

# **RAPORT KWARTALNY**

**ZA OKRES**

**OD 1 STYCZNIA 2014 r.**

**DO 31 MARCA 2014 r.**



## Spis treści

1. Ogólne informacje o Spółce
  - 1.1. Podstawowe dane
  - 1.2. Zarząd
  - 1.3. Rada Nadzorcza
  - 1.4. Akcjonariat
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości
3. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki
5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym
7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie
8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

## 1. Ogólne informacje o Spółce

### 1.1 Podstawowe dane

|                                 |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Prawna (statutowa) nazwa</b> | Presto Spółka Akcyjna           |
| <b>Forma prawna</b>             | Spółka akcyjna                  |
| <b>Kraj siedziby</b>            | Rzeczpospolita Polska           |
| <b>Siedziba</b>                 | Warszawa                        |
| <b>Adres siedziby</b>           | Ul. Mehoffera 86                |
| <b>Telefon/Fax</b>              | (22) 889 56 75 / (22) 207 24 36 |
| <b>E-mail</b>                   | biuro@presto-kominy.pl          |
| <b>Strona internetowa</b>       | www.presto-kominy.pl            |
| <b>NIP</b>                      | 524-249-40-89                   |
| <b>REGON</b>                    | 015697647                       |
| <b>KRS</b>                      | 0000419887                      |

## 1.2 Zarząd

Krzysztof Sowiński - **Prezes Zarządu**

## 1.3 Rada Nadzorcza

Tomasz Olszewski - **Członek Rady Nadzorczej**

Marcin Wojcieszuk - **Członek Rady Nadzorczej**

Hanna Maria Sowińska - **Członek Rady Nadzorczej**

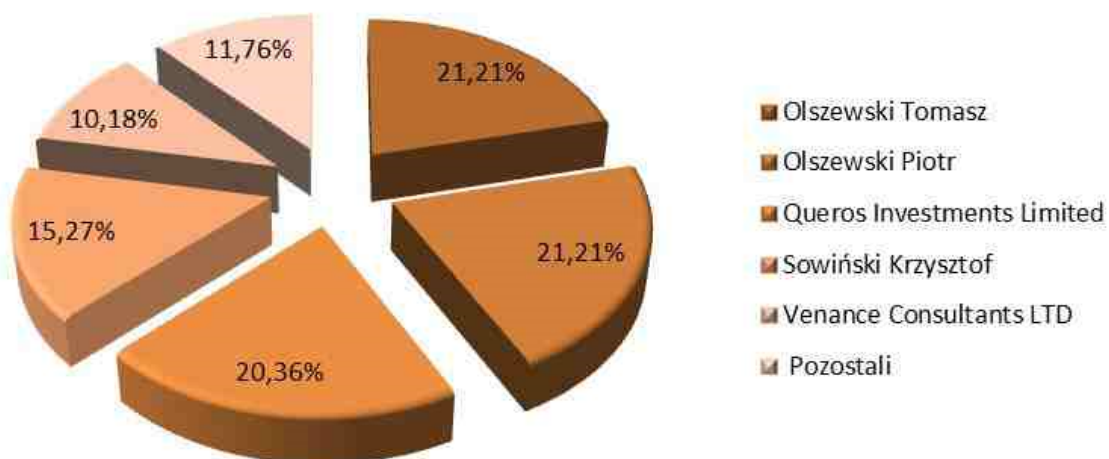
Jarosław Stanisław Olszewski - **Członek Rady Nadzorczej**

