

**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 2013 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 31.12.2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku 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 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku,
- 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 31.12.2013 roku wynosiła 14 988 136,44 zł co stanowi 52,95% 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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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

Piaseczno, dnia 23.05.2014 r.

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

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

**Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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. Rozliczenia międzyokresowe .....	13
3.10. Przychody ze sprzedaży .....	14
3.11. Koszty działalności operacyjnej .....	14
3.12. Pozostałe przychody operacyjne .....	14
3.13. Koszty finansowe .....	14
4. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) .....	14
5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia ..	14
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 Spółek Handlowych.

Spółka PRESTO S. A. 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 2013 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 2013 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 członkiem Zarządu był:

Krzysztof Sowiński - Prezes Zarządu

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

### *Rada Nadzorcza*

Tomasz Paweł Olszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Marcin Wojcieszuk - Członek Rady Nadzorczej

### *Zatrudnienie*

W roku 2013 Spółka zatrudniała 15 pracowników.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 roku, które było badane przez biegłego rewidenta OPINION Audytorskie Biuro Rachunkowe Henryk Michalski i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PRESTO S. A. z dnia 10.04.2013 roku. Uchwałą Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PRESTO S. A. z dnia 10.04.2013 roku postanowiono, że zysk netto w wysokości 1 045 496,56 zł zostanie w całości przekazany na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 przekazano do Urzędu Skarbowego w dniu 19.04.2013 roku i do KRS w dniu 24.04.2013 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 04.04.2014 roku 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 2013 przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały z dnia 03.04.2014 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 07 – 17.04.2014 roku oraz 24-26.04.2014 roku.

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 2013 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **28 306 612,72** złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **252 743,90** złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **252 743,90** złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **254,28** złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto przedstawiono biegłemu sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2013.

## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

### 1. Bilans (w zł)

Nazwa pozycji Bilansu	2013-12-31	% sumy bilansowej	2012-12-31	% sumy bilansowej	2011-12-31	% sumy bilansowej
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>10 941 236,34</b>	<b>38,65%</b>	<b>10 631 646,17</b>	<b>62,91%</b>	<b>9 201 700,95</b>	<b>63,39%</b>
Wartości niematerialne i prawne	270,75	0,00%	2 653,35	0,02%	5 035,95	0,03%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 443 965,59	12,17%	3 305 402,82	19,56%	8 811 779,44	60,70%
Należności długoterminowe						
Inwestycje długoterminowe	7 497 000,00	26,48%	7 323 590,00	43,33%		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe					384 885,56	2,65%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>17 365 376,38</b>	<b>61,35%</b>	<b>6 269 120,40</b>	<b>37,09%</b>	<b>5 315 054,05</b>	<b>36,61%</b>
Zapasy	14 988 136,44	52,95%	4 607 826,10	27,26%	3 518 922,20	24,24%
Należności krótkoterminowe, w tym:	1 756 200,27	6,20%	912 300,13	5,40%	1 018 318,66	7,01%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy						
Inwestycje krótkoterminowe	436 368,43	1,54%	436 622,71	2,58%	603 514,50	24,11%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	184 671,24	0,65%	312 371,46	1,85%	174 298,69	1,20%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>28 306 612,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>16 900 766,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>14 516 755,00</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>	<b>8 145 165,91</b>	<b>28,77%</b>	<b>7 892 422,01</b>	<b>46,70%</b>	<b>6 422 086,67</b>	<b>44,24%</b>
Kapitał podstawowy (wkłady wspólników)	3 400 000,00	12,01%	3 400 000,00	20,12%	3 000 000,00	13,90%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy						
Udziały (akcje) własne						
Kapitał zapasowy	46 383,42	0,16%	46 383,42	0,27%	21 544,64	0,15%
Kapitał z aktualizacji wyceny						
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 416 157,65	15,60%	3 370 661,09	19,94%	2 845 215,50	19,60%
Zysk z lat ubiegłych	29 880,94	0,11%	29 880,94	0,18%	29 880,94	0,21%
Zysk netto	252 743,90	0,89%	1 045 496,56	6,19%	525 445,59	3,62%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku						
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>20 161 446,81</b>	<b>71,23%</b>	<b>9 008 344,56</b>	<b>53,30%</b>	<b>8 094 668,33</b>	<b>55,76%</b>
Rezerwy na zobowiązania			225 155,00	1,33%		
Zobowiązania długoterminowe	2 362 404,62	8,35%	3 031 482,34	17,94%	3 842 791,59	26,47%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	17 365 846,34	61,35%	5 316 009,30	31,45%	3 960 527,24	27,28%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	12 300 000,00	43,45%				
Rozliczenia międzyokresowe	433 195,85	1,53%	435 697,92	2,58%	291 349,50	2,01%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>28 306 612,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>16 900 766,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>14 516 755,00</b>	<b>100,00%</b>

