalności gospodarczej.

Fakt podpisania umowy o badanie sprawozdania finansowego po terminie przeprowadzenia spisu z natury, spowodował, że biegły rewident nie uczestniczył w obserwacji jego przebiegu. Stosowany przez Spółkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia biegłemu rewidentowi potwierdzenia stanu ilościowego towarów na dzień bilansowy za pomocą innych procedur aniżeli spis z natury. Wartość zapasów towarów na dzień 31.12.2012 r. wynosiła 4 607 826,10 zł co stanowi 27,26% sumy aktywów.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem wyżej wymienionych objaśnień, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej PRESTO S. A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Henryk Michalski 10188

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski
Nr 3080
05-500 PIASECZNO
Ul. Rejtana 21

AUDYTORSKIE BIURO RACHUNKOWE
OPINION
05-500 Piaseczno, ul. Rejtana 21
tel./fax.: 022 75 00 74
NIP 123-024-92-64

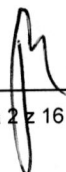
Piaseczno, dnia ...17...03.2013 r.

**PRESTO S. A.
ul. Mehoffera 86
03-118 Warszawa**

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące jednostkę	3
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	4
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego	4
4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	5
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
1. Bilans (w zł)	6
2. Rachunek zysków i strat (zł)	7
3. Podstawowe wskaźniki finansowe	8
4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna	9
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	11
2. Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat	12
3.1. Rzeczowe aktywa trwałe	12
3.2. Inwestycje długoterminowe	12
3.3. Zapasy	12
3.4. Należności krótkoterminowe	12
3.5. Inwestycje krótkoterminowe	13
3.6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13
3.7. Zobowiązania długoterminowe	13
3.8. Zobowiązania krótkoterminowe	13
3.9. Przychody ze sprzedaży	14
3.10. Koszty działalności operacyjnej	14
3.11. Pozostałe przychody operacyjne	14
3.12. Koszty finansowe	14
4. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	14
5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	15
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym	15
7. Rachunek przepływów pieniężnych	15
8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	15
IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	16



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa i forma prawna, siedziba jednostki

PRESTO Spółka akcyjna, ul. Mehoffera 86, 03-118 Warszawa.

Przedmiot działalności

Szczegółowy opis przedmiotu działalności został zawarty w Statucie Spółki (akt notarialny Rep. A nr 5194/2012 z dnia 27.03.2012 r.)

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie kompletowaniem systemów kominowych i wentylacyjnych.

Podstawa prawna działalności

Spółka PRESTO S. A. działa na podstawie Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 27.03.2012 r. (Rep. A Nr 5194/2012) oraz Kodeksu Sposek Handlowych.

Spółka PRESTO S. A. została powstała w wyniku przekształcenia spółki PRESTO Sp. z o. o. w spółkę akcyjną w wyniku uchwały Nr 1 z dnia 27.03.2012 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników.

Spółka PRESTO S. A. została powołana na czas nieoznaczony.

Rejestracja w Sądzie Rejonowym

W dniu 07.05.2012 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000419887.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka posiada numery identyfikacyjne:

REGON 015697647 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie.

NIP 5242494089 nadany przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 3 400 000,00 zł i dzieli się na 30 000 000 akcji uprzywilejowanych serii A oraz 4 000 000 akcji nieuprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiono w informacji dodatkowej.

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym odpisem z KRS i Statutem Spółki.

Zarząd Spółki

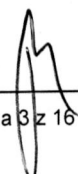
W trakcie badanego okresu członkami Zarządu był:

Piotr Janusz Olszewski – Prezes Zarządu do dnia 27.03.2012 r.

Tomasz Paweł Olszewski – Członek Zarządu do dnia 27.03.2012 r.

Krzysztof Sowiński - Prezes Zarządu od dnia 27.03.2012 r.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.



Rada Nadzorcza

Piotr Janusz Olszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Paweł Olszewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Wojcieszuk - Członek Rady Nadzorczej

Zatrudnienie

W roku 2012 Spółka zatrudniała 13 pracowników.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 r., które było badane przez biegłego rewidenta OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 1 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PRESTO Sp. z o. o. z dnia 10.05.2012 r.