Robert Wijatkowski – **Członek Rady Nadzorczej**

## 1.4 Akcjonariat

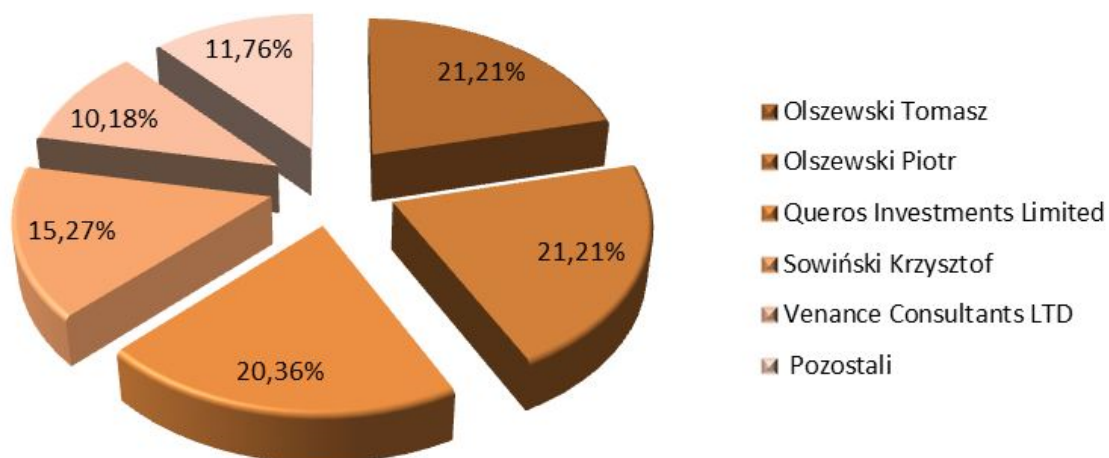
| <b>Struktura akcjonariatu<br/>(powyżej 5%)</b> | <b>Liczba<br/>akcji</b> | <b>Liczba<br/>głosów</b> | <b>Akcjonariat<br/>według<br/>liczby<br/>głosów</b> | <b>Akcjonariat<br/>według<br/>liczby akcji</b> |
|------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 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<br>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<br>LTD                     | 3 461 500               | 3 461 500                | 10,18%                                              | 10,18%                                         |
| Pozostali                                      | 4 000 000               | 4 000 000                | 11,76%                                              | 11,76%                                         |

### Akcjonariat wg. liczby akcji



Źródło: Presto S.A.

### Akcjonariat wg. liczby głosów



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

### **Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta**

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- założenie, że Emitent będzie kontynuował działalność w dającej się przewidzieć przyszłości;
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
- zasadę ostrożności;
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły całego okresu sprawozdawczego.

W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne, zmiany te bez względu na datę podjęcia decyzji wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

### **W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych**

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

### **W zakresie ewidencji środków trwałych**

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową poczynwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji, jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo

tylko - za okres ich wykorzystania.

Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

#### **W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie**

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

#### **W zakresie inwestycji długoterminowych**

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe

w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie

aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

### **W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych**

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

### **W zakresie ewidencji należności**

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

### **W zakresie ewidencji środków pieniężnych**

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

### **W zakresie kapitałów (funduszy) własnych**

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

### **W zakresie rezerw**

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

### **W zakresie ewidencji zobowiązań**

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje

się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

### **W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### **W zakresie ewidencji przychodów**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

### **W zakresie ewidencji kosztów**

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

#### **W zakresie opodatkowania**

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### **W zakresie podatku dochodowego bieżącego**

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego nie wystąpiły, gdyż spółka generowała stratę podatkową.

#### **W zakresie podatku dochodowego odroczonego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

### 3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 roku

*Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi*

| Nazwa i adres jednostki<br><br>Presto S.A.<br>ul. Mehoffera 86<br>03-118 Warszawa                                                       | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTEK<br>z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli<br><br>w PLN |                |                     |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| (wariant porównawczy)                                                                                                                   | I kwartał 2013                                                                           | I kwartał 2014 | 2013<br>narastająco | 2014<br>narastająco |
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                                                               | 1 208 546,37                                                                             | 1 567 377,22   | 1 208 546,37        | 1 567 377,22        |
| - od jednostek powiązanych                                                                                                              | 0,00                                                                                     | 0,00           | 0,00                | 0,00                |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów<br>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 9 000,00                                                                                 | 6 000,00       | 9 000,00            | 6 000,00            |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                                                                           |                                                                                          |                |                     |                     |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                                                                   | 1 199 546,37                                                                             | 1 561 377,22   | 1 199 546,37        | 1 561 377,22        |
| B. Koszty działalności operacyjnej                                                                                                      | 1 700 896,69                                                                             | 2 216 496,80   | 1 700 896,69        | 2 216 496,80        |
| I. Amortyzacja                                                                                                                          | 60 376,06                                                                                | 70 694,45      | 60 376,06           | 70 694,45           |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                                                                        | 91 258,24                                                                                | 157 561,29     | 91 258,24           | 157 561,29          |
| III. Usługi obce                                                                                                                        | 394 200,87                                                                               | 251 784,97     | 394 200,87          | 251 784,97          |

