RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES

OD 1 KWIETNIA 2013 r.

DO 30 CZERWCA 2013 r.

Warszawa, 2013 r.

Spis treści

1. Informacje o Spółce
   - 1.1 Podstawowe dane
   - 1.2 Przedmiot działalności
   - 1.3 Struktura 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

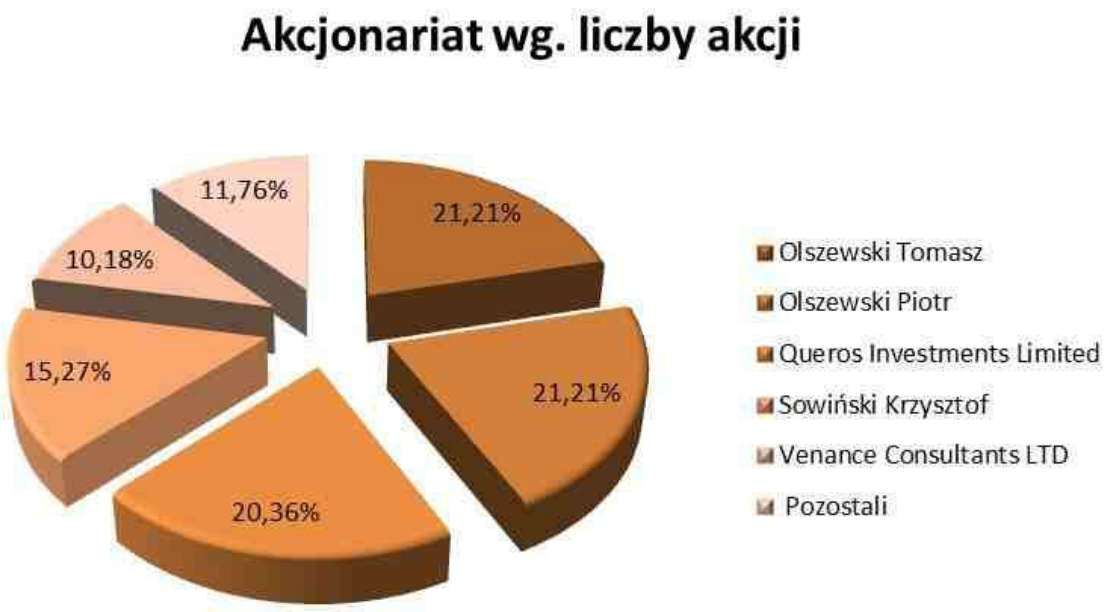
Presto S.A. jest producentem systemów kominowych zgodnych z polskimi i europejskimi normami, które oznakowane są symbolem CE. Spółka na wszystkie elementy składowe posiada aktualne certyfikaty i aprobaty wydane przez Instytut Techniki Budowlanej w Warszawie, LGA Bautechnik GmbH w Norymberdze (Niemcy) i CEBET w Warszawie. W ofercie firmy znajdują się kominy przeznaczone do kotłów gazowych, kotłów olejowych, kotłów opalanych paliwem stałym, kominków i wkładów kominkowych. Przedsiębiorstwo proponuje także elementy do budowy kominów przeznaczonych do kotłów kondensacyjnych i kominów wentylacji grawitacyjnej. Produkty firmy są istotnym elementem nowych ekologicznych technik grzewczych. Przedsiębiorstwo prowadzi sprzedaż za pośrednictwem ciągle powiększającej się sieci dystrybutorów na terenie całej Polski. Pozyskuje też nowe rynki zbytu poza granicami kraju, przede wszystkim na Litwie, Ukrainie oraz w Rosji.

Misją Spółki jest produkcja nowoczesnych kominów oraz utrzymanie wysokiej jakości swych produktów. Emitent skupia się na wysokich standardach obsługi klienta, a także na edukacji przyszłych inwestorów w zakresie nowych technik kominowych.