## 2. Rachunek zysków i strat (zł)

Nazwa pozycji Rachunku Zysków i Strat	01.01.2013 – 31.12.2013	Dynamika 2013/2012	01.01.2012 – 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	01.01.2011 – 31.12.2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>12 653 513,42</b>	<b>30,73%</b>	<b>9 679 416,82</b>	<b>-15,56%</b>	<b>11 463 296,20</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	150 000,00	160,08%	57 675,16	-14,54%	67 485,00
Zmiana stanu produktów					
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby					
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 503 513,42	29,95%	9 621 741,66	-15,57%	11 395 811,20
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>12 282 792,56</b>	<b>35,31%</b>	<b>9 077 657,76</b>	<b>-9,61%</b>	<b>10 043 148,76</b>
Amortyzacja	250 480,43	-33,07%	374 214,59	10,43%	338 873,05
Zużycie materiałów i energii	411 642,98	0,73%	408 662,70	-20,63%	514 862,81
Usługi obce	2 066 543,42	39,83%	1 477 854,13	-25,50%	1 983 764,48
Podatki i opłaty	33 742,70	14,82%	29 386,65	0,74%	29 169,35
Wynagrodzenia	832 980,88	-2,20%	851 732,17	0,74%	845 503,30
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	159 958,15	15,08%	139 002,63	7,90%	128 821,11
Pozostałe koszty rodzajowe	267 457,24	-32,15%	394 179,59	31,86%	298 929,02
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 259 986,76	52,89%	5 402 625,30	-8,48%	5 903 225,64
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>370 720,86</b>	<b>-38,39%</b>	<b>601 759,06</b>	<b>-57,63%</b>	<b>1 420 147,44</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>296 969,46</b>	<b>-70,37%</b>	<b>1 002 344,06</b>	<b>8981,70%</b>	<b>11 036,96</b>
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	132 155,97				5 900,00
Dotacje					
Inne przychody operacyjne	164 813,49	-83,56%	1 002 344,06	19412,40%	5 136,96
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>45 506,36</b>	<b>383,40%</b>	<b>9 413,87</b>	<b>-97,88%</b>	<b>444 315,55</b>
Strata ze zbycia aktywów trwałych			4 604,32		
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.					
Inne koszty operacyjne	45 506,36	846,17%	4 809,55	-98,92%	444 315,55
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>622 183,96</b>	<b>-60,98%</b>	<b>1 594 689,25</b>	<b>61,59%</b>	<b>986 868,85</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>21,36</b>	<b>-64,35%</b>	<b>59,92</b>	<b>-97,70%</b>	<b>2 608,26</b>
Dywidendy					
Odsetki	11,01	-81,63%	59,92	-97,17%	2 114,13
Zysk ze zbycia inwestycji					
Aktualizacja wartości inwestycji					
Inne	10,35				494,13
<b>Koszty finansowe</b>	<b>594 616,42</b>	<b>87,97%</b>	<b>316 335,61</b>	<b>18,18%</b>	<b>267 680,52</b>
Odsetki	582 859,68	161,32%	223 042,35	13,24%	196 965,38
Strata ze zbycia inwestycji					
Aktualizacja wartości inwestycji					
Inne	11 756,74	-87,40%	93 293,26	31,93%	70 715,14
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>	<b>27 588,90</b>	<b>-97,84%</b>	<b>1 278 413,56</b>	<b>77,12%</b>	<b>721 796,59</b>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					
<b>Zysk brutto</b>	<b>27 588,90</b>	<b>-97,84%</b>	<b>1 278 413,56</b>	<b>77,12%</b>	<b>721 796,59</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	-225 155,00	-196,67%	232 917,00	18,62%	196 351,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
<b>Zysk netto</b>	<b>252 743,90</b>	<b>-75,83%</b>	<b>1 045 496,56</b>	<b>98,97%</b>	<b>525 445,59</b>