|                                                                |                    |                    |                    |                    |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                   | 2 710,00           | 7 692,20           | 2 710,00           | 7 692,20           |
| - podatek akcyzowy                                             | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| V. Wynagrodzenia                                               | 256 312,90         | 222 991,18         | 256 312,90         | 222 991,18         |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                 | 50 799,96          | 48 773,30          | 50 799,96          | 48 773,30          |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                | 89 598,18          | 64 303,47          | 89 598,18          | 64 303,47          |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 | 755 640,48         | 1 392 695,94       | 755 640,48         | 1 392 695,94       |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>                   | <b>-492 350,32</b> | <b>-649 119,58</b> | <b>-492 350,32</b> | <b>-649 119,58</b> |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                       | <b>162 686,39</b>  | <b>4 000,31</b>    | <b>162 686,39</b>  | <b>4 000,31</b>    |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 0,00               | 4 000,00           | 0,00               | 4 000,00           |
| II. Dotacje                                                    | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| III. Inne przychody operacyjne                                 | 162 686,39         | 0,31               | 162 686,39         | 0,31               |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                          | <b>33 055,92</b>   | <b>0,68</b>        | <b>33 055,92</b>   | <b>0,68</b>        |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych            | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| III. Inne koszty operacyjne                                    | 33 055,92          | 0,68               | 33 055,92          | 0,68               |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b> | <b>-362 719,85</b> | <b>-645 119,95</b> | <b>-362 719,85</b> | <b>-645 119,95</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                  | <b>41,67</b>       | <b>0,61</b>        | <b>41,67</b>       | <b>0,61</b>        |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                       | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| - od jednostek powiązanych                                     |                    |                    |                    |                    |
| II. Odsetki, w tym:                                            | 1,13               | 0,61               | 1,13               | 0,61               |
| - od jednostek powiązanych                                     |                    |                    |                    |                    |

|                                                                         |                    |                    |                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                          |                    |                    |                    |                    |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    |                    |                    |                    |                    |
| V. Inne                                                                 | 40,54              | 0,00               | 40,54              | 0,00               |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>78 331,96</b>   | <b>85 060,01</b>   | <b>78 331,96</b>   | <b>85 060,01</b>   |
| I. Odsetki, w tym:                                                      | 62 836,64          | 83 925,53          | 62 836,64          | 83 925,53          |
| - dla jednostek powiązanych                                             | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                         | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| IV. Inne                                                                | 15 495,32          | 1 134,48           | 15 495,32          | 1 134,48           |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>         | <b>-441 010,14</b> | <b>-730 179,35</b> | <b>-441 010,14</b> | <b>-730 179,35</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)</b>                     | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| II. Straty nadzwyczajne                                                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)</b>                                | <b>-441 010,14</b> | <b>-730 179,35</b> | <b>-441 010,14</b> | <b>-730 179,35</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>0,00</b>        | <b>1 941,00</b>    | <b>0,00</b>        | <b>1 941,00</b>    |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>225 155,00</b>  | <b>0,00</b>        | <b>225 155,00</b>  | <b>0,00</b>        |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>                               | <b>-666 165,14</b> | <b>-732 120,35</b> | <b>-666 165,14</b> | <b>-732 120,35</b> |