Uchwałą Nr 2 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PRESTO Sp. z o. o. z dnia 10.05.2012 r. postanowiono, że zysk netto w wysokości 525 445,59 zł zostanie w całości przekazany na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 przekazano do Urzędu Skarbowego w dniu 17.05.2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski z siedzibą w Piasecznie, ul. Rejtana 21 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 3080.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 05.02.2013 r. pomiędzy PRESTO S. A. jako zleceniodawcą a OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski jako zleceniobiorcą. W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził biegły rewident Henryk Michalski wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 10188.

OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski jako podmiot uprawniony, został wybrany do badania sprawozdania finansowego Spółki PRESTO S. A. za rok obrotowy 2012, przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w drodze uchwały z dnia 30.06.2011 r.

Oświadczamy, że OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach 21 – 28.02.2013 r. oraz w dniach 01 - 05.03.2013 r.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także przedłożyła pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki PRESTO S. A. sporządzone za okres 2012 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **16 900 766,57** złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **1 045 496,56** złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 470 335,34** złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **315 610,06** złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto przedstawiono biegłemu sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2012.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1. Bilans (w zł)

Nazwa pozycji Bilansu	2012-12-31	% sumy bilansowej	2011-12-31	% sumy bilansowej	2010-12-31	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	10 631 646,17	62,91%	9 201 700,95	63,39%	1 998 251,37	26,39%
Wartości niematerialne i prawne	2 653,35	0,02%	5 035,95	0,03%		
Rzeczowe aktywa trwałe	3 305 402,82	19,56%	8 811 779,44	60,70%	1 996 541,37	26,37%
Należności długoterminowe						
Inwestycje długoterminowe	7 323 590,00	43,33%				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			384 885,56	2,65%	1 710,00	0,02%
Aktywa obrotowe	6 269 120,40	37,09%	5 315 054,05	36,61%	5 573 635,96	73,61%
Zapasy	4 607 826,10	27,26%	3 518 922,20	24,24%	2 365 469,71	31,24%
Należności krótkoterminowe, w tym:	912 300,13	5,40%	1 018 318,66	7,01%	1 365 163,51	18,03%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy						
Inwestycje krótkoterminowe	436 622,71	2,58%	603 514,50	4,16%	1 694 630,85	24,11%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	312 371,46	1,85%	174 298,69	1,20%	148 371,89	1,96%
SUMA AKTYWÓW	16 900 766,57	100,00%	14 516 755,00	100,00%	7 571 887,33	100,00%
PASYWA						
Kapitał własny	7 892 422,01	46,70%	6 422 086,67	44,24%	2 918 760,14	38,55%
Kapitał podstawowy (wkłady wspólników)	3 400 000,00	20,12%	3 000 000,00	20,67%	52 000,00	13,90%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy						
Udziały (akcje) własne						
Kapitał zapasowy	46 383,42	0,27%	21 544,64	0,15%	21 544,64	0,28%
Kapitał z aktualizacji wyceny						
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 370 661,09	19,94%	2 845 215,50	19,60%	2 647 482,96	34,96%
Zysk z lat ubiegłych	29 880,94	0,18%	29 880,94	0,21%		
Zysk netto	1 045 496,56	6,19%	525 445,59	3,62%	197 732,54	2,61%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku						
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 008 344,56	53,30%	8 094 668,33	55,76%	4 653 127,19	61,45%
Rezerwy na zobowiązania	225 155,00	1,33%				
Zobowiązania długoterminowe	3 031 482,34	17,94%	3 842 791,59	26,47%	1 709 095,39	22,57%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	5 316 009,30	31,45%	3 960 527,24	27,28%	2 858 163,40	37,75%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy						
Rozliczenia międzyokresowe	435 697,92	2,58%	291 349,50	2,01%	85 868,40	1,13%
SUMA PASYWÓW	16 900 766,57	100,00%	14 516 755,00	100,00%	7 571 887,33	100,00%