## 3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011
<b>Rentowność majątku</b> zysk netto średnioroczny stan aktywów	1,12%	6,66%	7,24%
<b>Rentowność kapitału własnego</b> zysk netto Średnioroczny stan kapitału własnego	3,15%	14,61%	16,36%
<b>Rentowność netto sprzedaży</b> zysk netto przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,00%	10,80%	4,58%
<b>Rentowność brutto sprzedaży</b> wynik ze sprzedaży produktów i towarów przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,93%	6,22%	12,39%
<b>Wskaźnik płynności I</b> aktywa obrotowe ogółem* zobowiązania krótkoterminowe*	3,43	1,18	1,34
<b>Wskaźnik płynności II</b> aktywa obrotowe ogółem* - zapasy zobowiązania krótkoterminowe*	0,47	0,31	0,45
<b>Wskaźnik płynności III</b> inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe*	0,09	0,08	0,15
<b>Szybkość obrotu należnościami w dniach**</b> średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27	30	13
<b>Stopień spłaty zobowiązań w dniach**</b> średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni koszty działalności operacyjnej	273	108	47
<b>Szybkość obrotu zapasów w dniach</b> średnioroczny stan zapasów x 365 dni koszty działalności operacyjnej	291	163	64
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b> zobowiązania ogółem suma pasywów	0,71	0,53	0,56
<b>Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi</b> kapitał własny kapitał obcy	0,40	0,88	0,79
<b>Pokrycie aktywów trwałych kapitałami stałymi</b> kapitał własny + zobowiązania długoterminowe*** aktywa trwałe	2,08	1,03	1,12
<b>Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi</b> kapitał własny + rezerwy długoterminowe aktywa trwałe	0,74	0,74	0,70
<b>Trwałość struktury finansowania</b> kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe*** suma aktywów	0,81	0,66	0,71

\* 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

#### **4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna**

##### ***Struktura majątku Spółki:***

Majątek spółki zwiększył się o 11 405 846,15 zł w stosunku do roku 2012.

Z analizy pionowej majątku Spółki wynika, że w 2013 roku nastąpiła zmiana udziału aktywów trwałych na rzecz aktywów obrotowych. Ich udział w wartości bilansowej aktywów na koniec 2013 roku wynosił 38,65%, na koniec 2012 roku 62,91% oraz 63,39% na koniec 2011 roku.

Głównymi pozycjami aktywów trwałych są inwestycje długoterminowe 26,48% oraz rzeczowe aktywa trwałe 12,17%.

Z aktywów obrotowych Spółki głównym składnikiem są zapasy 52,95% sumy aktywów.

##### ***Struktura źródeł finansowania:***

Analiza pionowa pasywów bilansu wykazała, że posiadany przez Spółkę majątek został sfinansowany w 2013 w 28,77% przez kapitał własny.

Kapitał obcy stanowiący 71,23% sumy pasywów składał się głównie ze zobowiązań krótkoterminowych 61,35% i zobowiązań długoterminowych 8,35% sumy pasywów.

##### ***Rachunek zysków i strat:***

Przychody ze sprzedaży kształtowały się następująco: w roku obrotowym 2013 wzrosły o 30,73% w porównaniu do roku 2012.

Kwotowo przychody ze sprzedaży były wyższe o 2 974 096,60 zł.

Koszty działalności operacyjnej w 2013 roku wzrosły o 35,31% w stosunku do 2012 roku.

Kwotowo koszty działalności operacyjnej były wyższe o 3 205 134,80 zł.

Spółka osiągnęła w 2013 roku zysk ze sprzedaży w kwocie 370 720,86 zł.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka w 2013 roku odnotowała nadwyżkę przychodów nad kosztami.

Natomiast na działalności finansowej odnotowała nadwyżkę kosztów nad przychodami.

W efekcie Spółka za rok obrotowy 2013 osiągnęła zysk netto w kwocie 252 743,90 zł.

##### ***Wskaźniki rentowności:***

W 2013 roku wskaźniki rentowności majątku i kapitału własnego uległy zmniejszeniu w stosunku do roku 2012.

Wskaźnik rentowności majątku w 2013 roku zmniejszył się w porównaniu do poziomu z roku ubiegłego o 5,54 pp. a jego wartość wyniosła 1,12%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2013 roku wyniósł 3,15% i zmniejszył się w stosunku do wartości z 2012 roku o 11,46 pp.

Rentowność brutto sprzedaży zmniejszyła się w porównaniu do roku 2012 o 3,29 pp. i wynosiła 2,93%.

Rentowność netto sprzedaży zmniejszyła się w porównaniu do roku 2012 o 8,8 pp. i wynosiła 2,00%. Na powyższe wskaźniki znaczący wpływ miały koszty usług obcych i koszty finansowe.