*Tabela 2. Bilans na dzień 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi*

| <b>AKTYWA</b>                                            | Stan na koniec<br>poprzedniego<br>roku obrotowego | Stan na koniec<br>bieżącego roku<br>obrotowego |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>10 941 236,34</b>                              | <b>10 875 290,00</b>                           |
| I. Wartości niematerialne i prawne                       | 270,75                                            | 0,00                                           |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |                                                   |                                                |
| 2. Wartość firmy                                         |                                                   |                                                |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 270,75                                            | 0,00                                           |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |                                                   |                                                |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                               | 3 443 965,59                                      | 3 378 290,00                                   |
| 1. Środki trwałe                                         | 1 720 717,02                                      | 1 653 843,31                                   |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)   | 242 000,00                                        | 242 000,00                                     |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 811 866,55                                        | 799 732,24                                     |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 94 748,35                                         | 88 294,00                                      |
| d) środki transportu                                     | 536 214,90                                        | 486 735,23                                     |
| e) inne środki trwałe                                    | 35 887,22                                         | 37 081,84                                      |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 1 723 248,57                                      | 1 724 446,69                                   |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0,00                                              | 0,00                                           |
| III. Należności długoterminowe                           | 0,00                                              | 0,00                                           |
| 1. Od jednostek powiązanych                              |                                                   |                                                |
| 2. Od pozostałych jednostek                              | 0,00                                              | 0,00                                           |
| IV. Inwestycje długoterminowe                            | 7 497 000,00                                      | 7 497 000,00                                   |
| 1. Nieruchomości                                         |                                                   |                                                |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       |                                                   |                                                |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | 7 497 000,00                                      | 7 497 000,00                                   |
| a) w jednostkach powiązanych                             | 7 497 000,00                                      | 7 497 000,00                                   |
| - udziały lub akcje                                      | 7 497 000,00                                      | 7 497 000,00                                   |

|                                                    |                      |                      |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| - inne papiery wartościowe                         |                      |                      |
| - udzielone pożyczki                               |                      |                      |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe             |                      |                      |
| b) w pozostałych jednostkach                       |                      |                      |
| - udziały lub akcje                                | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe                         |                      |                      |
| - udzielone pożyczki                               |                      |                      |
|                                                    |                      |                      |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                  |                      |                      |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe       | 0,00                 | 0,00                 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |                      |                      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                          | <b>17 365 376,38</b> | <b>16 828 109,33</b> |
| I. Zapasy                                          | 14 988 136,44        | 14 525 717,88        |
| 1. Materiały                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                   | 650 908,76           | 650 908,76           |
| 3. Produkty gotowe                                 |                      |                      |
| 4. Towary                                          | 14 337 227,68        | 13 874 809,12        |
| 5. Zaliczki na dostawy                             | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Należności krótkoterminowe                     | 1 756 200,27         | 1 658 473,28         |
| 1. Należności od jednostek powiązanych             | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o 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                 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek             | 1 756 200,27         | 1 658 473,28         |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:      | 1 071 533,47         | 988 419,60           |
| - do 12 miesięcy                                   | 1 071 533,47         | 988 419,60           |
| - powyżej 12 miesięcy                              | 0,00                 | 0,00                 |

|                                                                                                 |                                             |                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 572 547,86                                  | 468 399,35                               |
| c) inne                                                                                         | 112 118,94                                  | 201 654,33                               |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                                        | 0,00                                     |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                                                 | 436 368,43                                  | 495 145,12                               |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 436 368,43                                  | 495 145,12                               |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | 161 970,99                                  | 161 970,99                               |
| - udziały lub akcje                                                                             |                                             |                                          |
| - inne papiery wartościowe                                                                      |                                             |                                          |
| - udzielone pożyczki                                                                            | 161 970,99                                  | 161 970,99                               |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         |                                             |                                          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    |                                             |                                          |
| - udziały lub akcje                                                                             |                                             |                                          |
| - inne papiery wartościowe                                                                      |                                             |                                          |
| - udzielone pożyczki                                                                            |                                             |                                          |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         |                                             |                                          |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 274 397,44                                  | 333 174,13                               |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 274 397,44                                  | 333 174,13                               |
| - inne środki pieniężne                                                                         | 0,00                                        | 0,00                                     |
| - inne aktywa pieniężne                                                                         |                                             |                                          |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | 0,00                                        | 0,00                                     |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                  | 184 671,24                                  | 148 773,05                               |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                             | <b>28 306 612,72</b>                        | <b>27 703 399,33</b>                     |
| <b>PASYWA</b>                                                                                   | Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego | Stan na koniec bieżącego roku obrotowego |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                                              | <b>8 145 165,91</b>                         | <b>7 413 045,56</b>                      |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                 | 3 400 000,00                                | 3 400 000,00                             |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)                                      | 0,00                                        | 0,00                                     |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                                                   |                                             |                                          |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                                                  | 1 091 879,98                                | 1 091 879,98                             |

