

RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2015 r.

DO 30 CZERWCA 2015 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 II kwartał 2015 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki
5. Stanowisko odnośnie do 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. Informacje o Spółce

1.1. Podstawowe dane

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

1.2 Zarząd

Krzysztof Sowiński – **Prezes Zarządu**

1.3 Rada Nadzorcza

Tomasz Olszewski – **Członek Rady Nadzorczej**

Adam Osiński - **Członek Rady Nadzorczej**

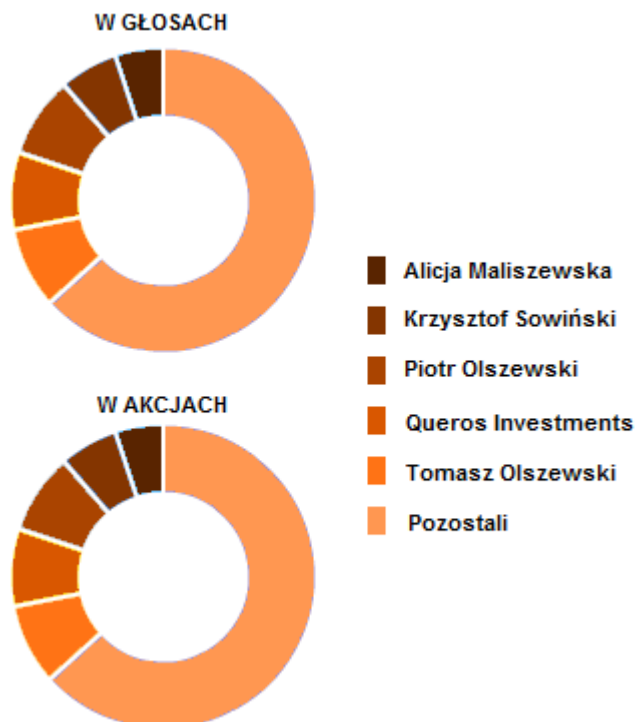
Hanna Maria Sowińska - **Członek Rady Nadzorczej**

Jarosław Stanisław Olszewski - **Członek Rady Nadzorczej**

Robert Wijatkowski – **Członek Rady Nadzorczej**

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu (powyżej 5%)	Liczba akcji	Liczba głosów	Akcjonariat według liczby głosów	Akcjonariat według Liczby akcji
Olszewski Tomasz	7 211 500	7 211 500	8,59%	8,59%
Olszewski Piotr	7 211 500	7 211 500	8,59%	8,59%
Queros Investments Limited	6 923 000	6 923 000	8,24%	8,24%
Sowiński Krzysztof	5 192 500	5 192 500	6,18%	6,18%
Alicja Maliszewska	4 279 799	4 279 799	5,09%	5,09%
Pozostali	58 374 201	58 374 201	63,31%	63,31%



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

Ogólne zasady 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 począwszy 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.

2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za II kwartał 2015 roku.

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Nazwa i adres jednostki	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTEK			
	z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli			
Presto S.A.	w PLN			
ul. Mehoffera 86 03-118 Warszawa				
NIP 524-249-40-89				
(wariant porównawczy)	II kwartał 2014	II kwartał 2015	II kwartał 2014 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
0	1	2	3	4
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 700 384,66	2 442 201,90	5 267 761,88	3 290 638,78
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 290 075,00	1 004 275,00	1 296 075,00	1 005 369,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 410 309,66	1 437 926,90	3 971 686,88	2 285 269,78
B. Koszty działalności operacyjnej	2 760 032,77	1 854 113,63	4 976 529,57	3 051 076,30
I. Amortyzacja	68 068,32	53 847,09	138 762,77	106 458,92
II. Zużycie materiałów i energii	176 267,14	87 588,24	333 828,43	147 888,35
III. Usługi obce	406 129,38	636 179,77	657 914,35	1 025 074,89
IV. Podatki i opłaty, w tym:	17 282,40	8 035,23	24 974,60	22 414,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	301 585,23	95 069,44	524 576,41	177 075,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	69 379,25	20 350,40	118 152,55	36 384,51
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	96 539,55	52 894,38	160 843,02	91 101,79
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 624 781,50	900 149,08	3 017 477,44	1 444 677,91
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	940 351,89	588 088,27	291 232,31	239 562,48
D. Pozostałe przychody operacyjne	-257,39	10 255,15	3 742,92	10 467,99
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-4 000,00	10 000,00	0,00	10 000,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	3 742,61	255,15	3 742,92	467,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	74 634,09	55,27	74 634,77	567,39
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	67 951,10	0,00	67 951,10	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	6 682,99	55,27	6 683,67	567,39
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	865 460,41	598 288,15	220 340,46	249 463,08
G. Przychody finansowe	780,79	3 487,81	781,40	37 651,63
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	1,48	213,76	2,09	35 935,66
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	779,31	3 274,05	779,31	1 715,97
H. Koszty finansowe	74 380,42	68 856,55	159 440,43	148 057,44
I. Odsetki, w tym:	70 616,73	67 271,83	154 542,26	148 057,44
- 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	3 763,69	1 584,72	4 898,17	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	791 860,78	532 919,41	61 681,43	139 057,27
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	791 860,78	532 919,41	61 681,43	139 057,27
L. Podatek dochodowy	1 941,00	1 941,00	3 882,00	3 882,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	789 919,78	530 978,41	57 799,43	135 175,27

