

RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2013 r.

DO 31 MARCA 2013 r.



Spis treści

1. Informacje o spółce

- 1.1. Podstawowe dane
- 1.2. Przedmiot działalności
- 1.3. Skład akcjonariatu

2. Wybrane dane finansowe

3. Komentarz zarządu odnośnie istotnych wydarzeń oraz czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

- 3.1. Istotne zmiany pozycji bilansu
- 3.2. Istotne zmiany pozycji rachunku zysków i strat

4. Informacja zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

5. Komentarz dotyczący zrealizowania publikowanych prognoz finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym



1. Informacje o Spółce

1.1. Podstawowe dane

Prawna (statutowa) nazwa	Presto Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Warszawa
Adres siedziby	Ul. Mehoffera 86
Telefon/Fax	(22) 889 56 75 / (22) 435 58 70
E-mail	biuro@presto-kominy.pl
Strona internetowa	www.presto-kominy.com
NIP	524-249-40-89
REGON	015697647
KRS	0000419887

1.2. Przedmiot działalności

Presto S.A. jest producentem systemów kominowych oznakowanych symbolem CE, który posiada na wszystkie elementy składowe aktualne certyfikaty i aprobaty wydane przez Instytut Techniki Budowlanej w Warszawie, LGA Bautechnik GmbH w Nürnberg (Niemcy) i CEBET w Warszawie. Prowadzi sprzedaż poprzez stale powiększającą się sieć dystrybutorów na terenie całej Polski, ale także zdobywa nowe rynki zbytu poza granicami kraju, głównie na Litwie i Ukrainie oraz w Rosji.

Misją Spółki jest produkcja nowoczesnych kominów oraz utrzymanie bardzo wysokiej jakości produktów. Emitent skupia się na wysokich standardach obsługi klienta, a także na edukacji przyszłych kontrahentów w zakresie nowych technik kominowych – prowadzi akcje edukacyjne lub uczestniczy w szkoleniach i zajęciach praktycznych przeznaczonych dla profesjonalistów. Bierze także udział w ważnych polskich i zagranicznych imprezach targowych.

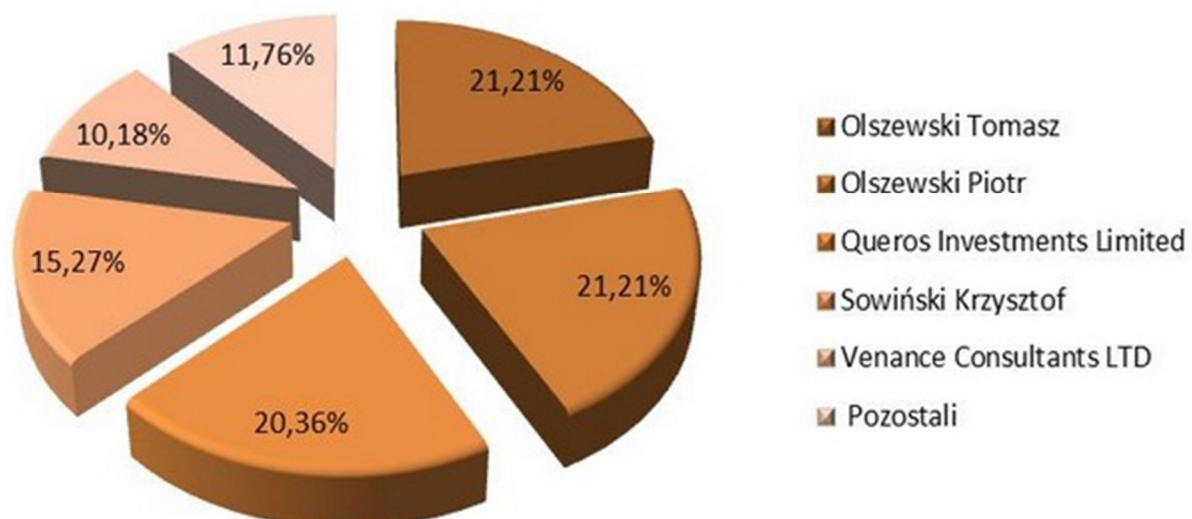
Ponadto, na tle konkurencji Presto S.A. wyróżnia się nowatorską ofertą handlową – swoim klientom proponuje m.in. nowoczesne piece akumulacyjne Hypocaust.