|                                                                       |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                            |                      |                      |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                           | 3 370 661,09         | 3 370 661,09         |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                    | 29 880,94            | 282 624,84           |
| VIII. Zysk (strata) netto                                             | 252 743,90           | -732 120,35          |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego<br>(wielkość ujemna) |                      |                      |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                      | <b>20 161 446,81</b> | <b>20 290 353,77</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                        |                      |                      |
| - długoterminowa                                                      |                      |                      |
| - krótkoterminowa                                                     |                      |                      |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                  |                      |                      |
| - długoterminowe                                                      |                      |                      |
| - krótkoterminowe                                                     |                      |                      |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                       | 2 362 404,62         | 2 362 404,62         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                        | 2 362 404,62         | 2 362 404,62         |
| a) kredyty i pożyczki                                                 |                      |                      |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                    | 2 309 596,62         | 2 309 596,62         |
| c) inne zobowiązania finansowe                                        | 52 808,00            | 52 808,00            |
| d) inne                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 17 365 846,34        | 17 494 311,31        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                   |                      |                      |
| - do 12 miesięcy                                                      |                      |                      |
| - powyżej 12 miesięcy                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                               | 46 105,92            | 46 105,92            |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                        | 17 319 740,42        | 17 448 205,39        |
| a) kredyty i pożyczki                                                 | 1 168 130,40         | 732 211,17           |

|                                                           |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 323 905,38           | 297 348,76           |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 15 591 017,75        | 16 177 094,84        |
| - do 12 miesięcy                                          | 3 291 017,75         | 3 877 094,84         |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 12 300 000,00        | 12 300 000,00        |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                 | 0,00                 |
| f) zobowiązania wekslowe                                  |                      |                      |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 38 136,92            | 52 680,48            |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| i) inne                                                   | 198 549,97           | 188 870,14           |
| 3. Fundusze specjalne                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                            | 433 195,85           | 433 637,84           |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   |                      |                      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 433 195,85           | 433 637,84           |
| - długoterminowe                                          |                      |                      |
| - krótkoterminowe                                         | 433 195,85           | 433 637,84           |
| <b>Pasywa razem</b>                                       | <b>28 306 612,72</b> | <b>27 703 399,33</b> |

*Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi*

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM</b><br>z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli<br>w PLN | Nazwa jednostki<br><b>PRESTO SPÓŁKA AKCYJNA</b><br><b>ul. Mehoffera 86</b><br><b>03-118 Warszawa</b> |                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                           | Stan na<br>31.03.2013                                                                                | Stan na<br>31.03.2014 |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                                | <b>7 892 422,01</b>                                                                                  | <b>8 145 165,91</b>   |

|                                                                            |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| - korekty błędów podstawowych                                              | -                   | -                   |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>7 892 422,01</b> | <b>8 145 165,91</b> |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                  | <b>3 400 000,00</b> | <b>3 400 000,00</b> |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                               | -                   | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  |                     |                     |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                          |                     |                     |
| ...                                                                        | -                   | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 |                     |                     |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                               | -                   | -                   |
| ...                                                                        | -                   | -                   |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                  | <b>3 400 000,00</b> | <b>3 400 000,00</b> |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>          | -                   | -                   |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                          | -                   | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  |                     |                     |
| ...                                                                        | -                   | -                   |
| ...                                                                        | -                   | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 |                     |                     |
| ...                                                                        | -                   | -                   |
| ...                                                                        | -                   | -                   |
| <b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>          | -                   | -                   |
| <b>3. Udziały (akcje) własne na początku okresu</b>                        | -                   | -                   |
| a) zwiększenie                                                             | -                   | -                   |
| b) zmniejszenie                                                            | -                   | -                   |
| <b>3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>                        | -                   | -                   |
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                    | <b>46 383,42</b>    | <b>46 383,42</b>    |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                 | -                   | 1 045 496,56        |