Tabela 2. Bilans na dzień 30.06.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi

AKTYWA	Stan na 30.06.2014.	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego
0	1	2
A. Aktywa trwałe	10 779 992,08	10 630 053,78
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 282 992,08	3 123 053,78
1. Środki trwałe	1 499 339,86	1 381 072,59
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	242 000,00	242 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	787 597,93	739 060,69
c) urządzenia techniczne i maszyny	81 839,65	93 972,48
d) środki transportu	353 109,35	280 402,13
e) inne środki trwałe	34 792,93	25 637,29
2. Środki trwałe w budowie	1 783 652,22	1 741 981,19
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	7 507 000,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 497 000,00	7 507 000,00
a) w jednostkach powiązanych	7 497 000,00	7 507 000,00
- udziały lub akcje	7 497 000,00	7 507 000,00
- 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. Aktywa obrotowe	18 298 912,66	26 579 714,74
I. Zapasy	14 539 540,20	13 055 980,97
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	650 908,76	650 908,76
3. Produkty gotowe		
4. Towary	13 888 631,44	12 405 072,21
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 332 856,53	6 341 986,26
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	3 332 856,53	6 341 986,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 786 367,78	6 099 434,75
- do 12 miesięcy	2 786 367,78	6 099 434,75
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	254 662,08	13 386,65
c) inne	291 826,67	229 164,86
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	287 220,33	5 100 972,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	287 220,33	5 100 972,80
a) w jednostkach powiązanych	161 970,99	175 223,71
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	161 970,99	175 223,71
- 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	125 249,34	4 925 749,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	125 249,34	4 925 749,09
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 295,60	2 080 774,71
Aktywa razem	29 078 904,74	37 209 768,52

PASYWA	Stan na 30.06.2014.	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego
0	1	2
A. Kapitał (fundusz) własny	8 202 965,34	13 996 586,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 400 000,00	8 400 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 344 623,88	2 060 869,06
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	29 880,94
VIII. Zysk (strata) netto	57 799,43	135 175,27
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 875 939,40	23 213 182,16
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	2 905 574,22
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 362 404,62	2 905 574,22
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 309 596,62	2 905 574,22
c) inne zobowiązania finansowe	52 808,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 080 338,93	19 497 880,77
1. Wobec jednostek powiązanych	46 105,92	48 614,14

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	46 105,92	48 614,14
2. Wobec pozostałych jednostek	18 034 233,01	19 449 266,63
a) kredyty i pożyczki	1 298 504,00	1 000 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	282 341,71	227 245,17
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 169 361,16	3 376 267,62
- do 12 miesięcy	3 869 361,16	3 376 267,62
- powyżej 12 miesięcy	12 300 000,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		13 598 333,33
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	88 378,64	405 838,38
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	195 647,50	841 582,13
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	433 195,85	809 727,17
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	433 195,85	809 727,17
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	433 195,85	809 727,17
Pasywa razem	29 078 904,74	37 209 768,52

Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.

	Stan na 30.06.2014.	Stan na 30.06.2015.
0	1	2
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 145 165,91	14 701 411,09
- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 145 165,91	14 701 411,09
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 400 000,00	8 400 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		-
...	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
...	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 400 000,00	8 400 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
sprzedaż obligacji	-	-

- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		
wpłata za akcje	-	-
...	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początku okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 091 879,98	1 344 623,88
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	252 743,90	716 245,18
a) zwiększenie (z tytułu)	252 743,90	716 245,18
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	252 743,90	716 245,18