2. Rachunek zysków i strat (zł)

Nazwa pozycji Rachunku Zysków i Strat	01.01.2012 – 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	01.01.2011 – 31.12.2011	Dynamika 2011/2010	01.01.2010 – 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	9 679 416,82	-15,56%	11 463 296,20	10,85%	10 340 825,82
Przychody ze sprzedaży produktów	57 675,16	-14,54%	67 485,00		
Zmiana stanu produktów					
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 621 741,66	-15,57%	11 395 811,20	10,20%	10 340 825,82
Koszty działalności operacyjnej	9 077 657,76	-9,61%	10 043 148,76	0,47%	9 996 325,71
Amortyzacja	374 214,59	10,43%	338 873,05	110,26%	161 168,84
Zużycie materiałów i energii	408 662,70	-20,63%	514 862,81	76,86%	291 106,32
Usługi obce	1 477 854,13	-25,50%	1 983 764,48	-32,53%	2 940 190,59
Podatki i opłaty	29 386,65	0,74%	29 169,35	-6,24%	31 109,33
Wynagrodzenia	851 732,17	0,74%	845 503,30	11,97%	755 099,90
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	139 002,63	7,90%	128 821,11	3,31%	124 689,49
Pozostałe koszty rodzajowe	394 179,59	31,86%	298 929,02	1,80%	293 656,25
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 402 625,30	-8,48%	5 903 225,64	9,33%	5 399 304,99
Zysk ze sprzedaży	601 759,06	-57,63%	1 420 147,44	312,23%	344 500,11
Pozostałe przychody operacyjne	1 002 344,06	8981,70%	11 036,96	-15,88%	13 120,74
Zysk ze zbycia aktywów trwałych			5 900,00	18,00%	5 000,00
Dotacje					
Inne przychody operacyjne	1 002 344,06	19412,40%	5 136,96	-36,74%	8 120,74
Pozostałe koszty operacyjne	9 413,87	-97,88%	444 315,55	6031,40%	7 246,56
Strata ze zbycia aktywów trwałych	4 604,32				
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.					
Inne koszty operacyjne	4 809,55	-98,92%	444 315,55	6031,40%	7 246,56
Zysk z działalności operacyjnej	1 594 689,25	61,59%	986 868,85	181,66%	350 374,29
Przychody finansowe	59,92	-97,70%	2 608,26	-59,24%	6 398,36
Dywidendy					
Odsetki	59,92	-97,17%	2 114,13	-66,96%	6 398,36
Zysk ze zbycia inwestycji					
Aktualizacja wartości inwestycji					
Inne			494,13		
Koszty finansowe	316 335,61	18,18%	267 680,52	244,67%	77 663,11
Odsetki	223 042,35	13,24%	196 965,38	585,93%	28 715,17
Strata ze zbycia inwestycji					
Aktualizacja wartości inwestycji					
Inne	93 293,26	31,93%	70 715,14	44,47%	48 947,94
Zysk z działalności gospodarczej	1 278 413,56	77,12%	721 796,59	158,61%	279 109,54
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					
Zysk brutto	1 278 413,56	77,12%	721 796,59	158,61%	279 109,54
Podatek dochodowy od osób prawnych	232 917,00	18,62%	196 351,00	141,29%	81 377,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
Zysk netto	1 045 496,56	98,97%	525 445,59	165,74%	197 732,54

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Rentowność majątku <u>zysk netto</u> średnioroczny stan aktywów	6,66%	4,76%	5,22%
Rentowność kapitału własnego <u>zysk netto</u> Średnioroczny stan kapitału własnego	14,61%	11,25%	13,55%
Rentowność netto sprzedaży <u>zysk netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	10,80%	4,58%	1,91%
Rentowność brutto sprzedaży <u>wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> przychody ze sprzedaży produktów i towarów	6,22%	12,39%	3,33%
Wskaźnik płynności I <u>aktywa obrotowe ogółem*</u> zobowiązania krótkoterminowe*	1,18	1,34	1,95
Wskaźnik płynności II <u>aktywa obrotowe ogółem* - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe*	0,31	0,45	1,12
Wskaźnik płynności III <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe*	0,08	0,15	0,59
Szybkość obrotu należnościami w dniach** <u>średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30	33	23
Stopień spłaty zobowiązań w dniach** <u>średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	108	99	52
Szybkość obrotu zapasów w dniach <u>średnioroczny stan zapasów x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	163	107	43
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <u>zobowiązania ogółem</u> suma pasywów	0,53	0,56	0,61
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi <u>kapitał własny</u> kapitał obcy	0,88	0,79	0,63
Pokrycie aktywów trwałych kapitałami stałymi <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe***</u> aktywa trwałe	1,03	1,12	2,32
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe</u> aktywa trwałe	0,74	0,70	1,46
Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe***</u> suma aktywów	0,66	0,71	0,61

* bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy,

** wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku nie,

*** łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy

zysk na 1 akcję EPS	<u>zysk netto</u> liczba wyemitowanych akcji	0,03
relacja cena 1 akcji/zysk na 1 akcję* P/E	<u>cena rynkowa 1 akcji</u> zysk netto na 1 akcję	0,00
dywidenda na 1 akcję	<u>zysk netto przeznaczony na dywidendy</u> liczba wyemitowanych akcji	0,00
wartość księgową spółki na 1 akcję	<u>kapitał własny</u> liczba wyemitowanych akcji	0,23
liczba wyemitowanych akcji		34 000 000,00
cena rynkowa 1 akcji		
zysk netto przeznaczony na dywidendy		

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

Struktura majątku Spółki:

Z analizy pionowej majątku Spółki wynika, że w 2012 roku aktywa trwałe miały znaczący udział w strukturze stanu jej posiadania. Ich udział w wartości bilansowej aktywów wynosił 62,91% na koniec 2012 oraz 63,39% na koniec 2011 roku.

Głównymi pozycjami aktywów trwałych są inwestycje długoterminowe 43,33% oraz rzeczowe aktywa trwałe 19,56%.

Z aktywów obrotowych Spółki głównym składnikiem są zapasy 27,26% sumy aktywów.

Analiza pozioma aktywów wskazuje, że suma bilansowa w 2012 roku wzrosła o 16,42% w stosunku do ubiegłorocznej.

Struktura źródeł finansowania:

Analiza pionowa pasywów bilansu wykazała, że posiadany przez Spółkę majątek został sfinansowany w 2012 w 46,70% przez kapitał własny.

Kapitał obcy stanowiący 53,30% sumy pasywów składał się głównie ze zobowiązań krótkoterminowych 31,45% i zobowiązań długoterminowych 17,94% sumy pasywów.

Rachunek zysków i strat:

Przychody ze sprzedaży kształtowały się następująco: w roku obrotowym 2012 zmalały o 15,56% w porównaniu do roku 2011.

Kwotowo przychody ze sprzedaży były niższe o 1 783 879,38 zł.

Koszty działalności operacyjnej w 2012 roku zmalały o 9,61% w stosunku do 2011 roku.

Kwotowo koszty działalności operacyjnej były niższe o 965 491,00 zł.

Spółka osiągnęła w 2012 roku zysk ze sprzedaży w kwocie 601 759,06 zł.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka w 2012 roku odnotowała nadwyżkę przychodów nad kosztami.

Natomiast na działalności finansowej odnotowała nadwyżkę kosztów nad przychodami.

W efekcie Spółka za rok obrachunkowy 2012 osiągnęła zysk netto w kwocie 1 045 496,56 zł.

Wskaźniki rentowności:

W 2012 roku wskaźniki rentowności majątku i kapitału własnego uległy zwiększeniu w stosunku do roku 2011.

Wskaźnik rentowności majątku w 2012 roku zwiększył się w porównaniu do poziomu z roku ubiegłego o 1,9 pp. a jego wartość wyniosła 6,66%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2012 roku wyniósł 14,61% i zwiększył się w stosunku do wartości z 2011 roku o 3,36 pp.

Rentowność brutto sprzedaży zmniejszyła się w porównaniu do roku 2011 o 6,17 pp i wynosiła 6,22%.

Rentowność netto sprzedaży wzrosła w porównaniu do roku 2011 o 6,22 pp i wynosiła 10,80%. Na powyższe wskaźniki znaczący wpływ miały zyski osiągnięte na pozostałej działalności operacyjnej.

Wskaźniki płynności:

W 2012 roku wszystkie wskaźniki płynności uległy nieznacznemu obniżeniu w porównaniu do roku ubiegłego i kształtowały się na poziomie zbliżonym do uznawanego za pożądany.

Wskaźniki efektywności:

Przeciętny okres, po jakim Spółka inkasowała należności z tytułu dokonanej sprzedaży uległ skróceniu w roku 2012 o 3 dni (z poziomu 33 dni w roku 2011 do 30 dni w 2012 roku).


Cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych uległ wydłużeniu. W roku badanym Spółka regulowała swoje bieżące zobowiązania przeciętnie co 108 dni, natomiast w roku 2011 cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych wynosił 99 dni.