|                                                                      |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | -                   | 1 045 496,56        |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                           | -                   | -                   |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                        | -                   | 1 045 496,56        |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)       | -                   |                     |
| ...                                                                  | -                   | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |                     |                     |
| - pokrycia straty                                                    | -                   | -                   |
| ...                                                                  | -                   | -                   |
| <b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>     | <b>46 383,42</b>    | <b>1 091 879,98</b> |
| <b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początku okresu</b> | -                   | -                   |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                | -                   | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            |                     |                     |
| ...                                                                  | -                   | -                   |
| ...                                                                  | -                   | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |                     |                     |
| - zbycia środków trwałych                                            | -                   | -                   |
| ...                                                                  | -                   | -                   |
| <b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b> | -                   | -                   |
| <b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b> | <b>3 370 661,09</b> | <b>3 370 661,09</b> |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych             | -                   | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            |                     |                     |
| - podziału zysku za rok poprzedni                                    | -                   | -                   |
| ...                                                                  | -                   | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |                     |                     |
| ...                                                                  | -                   | -                   |

|                                                                      |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| ...                                                                  | -                   | -                   |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b> | <b>3 370 661,09</b> | <b>3 370 661,09</b> |
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>           | <b>29 880,94</b>    | <b>29 880,94</b>    |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                         | 29 880,94           | 29 880,94           |
| - korekty błędów podstawowych                                        | -                   | -                   |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach           | 29 880,94           | 29 880,94           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 1 278 413,56        | 252 743,90          |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                     | 1 045 496,56        | 252 743,90          |
| ...                                                                  | 232 917,00          | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |                     |                     |
| - wypłata dywidendy                                                  |                     | -                   |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy                                  | -                   | -                   |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                           | 1 308 294,50        | 282 624,84          |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                      | -                   | -                   |
| - korekty błędów podstawowych                                        | -                   | -                   |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach         | -                   | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            |                     |                     |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                   | -                   | -                   |
| ...                                                                  | -                   | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           |                     |                     |
| ...                                                                  | -                   | -                   |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                         | -                   | -                   |
| <b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>           | <b>1 308 294,50</b> | <b>282 624,84</b>   |
| <b>8. Wynik netto</b>                                                | <b>-666 165,14</b>  | <b>-732 120,35</b>  |
| a) zysk netto                                                        | -                   | -                   |
| b) strata netto                                                      | -666 165,14         | -732 120,35         |

|                                                                                                       |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| c) odpisy z zysku                                                                                     | -                   | -                   |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>7 459 173,87</b> | <b>7 413 045,56</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | -                   |                     |

*Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi*

| Nazwa i adres jednostki<br><br><b>PRESTO S.A.<br/>ul. Mehoffera 86<br/>03-118 Warszawa</b> | <b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b><br>dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele<br><br><b>w PLN</b> |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                                                            | Kwota na<br>31.03.2013                                                                                                      | Kwota na<br>31.03.2014 |
| (metoda pośrednia)                                                                         |                                                                                                                             |                        |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                         |                                                                                                                             |                        |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                              | <b>-666 165,14</b>                                                                                                          | <b>-732 120,35</b>     |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                                   | <b>1 084 872,10</b>                                                                                                         | <b>1 338 046,53</b>    |
| 1. Amortyzacja                                                                             | 60 376,06                                                                                                                   | 70 694,45              |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                |                                                                                                                             |                        |

|                                                                                 |                   |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 62 836,64         | 83 925,53       |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   |                   | -4 000,00       |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | 0,00              | 0,00            |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | -89 942,64        | 462 418,56      |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | 237 192,37        | 97 726,99       |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 512 870,55        | 590 940,82      |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 68 622,12         | 36 340,18       |
| 10. Inne korekty                                                                | 232 917,00        |                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>     | 418 706,96        | 605 926,18      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            |                   |                 |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>0,00</b>       | <b>4 000,00</b> |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 0,00              | 4 000,00        |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       |                   | 0,00            |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                |                   |                 |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    |                   |                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    |                   |                 |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    |                   |                 |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 |                   |                 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  |                   |                 |
| - odsetki                                                                       |                   |                 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             |                   |                 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     |                   |                 |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>108 660,86</b> | <b>4 748,11</b> |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 108 660,86        | 4 748,11        |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              |                   |                 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  |                   |                 |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    |                   | 0,00            |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    |                   |                 |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   |                   |                 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             |                   |                 |