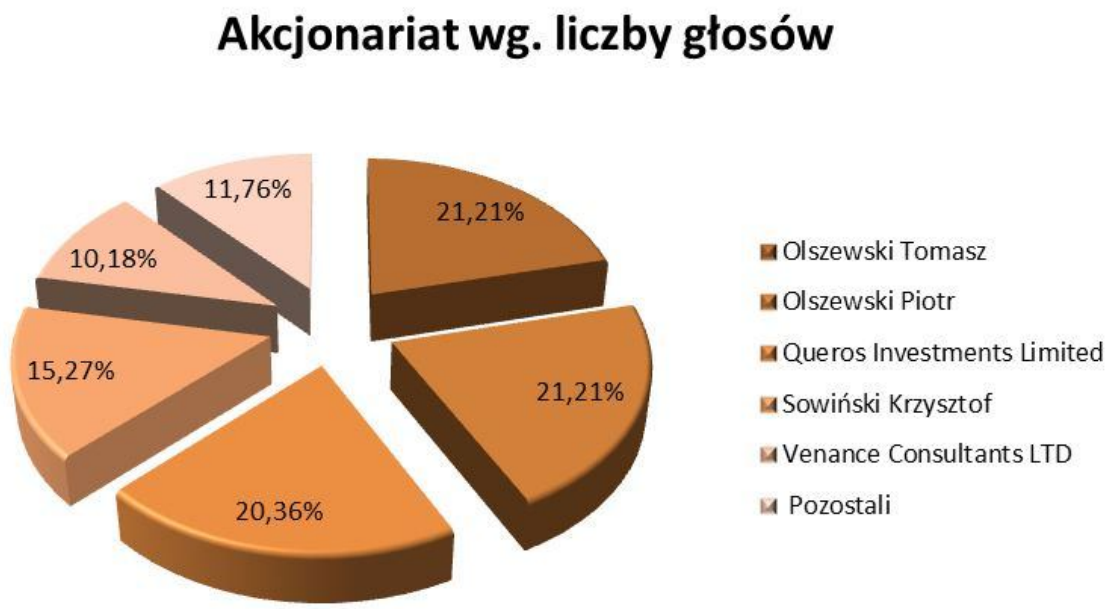
1.3 Struktura akcjonariatu

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.



Źródło: Presto S.A.



Źródło: Presto S.A.

2. Wybrane dane finansowe

Tabela 1. *Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu Emitenta.*

Wybrane jednostkowe dane finansowe	**Stan na 30.06.2012 [zł]**	**Stan na 30.06.2013 [zł]**
Kapitał własny	6 445 264,84	7 897 281,93
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 741 230,76	1 779 569,97
Inwestycje krótkoterminowe	153 928,55	870 414,49
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	153 928,55	721 696,22
Zobowiązania długoterminowe	3 442 831,59	5 120 428,00
Zobowiązania krótkoterminowe	6 043 443,83	5 087 206,61

Źródło: Presto S.A.

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe	**01.04.2012 – 30.06.2012 za II kwartał [zł]**	**01.04.2013-30.06.2013 za II kwartał [zł]**	**01.01.2012-30.06.2012 za II kwartał narastająco [zł]**	**01.01.2013-30.06.2013 za II kwartał narastająco [zł]**
Amortyzacja	106 308,74	62 668,31	212 727,03	123 044,37
Przychody netto ze sprzedaży	3 407 257,32	2 336 022,61	4 925 980,81	3 544 568,98
Zysk (strata) na sprzedaży	373 894,05	560 658,97	75 426,43	68 308,65
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	368 456,07	570 051,11	79 553,29	207 331,26
Przychody finansowe	91,00	824,25	149,90	865,92
Koszty finansowe	-60 587,49	125 005,30	64 025,02	203 337,26
Zysk (strata) brutto	429 134,56	445 870,06	15 678,17	4 859,92
Zysk (strata) netto	449 477,56	445 870,06	15 678,17	4 859,92

Źródło: Presto S.A.

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

3.1 Istotne zmiany pozycji bilansu

W porównaniu z analogicznym kwartałem ubiegłego roku dość istotne zmiany zaszły w pozycji inwestycji krótkoterminowych. Wzrosły one prawie sześciokrotnie (do kwoty ponad 870 tys. zł). Podwoiły się zobowiązania długoterminowe. Na pozycji środków i aktywów pieniężnych Spółka wykazała 722 tys. zł (co było wartością pięć razy wyższą niż w IIQ 2012 roku). Mniejsze niż w analogicznym okresie 2012 roku okazały się tylko zobowiązania krótkoterminowe, których wartość spadła z 6,04 do 5,09 mln zł. Ponadto należy podkreślić, że poziom należności krótkoterminowych jest zbliżony do analogicznego kwartału roku ubiegłego, a tych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy - podobnie jak rok wcześniej - w ogóle nie wykazano.