1.3. Struktura akcjonariatu

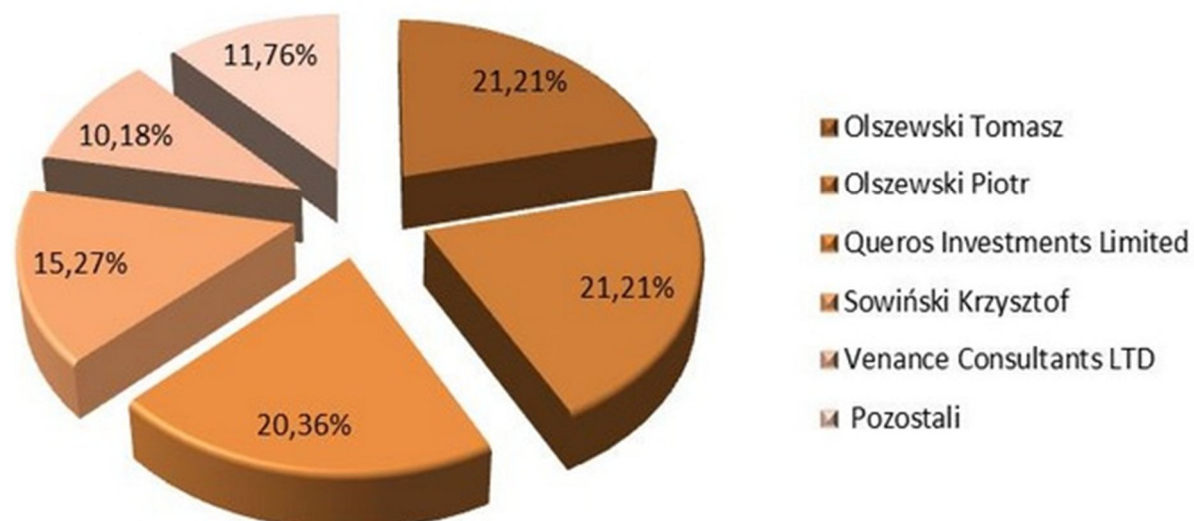
Struktura akcjonariatu (powyżej 5%)	Liczba akcji	Liczba głosów	Akcjonariat według liczby głosów	Akcjonariat według liczby akcji
Olszewski Tomasz	7 211 500	7 211 500	21,21%	21,21%
Olszewski Piotr	7 211 500	7 211 500	21,21%	21,21%
Queros Investments Limited	6 923 000	6 923 000	20,36%	20,36%
Sowiński Krzysztof	5 192 500	5 192 500	15,27%	15,27%
Venance Consultants LTD	3 461 500	3 461 500	10,18%	10,18%
Pozostali	4 000 000	4 000 000	11,76%	11,76%

(Źródło: PRESTO S.A.)

Akcjonariat wg. liczby akcji



Akcjonariat wg. liczby głosów



2. Wybrane dane finansowe (zł)

Tabela 1. Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu Emitenta

Wybrane jednostkowe dane finansowe	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.03.2013
Kapitał własny	5 988 287,28	7 459 173,87
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 173 471,88	675 107,76
Inwestycje krótkoterminowe	248 145,36	686 964,79
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	248 145,36	538 246,52
Zobowiązania długoterminowe	3 442 831,59	2 852 928,00
Zobowiązania krótkoterminowe	5 144 876,61	6 010 566,81

(Źródło: PRESTO S.A.)