Rotacja zapasów w dniach w 2012 roku uległa zwolnieniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosiła 163 dni (w roku 2011 wynosiła 107 dni).

W analizowanym okresie korzystnie kształtuje się cykl kapitału obrotowego Spółki, gdyż terminy odroczenia płatności są dłuższe niż okresy zamrożenia środków pieniężnych w należnościach krótkoterminowych.

Wskaźniki zadłużenia:

Typowa wartość wskaźnika obciążenia majątku zobowiązaniami w warunkach polskiej gospodarki wynosi około 0,3-0,65. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki PRESTO S. A. wynosił 0,53 w 2012 roku, (a 0,56 w roku 2011). Jak widać, ryzyko finansowe prowadzonej działalności zmalało w porównaniu do roku poprzedniego.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od 08.04.2004 r. uchwałą Zarządu z dnia 01.04.2004 r..

Księgi rachunkowe prowadzone są przez firmę DANKS – Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S. A. w Warszawie przy użyciu komputerów w oparciu o program finansowo księgowy WF-FaKir wersja 7.60.4.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

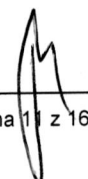
Spółka przeprowadziła inwentaryzację (spis z natury):

- środków pieniężnych w kasie według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- zapasów towarów w magazynach według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- środki trwałe spisano na dzień 31.12.2011 r.

Pozostałe pozycje aktywów i pasywów zinwentaryzowano poprzez uzgodnienia stanu z odpowiednią dokumentacją.

Badana Spółka wypełniła ustawowy obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji w zakresie jej częstotliwości, przedmiotu i terminów.

Fakt podpisania umowy o badanie sprawozdania finansowego po terminie przeprowadzenia spisu z natury, spowodował, że biegły rewident nie uczestniczył w obserwacji jego przebiegu. Stosowany przez Spółkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia biegłemu rewidentowi potwierdzenia stanu ilościowego towarów na dzień bilansowy za pomocą innych procedur aniżeli spis z natury. Wartość zapasów towarów na dzień 31.12.2012 r. wynosiła 4 607 826,10 zł co stanowi 26,61% sumy aktywów.



3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe	1 708 719,97 zł
Środki trwałe w budowie	1 596 682,85 zł

W grupie środków trwałych największy udział mają budynki handlowo usługowe. Transakcje mają potwierdzenie w aktach notarialnych.

Środki trwałe zostały wycenione według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Tabela ruchu środków trwałych została prawidłowo przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

3.2. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe stanowi nieruchomości położona w Warszawie przy ul. Trakt Lubelski 404 zaliczana dotychczas do środków trwałych i przyjęta na podstawie operatu szacunkowego dokonanego przez rzeczoznawcę według wartości godziwej 7 323 590,00 zł.

3.3. Zapasy

Na zapasy w kwocie 4 607 826,10 zł składają się towary na kwotę 4 173 725,93 oraz roboty w toku 434 100,17 zł.

Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i prawidłowo ujęte w księgach.

Fakt podpisania umowy o badanie sprawozdania finansowego po terminie przeprowadzenia spisu z natury, spowodował, że biegły rewident nie uczestniczył w obserwacji jego przebiegu. Stosowany przez Spółkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia biegłemu rewidentowi potwierdzenia stanu ilościowego towarów na dzień bilansowy za pomocą innych procedur aniżeli spis z natury.

3.4. Należności krótkoterminowe

Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług 797 258,00 zł wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w kwotach wynikających z ksiąg z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Na należności przeterminowane lub o znacznym stopniu nieściągalności Spółka utworzyła odpisy aktualizujące.

Należności z tytułu podatków dotyczą:

– rozrachunki z Urzędem Skarbowym z tytułu PDOP	46 631,80 zł
– podatek VAT należny do rozliczenia	2 093,05 zł
– podatek VAT należny do przeniesienia	19 377,54 zł
Razem	68 102,39 zł

Należności z tytułu podatków wynikają z deklaracji oraz rejestrów zakupu i sprzedaży VAT.

Inne należności	46 939,74 zł
-----------------	--------------

3.5. Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe składają się:

- udzielone pożyczki	148 718,27 zł
- środki pieniężne w kasie	176 989,57 zł
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	110 914,87 zł
Razem	436 622,71 zł

Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony spisem z natury przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku. Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone drogą potwierdzenia sald.