W IIQ 2013 roku w porównaniu do IQ zauważalny jest wzrost należności krótkoterminowych, co było następstwem zwyżki sprzedaży w maju i czerwcu. W strukturze bilansu zauważalne jest także zwiększenie zobowiązań, które wzrosły o 1,34 mln zł w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2013 roku. Z korzyścią dla spółki zmieniła się także struktura zobowiązań, spadł udział zobowiązań krótkoterminowych, zaś długoterminowe wzrosły o 2,27 mln zł, co wynikało z emisji obligacji. Emitent zakończył bowiem 25 kwietnia 2013 r. prywatną subskrypcję zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A. Cena nominalna obligacji wyniosła 100 zł. W wyniku przeprowadzonej emisji zostało przydzielonych i objętych przez 18 inwestorów 22.675 obligacji o łącznej wartości nominalnej 2.267.500 zł. W założeniu zabezpieczenie należności obligatariuszy wynikających z obligacji stanowić miała hipoteka na nieruchomości należącej do Emitenta oraz zastaw rejestrowy na akcjach Spółki. W dniu 5 sierpnia 2013 r. (a więc w okresie nie objętym tym raportem) ZWZA Spółki PRESTO S.A. podjęło jednak uchwałę, iż zabezpieczeniem należności obligatariuszy będzie hipoteka na

nieruchomości należącej na zasadach ustawowej wspólności majątkowej małżeńskiej do Henryka Olszewskiego oraz Krystyny Olszewskiej i zastaw rejestrowy na akcjach Presto.

3.2 Istotne zmiany pozycji rachunku zysków i strat

W drugim kwartale 2013 roku sprzedaż była znacząco niższa od sprzedaży odnotowanej w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przychody ze sprzedaży spadły z ponad 3,41 mln zł (w IIQ 2012) do 2,34 mln zł (w IIQ 2013). Taka sytuacja była wynikiem przeciągającej się zimy. Ożywienie nastąpiło dopiero w czerwcu bieżącego roku i będzie odzwierciedlone w danych za IIIQ 2013 roku. W przypadku działalności operacyjnej w miejsce zysku w wysokości 368 tys. zł (IIQ 2012) w drugim kwartale tego roku pojawił się wynik o ponad 201 tys. zł większy. Podobnie jak w drugim kwartale 2012, również w analogicznym okresie roku bieżącego Emitent zanotował zysk netto. W okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013r. Spółka wypracowała go prawie 446 tys. zł, co było wartością o zaledwie 3,6 tys. zł mniejszą niż rok wcześniej.

Porównując przychody ze sprzedaży z IIQ 2013 z danymi za IQ 2013 roku, zauważa się ich wzrost o niemal 100 proc. (prezentuje to wykres poniżej). Jest to zjawisko typowe dla Spółki związane z ożywieniem sprzedaży w dalszych kwartałach roku.



Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży w IQ i IIQ 2013 r.

W IIQ 2013 roku stratę z pierwszego kwartału tego roku (poniesioną zarówno na działalności operacyjnej, jak i netto) zastąpiły zyski, o których była mowa wcześniej. W kolejnym kwartale Presto S.A. spodziewa się poprawy sytuacji, ze względu na trwający okres letni, w którym odnotowuje ona zwiększoną sprzedaż.

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 drugim kwartale 2013 roku Spółka prowadziła przede wszystkim działalność operacyjną, związaną z produkcją nowoczesnych systemów kominowych i elementów służących do budowy kominów wentylacji grawitacyjnej. Dystrybuowała też nowoczesne piece akumulacyjne typu Hypokaust. W badanym okresie Presto S.A. kontynuowała współpracę z renomowaną niemiecką firmą, dostarczającą Emitentowi ceramicznych rur szamotowych. Dodatkowo Spółka prowadziła działania mające na celu podjęcie współpracy z kolejnymi przedsiębiorstwami.

10 kwietnia 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego podjęto decyzję w sprawie emisji obligacji serii A. Oprócz tego na ZWZ zatwierdzono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za oraz sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok. Podjęto także uchwałę w sprawie podziału zysku za 2012 rok oraz udzielono absolutorium Prezesowi i członkom Rady Nadzorczej Spółki.

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

25 marca Emitent przedstawił prognozy finansowe na lata 2013 - 2015. W tym roku planuje uzyskać 13,982 mln zł przychodów netto i 1,241 mln zł zysku netto. Pomimo, iż przychody wypracowane w pierwszym i drugim kwartale tego roku stanowiły tylko 25,3 proc. kwoty planowanej na cały rok, Zarząd oczekuje jednak zwiększenia sprzedaży w najbliższych miesiącach. Warto zwrócić uwagę na fakt, że w porównaniu do pierwszego kwartału tego roku przychody ze sprzedaży w drugim trymestrze wzrosły o blisko 100 proc. Zysk netto osiągnięty po dwóch kwartałach bieżącego roku stanowi natomiast 0,4 proc. kwoty prognozowanej. Zarząd Spółki, przewidując poprawę sytuacji w najbliższych miesiącach, nadal podtrzymuje przedstawione wcześniej prognozy finansowe.

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.

Warszawa, 2013 r.