***Wskaźniki płynności:***

W 2013 roku wskaźniki płynności uległy nieznacznemu wzrostowi w porównaniu do roku ubiegłego i kształtowały się na poziomie zbliżonym do uznawanego za pożądany. Wzrósł wskaźnik mierzony wartością aktywów obrotowych do wartości zobowiązań.

***Wskaźniki efektywności:***

Przeciętny okres, po jakim Spółka inkasowała należności z tytułu dokonanej sprzedaży uległ skróceniu w roku 2013 o 3 dni (z poziomu 30 dni w roku 2012 do 27 dni w 2013 roku).

Cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych uległ wydłużeniu. W roku badanym Spółka regulowała swoje bieżące zobowiązania przeciętnie co 273 dni, natomiast w roku 2012 cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych wynosił 108 dni.

Rotacja zapasów w dniach w 2013 roku uległa zwolnieniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosiła 291 dni (w roku 2012 wynosiła 163 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 w 2013 roku 0,71, w 2012 roku 0,53, (a 0,56 w roku 2011). Jak widać, ryzyko finansowe prowadzonej działalności wzrosło 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 7.91.2.

Dokonałiśmy wyrywkowego 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 2013 roku,
- zapasów towarów w magazynach według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku,

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 31.12.2013 roku wynosiła 14 988 136,44 zł co stanowi 52,95% sumy aktywów.

**3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat****3.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Środki trwałe	1 720 717,02 zł
Środki trwałe w budowie	1 723 248,57 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 stanowią udziały/akcje w jednostkach powiązanych 7 497 000,00 zł.

**3.3. Zapasy**

Na zapasy w kwocie 14 988 136,44 zł składają się towary na kwotę 14 337 227,68 oraz produkty w toku 650 908,76 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 1 071 533,71 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 VAT	540 610,00 zł
– podatek VAT należny do rozliczenia	628,55 zł
– podatek VAT należny do przeniesienia	25 320,26 zł
– korekta VAT naliczonego	5 989,05 zł
<b>Razem</b>	<b>572 547,86 zł</b>

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

Inne należności	112 118,94 zł
-----------------	---------------

**3.5. Inwestycje krótkoterminowe**

Na inwestycje krótkoterminowe składają się:

- udzielone pożyczki	161 970,99 zł
- środki pieniężne w kasie	73 160,01 zł
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	201 237,43 zł
<b>Razem</b>	<b>436 368,43 zł</b>

Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony spisem z natury przeprowadzonym na dzień 31 grudnia 2013 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 184 671,24 zł.

**3.7. Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe dotyczą obligacji przypadających do wykupu po 2013 roku w kwocie 2 309 596,62 zł oraz długoterminowych umów leasingu w kwocie 52 808,00 zł.

**3.8. Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych inne w kwocie 46 105,92 zł dotyczą rozliczeń z udziałowcami.

Kredyty od pozostałych jednostek	1 168 130,40 zł
Inne zobowiązania finansowe	323 905,38 zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	15 591 017,75 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	15 015,00 zł
- z tytułu ubezpieczenia społecznego	15 999,35 zł
- z tytułu ubezpieczenia zdrowotnego	5 413,93 zł
- na FP i FGŚP	1 708,64 zł
<b>Razem</b>	<b>38 136,92 zł</b>

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń są zgodne ze stosownymi deklaracjami i zostały uregulowane w 2014 roku.

Zobowiązania inne w kwocie 198 549,97 zł, w tym kaucje 170 311,00 zł i rozrachunki z pracownikami 28 119,97 zł.

**3.9. Rozliczenia międzyokresowe**

Inne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 433 195,85 zł obejmują przychody przyszłych okresów w kwocie 410 727,17 zł oraz odsetki od pożyczki 22 468,68 zł.

### **3.10. Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży w kwocie 12 653 513,42 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.

### **3.11. 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 12 282 792,56 zł. Zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu.

### **3.12. Pozostałe przychody operacyjne**

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

Spółka osiągnęła zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 132 155,97 zł.

Inne przychody operacyjne w badanym okresie wynosiły 164 813,49 zł.

### **3.13. Koszty finansowe**

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

Na koszty finansowe składają się:

– odsetki	582 859,68 zł
– inne	11 756,74 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 225 155,00 zł, na który składa się podatek odroczony.

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 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. w kwocie 252 743,90 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 254,28 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 2013 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 2013 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 31.12.2013 roku wynosiła 14 988 136,44 zł co stanowi 52,95% 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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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 23.05.2014 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 123-024-92-66