3.6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe składają się:

- rozliczenia międzyokresowe kosztów	261 926,46 zł
- przychody roku następnego	50 445,00 zł
Razem	312 371,46 zł

3.7. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe dotyczą rat kapitałowych przypadających do spłaty po 2013 roku w kwocie 2 800 120,00 zł oraz długoterminowych umów leasingu w kwocie 231 362,34 zł.

3.8. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych inne w kwocie 252 597,70 zł dotyczą rozliczeń z udziałowcami.

Kredyty od pozostałych jednostek	1 902 190,46 zł
Inne zobowiązania finansowe	19 286,54 zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	2 804 663,56 zł

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły. Saldo zobowiązań wykazane w bilansie wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji według kontrahentów i zostało zweryfikowane przez Spółkę.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń:

- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	405,00 zł
- rozrachunki z Urzędem Skarbowym z tyt. VAT	142 246,00 zł
- z tytułu ubezpieczenia społecznego	13 701,44 zł
- z tytułu ubezpieczenia zdrowotnego	4 840,13 zł
- na FP i FGŚP	1 520,22 zł
Razem	162 712,79 zł

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń są zgodne ze stosownymi deklaracjami i zostały uregulowane w 2013 roku.

Zobowiązania inne w kwocie 174 558,25 zł, w tym kaucje 170 311,00 zł i rozrachunki z pracownikami 4 243,25 zł.

3.9. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w kwocie 9 679 416,82 zł związane są z podstawową działalnością Spółki, którą jest kompletowanie systemów kominowych i wentylacyjnych.

Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu w oparciu o poprawnie sporządzoną dokumentację.

W toku badania sprawdzono kompletność przychodów, ich periodyzację oraz zgodność z rejestrami sprzedaży VAT.

3.10. Koszty działalności operacyjnej

Kosztami działalności operacyjnej są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych. Zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu.

Kosztami działalności operacyjnej wynoszą 9 077 657,76 zł.

Zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu.

3.11. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne badano głównie w powiązaniu z aktywami trwałymi, zapasami i rozrachunkami oraz drogą przeglądu zapisów na kontach.

Inne przychody operacyjne w badanym okresie wynosiły 1 002 344,06 zł.

3.12. Koszty finansowe

Koszty finansowe sprawdzono przede wszystkim metodą przeglądu dowodów bankowych oraz umów.

Na koszty finansowe składają się:

– odsetki	223 042,35 zł
– inne	93 293,26 zł

Inne koszty finansowe obejmują:

– nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	49 699,38 zł
– koszty leasingu	29 427,21 zł
– prowizje bankowe	14 166,67 zł

Koszty finansowe są właściwie wykazane w sprawozdaniu finansowym.

4. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

Podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 232 917,00 zł, na który składa się podatek odroczony w kwocie 225 155,00 zł oraz podatek do zapłaty 7 762,00 zł.

Zestawienie różnic pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych zawarto w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie kapitału własnego w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. w kwocie 1 470 335,34 zł, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

7. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje w badanym okresie zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 315 610,06 zł.

Sporządzony został przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 rok .

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Fakt podpisania umowy o badanie sprawozdania finansowego po terminie przeprowadzenia spisu z natury, spowodował, że biegły rewident nie uczestniczył w obserwacji jego przebiegu. Stosowany przez Spółkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia biegłemu rewidentowi potwierdzenia stanu ilościowego towarów na dzień bilansowy za pomocą innych procedur aniżeli spis z natury. Wartość zapasów towarów na dzień 31.12.2012 r. wynosiła 4 607 826,10 zł co stanowi 27,26% sumy aktywów.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem wyżej wymienionego zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej PRESTO S. A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Niniejszy raport zawiera 16 kolejno ponumerowane strony. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.

OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe
05-500 Piaseczno, ul. Rejtana 21

Wpisane na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3080

Piaseczno, dnia 17.03.2013 r.

Henryk Michalski – Kluczowy Biegły
Rewident
wpisany na listę biegłych rewidentów
pod nr 10188

AUDYTORSKIE BIURO RACHUNKOWE
OPINION
05-500 Piaseczno, ul. Rejtana 21
tel./fax.: 022 757 00 74
NIP 123-024-92-64