Tabela 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku zysków i strat Emitenta

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01.2012 – 31.03.2012 za I kwartał [zł]	01.01.2013 – 31.03.2013 za I kwartał [zł]	01.01.2012 – 31.03.2012 za I kwartał narastająco [zł]	01.01.2013 – 31.03.2013 za I kwartał narastająco [zł]
Amortyzacja	106 418,29	60 376,06	106 418,29	60 376,06
Przychody netto ze sprzedaży	1 518 723,49	1 208 546,37	1 518 723,49	1 208 546,37
Zysk (strata) ze sprzedaży	-298 467,62	-492 350,32	-298 467,62	-492 350,32
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-288 902,78	-362 719,85	-288 902,78	-362 719,85
Przychody finansowe	58,90	41,67	58,90	41,67
Koszty finansowe	124 612,51	78 331,96	124 612,51	78 331,96
Zysk (strata) brutto	-413 456,39	-441 010,14	-413 456,39	-441 010,14
Zysk (strata) netto	-433 799,39	-666 165,14	-433 799,39	-666 165,14



3. Komentarz zarządu odnośnie do istotnych wydarzeń oraz czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

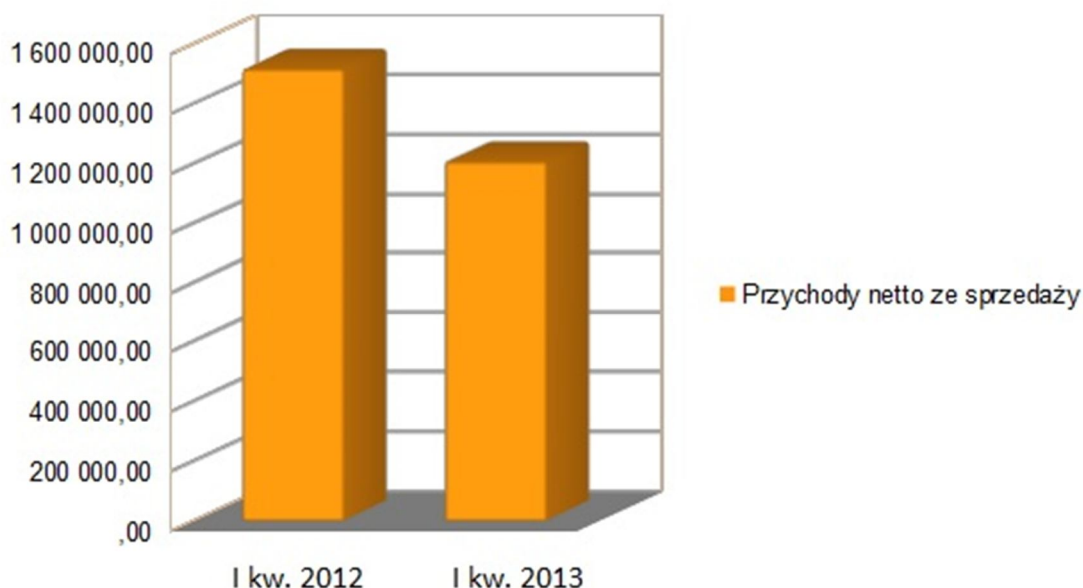
3.1. Istotne zmiany pozycji bilansu

W porównaniu z końcem marca roku ubiegłego widać znaczące zwiększenie się kwoty kapitału własnego (aż o 1,471 mln zł, tj. o 24,56 proc. r/r). Podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych Spółka nie notowała należności długoterminowych, natomiast kwota należności krótkoterminowych uległa wyraźnej redukcji. Odnotowano także wzrost zobowiązań krótkoterminowych (o 16,8 proc.). Należy jednak podkreślić, że wzrost ten został zrekompensowany redukcją (w stosunku rocznym) zobowiązań długoterminowych, zwiększeniem kapitału własnego, a zdolność do spłaty zadłużenia przedsiębiorstwa wzrosła ponieważ wskaźnik zadłużenia kapitału własnego spadł z poziomu 1,43 w analogicznym okresie roku ubiegłego do 1,19 po trzech miesiącach roku 2013.. Co więcej, pozytywnym aspektem jest wzrost posiadanej kwoty środków pieniężnych (aż o 116,9 proc.). Warto pamiętać, że w drugiej połowie roku 2012 (we wrześniu) Presto S.A. zadebiutowała na rynku NewConnect, co oczywiście nie pozostało bez wpływu choćby na bilans (Spółka pozyskała 600 tys. zł, a na początku stycznia podwyższyła kapitał zakładowy) i skutkowało także w kolejnych okresach, w tym również w badanym pierwszym kwartale 2013.