|                                                                                                              |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                   |                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>                                  | -108 660,86       | -748,11           |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                   |                   |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>3 152,18</b>   | <b>0,00</b>       |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00              |                   |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 3 152,18          | 0,00              |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                   | 0,00              |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     |                   | 0,00              |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>62 856,20</b>  | <b>546 401,38</b> |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |                   |                   |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |                   |                   |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                    |                   |                   |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                |                   | 435 919,23        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                   |                   |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 19,56             | 26 556,62         |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   |                   | 0,00              |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 62 836,64         | 83 925,53         |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00              |                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>                                     | -59 704,02        | -546 401,38       |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>                                        | <b>250 342,08</b> | <b>58 776,69</b>  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>250 342,08</b> | <b>58 776,69</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 |                   |                   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>287 904,44</b> | <b>274 397,44</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>                                                | <b>538 246,52</b> | <b>333 174,13</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |                   |                   |

#### **4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W analizowanym okresie Emitent prowadził swą działalność operacyjną, polegającą przede wszystkim na produkcji systemów kominowych i elementów służących do budowy kominów. Spółka oferowała też elementy do budowy kominów oraz nowoczesne i unikatowe na skalę kraju piece akumulacyjne typu Hypokaust.

Jeśli chodzi o dane finansowe Emitenta, to w porównaniu z IV kwartałem 2013 roku, wartości poszczególnych pozycji bilansowych pozostały praktycznie na niezmienionych poziomach. Znaczący udział w sumie bilansowej, tak jak w poprzednim trymestrze, posiadały: towary, udziały i akcje długoterminowe.

Pod pozycją towary zaksięgowano wartość znaku towarowego spółki Minox S.A. przeznaczonego do dalszej odsprzedaży.

W pozycji udziały i akcje długoterminowe w jednostkach powiązanych wynoszącej 7,5 mln zł zaksięgowane zostały akcje spółki GREEN POINT TEAM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością PLTD Spółka komandytowo-akcyjna.

Emitent objął przedmiotowe akcje w zamian za aport nieruchomości położonej przy Trakcie Lubelskim, a szczegóły transakcji zostały opisane w raporcie bieżącym nr 38/2013.

Analizując z kolei rachunek zysków i strat należy zwrócić uwagę na wzrost sprzedaży odnotowany przez Spółkę w pierwszym kwartale 2014 roku. Sprzedaż systemów kominowych jest uzależniona od czynników sezonowych. W tym przypadku od warunków atmosferycznych oraz zachowania się branży budownictwa indywidualnego. Ogólna koniunktura branży budowlanej w analizowanym okresie oceniana była nadal negatywnie, jednak w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego sprzedaż wzrosła o blisko 30 proc., natomiast wzrost cen nabywanych przez Emitenta towarów i materiałów niekorzystnie odbił się na rentowności operacyjnej Spółki.

## **5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Zgodnie z prognozami w roku 2014 Spółka zakładała osiągnięcie 15,4 mln zł przychodów ze sprzedaży i 1,9 mln zł zysku netto. Przychody ze sprzedaży Spółki licząc narastająco od początku roku wyniosły 1,6 mln zł, a więc 10,1 proc. przewidywanej kwoty. Natomiast wynik netto był ujemny i wyniósł -732 tys. zł. Niemniej jednak biorąc pod uwagę wpływ czynników sezonowych (I kwartał jest rokrocznie okresem najslabszym pod względem osiągniętych wyników finansowych) Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia realizacji powyższych prognoz.

## **6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym**

Inwestycja, o której Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym, dotycząca budowy budynku biurowo-socjalnego o pow. 360 m<sup>2</sup> w miejscowości Dębe została sfinalizowana w pierwszej połowie roku 2013.

## **7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

W raportowanym kwartale Emitent nie realizował działań związanych z wprowadzaniem rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## **8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, w związku z tym nie konsoliduje wyników finansowych.

## **9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty**

Według stanu na dzień 31 marca 2014 roku Spółka zatrudnia 16 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

### **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.