3.2 Istotne zmiany na pozycjach rachunku zysków i strat

Pierwszy kwartał roku 2013 okazał się czasem niższych (o 20,42 proc.) przychodów ze sprzedaży niż analogiczny okres roku 2012. Zjawisko to może niepokoić, należy jednak mieć na uwadze fakt, że badany trymestr był dla całej branży budowlanej okresem trudnym, ponieważ miała ona do czynienia – podobnie zresztą jak większa część krajowej (i nawet europejskiej) gospodarki z kontynuacją trendu kryzysowego. Już wcześniej (np. w II połowie roku 2012) powszechne były przewidywania mówiące, że pierwszy kwartał roku 2013 będzie ciężki z tego właśnie powodu. Na przykład wskaźniki koniunktury w budownictwie były zdecydowanie ujemne, mimo skromnych przejawów poprawy w końcu kwartału. Oto bowiem wskaźnik koniunktury w budownictwie (opracowywany przez GUS) notował w lutym poziom -30 pkt, w marcu -26 pkt. Dynamika produkcji budowlano-montażowej wyniosła w lutym -11,4 proc. r/r oraz -12,2 proc. r/r po dopasowaniu sezonowym, w marcu odpowiednio wartości wyglądały następująco: -18,5 proc. r/r oraz -15,7 proc. r/r. Ceny produkcji budowlano-montażowej w tych miesiącach spadły o -1,6 proc. r/r i -1,8 proc. r/r. Na wyniki te nie pozostała bez wpływu także przedłużająca się w tym roku zima, która opóźniła rozpoczęcie wielu prac budowlanych i remontowych (lub spowolniła je), należy mieć przy tym na uwadze, że taka niekorzystna pogoda utrzymywała się niemal do połowy kwietnia.

Firma zakończyła badany kwartał ze stratą operacyjną na poziomie 362,72 tys. zł. W kolejnych dwóch kwartałach Presto S.A. spodziewa się poprawy sytuacji, zarówno ze względu na okres wiosenno-letni, jak i dzięki wdrażanym formom dywersyfikacji geograficznej (sprzedaż na terenie Litwy, Rosji, Ukrainy). W badanym okresie podjęta została także umowa z renomowaną niemiecką firmą, która będzie dostawcą ceramicznych rur szamotowych dla Presto S.A., co Spółka uznaje za dowód zaufania ze strony kontrahenta.



Warto zauważyć, że choć pierwszy kwartał roku 2012 również zakończył się ujemnymi wynikami finansowymi, to jednak ostatecznie w całym roku 2012 Presto S.A. wypracowała 1,045 mln zł zysku netto, a więc niemal dwa razy więcej niż w roku 2011, zwiększyła też rentowność netto. Z tego powodu wciąż jak najbardziej realne pozostaje wypracowanie dodatniego wyniku w roku 2013.

4. Informacja zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W badanym okresie Spółka przede wszystkim prowadziła systematyczną działalność operacyjną, tj. produkcję nowoczesnych systemów kominowych i elementów służących do budowy kominów wentylacji grawitacyjnej, dystrybuowała także piece akumulacyjne typu Hypokaust. Ważnym wydarzeniem było wspomniane wyżej podpisanie umowy z niemieckim kontrahentem, której łączna wartość przekraczała 10 proc. kapitałów własnych Emitenta i z tego powodu należy uznać ją za niezwykle istotną.

4 stycznia Krajowy Rejestr Sądowy potwierdził, że Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 4.000.000 akcji serii B. Kapitał ten opiewa teraz na 3.400.000 zł, dzieli się na 34.000.000 akcji zwykłych na okaziciela.

5. Komentarz dotyczący zrealizowania publikowanych prognoz finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

W badanym okresie (25 marca) Emitent przedstawił prognozy finansowe na lata 2013 - 2015. W roku bieżącym ma zamiar uzyskać 13,982 mln zł przychodów netto i 1,241 mln zł zysku netto. Pomimo, iż przychody wypracowane w pierwszym kwartale wyniosły 8,64 proc. kwoty planowanej na cały rok, Zarząd oczekuje umiarkowanego ożywienia sprzedaży już najbliższych miesiącach i podtrzymuje zaprezentowane prognozy

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Presto S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami - rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.