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Nazwa i adres jednostki	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH			
	dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele za okres od:			
PRESTO S.A. UL.MEHOFFERA 86, 03-118 WARSZAWA, NIP:524-249-40-89				
(metoda pośrednia)	II kwartał 2014	II kwartał 2015	II kwartał 2014 narastająco	II kwartał 2015 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	789 919,78	530 978,41	57 799,43	135 175,27
II. Korekty razem	-1 456 780,24	-1 892 308,61	-118 733,71	-845 744,95
1. Amortyzacja	-63 096,48	53 847,09	138 762,27	106 458,92
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-93 461,22	77 742,32	154 542,26	112 121,78
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	67 951,10	-10 000,00	67 951,10	-10 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00		
6. Zmiana stanu zapasów	448 596,24	262 322,35	448 596,24	522 501,36
7. Zmiana stanu należności	-2 482 143,22	-1 468 975,61	-1 576 656,26	-1 466 067,83
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-462 558,63	1 156 007,07	625 682,66	527 157,56
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-213 382,10	-118 141,71	22 388,02	-637 916,74
10. Inne korekty		0,00		0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	842 065,72	66 707,16	-60 934,28	-710 569,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	45 935,66	0,00	45 935,66
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		214,26		35 935,66
a) w jednostkach powiązanych		0,00		0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	214,26	0,00	35 935,66
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki		214,26		35 935,66
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00		0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	22 481,49	95 365,25	22 481,49	10 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22 481,19		22 481,49	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00		0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	903 000,00	-35 721,40		10 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	10 000,00
b) w pozostałych jednostkach	903 000,00	-35 721,40		
- nabycie aktywów finansowych		0,00		0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	903 000,00	-35 721,40		0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		95 365,25		0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-22 481,49	-49 429,59	-22 481,49	35 935,66
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	130 373,60	1 012 917,45	130 373,60	2 860 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00		0,00
2. Kredyty i pożyczki	130 373,60	0,00	130 373,60	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00	2 860 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	1 012 917,45	0,00	0,00
II. Wydatki	196 105,93	1 704 302,62	196 105,93	2 746 636,13
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00		0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00		0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		1 556 245,18		0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 405 152,76	-3 702,91	0,00	254 310,53
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00		2 267 500,00

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	41 563,67	-49 695,65	41 563,67	76 768,16
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	-93 461,22	77 956,58	154 542,26	148 057,44
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 587 423,91	-567 885,75	-65 732,33	113 363,87
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-334 148,12	-169 256,82	-149 148,10	-561 270,15
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-334 148,12	-169 256,82	-149 148,10	-561 270,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00		
F. Środki pieniężne na początek okresu	273 805,32	0,00	274 397,44	5 487 019,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	-60 342,80	-169 256,82	185 592,14	4 925 749,09
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00		0,00

3. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w II kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W drugim kwartale roku 2015 spółka Presto S.A. bez problemów prowadziła swą standardową działalność operacyjną, to znaczy produkcję systemów kominowych oraz urządzeń wykorzystywany przy budowie kominów. Ważnym punktem oferty są nowoczesne piece akumulacyjne typu Hypokaust, unikalne w skali krajowej.

W drugim trymestrze, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia obradującego 30 marca, dokonano emisji i subskrypcji 3000 sztuk obligacji serii B. Każda była obejmowana po 1000 zł. Papiery przydzielono wszystkim osobom, które złożyły zapisy (było ich 47). Łączne koszty emisji wyniosły 181 tys. zł.

W raportowanym okresie Emitent poinformował o powołaniu do życia podmiotu zależnego Presto Technologie sp. z o.o. Spółka ta będzie się zajmować produkcją i sprzedażą wyrobów Spółki na terenie województwa świętokrzyskiego. Odpowiedniego wpisu sąd dokonał już 3 lutego.

Utworzenie i rozwój Presto Technologie S.A., a wcześniej także firmy Presto Lab sp. z o.o. (w Gliwicach) – to przejaw rozwoju przedsiębiorstwa i zmiernia do budowy solidnej grupy kapitałowej o szerokim zasięgu.

13 lipca Walne Zgromadzenie zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2014. Kwota wyniesie 840 tys. zł, tj. 1 grosz na akcję. Dniem ustalenia praw będzie 17 sierpnia, dniem wypłaty 17 września.

Analiza rachunku zysków i strat oraz cash flow

W II kw. 2015 roku przychody wyniosły 2,44 mln zł (w II kw. 2014 było to 3,7 mln zł). W ujęciu narastającym notowano 3,3 mln zł (62,4 proc. kwoty sprzed roku). Spadek zysku na sprzedaży w ujęciu narastającym był jednak (proporcjonalnie) niższy niż redukcja przychodów, natomiast zysk operacyjny za 6 miesięcy udało się nawet podwyższyć dzięki redukcji kosztów operacyjnych i dodatniemu wynikowi na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych. Finalnie EBIT narastający wyniósł 249,5 tys. zł (marża 7,6 proc., rok temu 4,2 proc.).

Zysk netto za II kw. to 531 tys. zł, za 6 miesięcy było to 135,2 tys. zł (rok temu 58 tys. zł).

Obniżka przychodów miała związek z ogólnym wyhamowaniem koniunktury i

zmniejszeniem dynamiki zamówień w branży. Godne uwagi jest jednak to, że o ile w I kw. 2015 notowano stratę operacyjną, o tyle II kw. był już czasem dodatniego EBIT. Spółka spodziewa się, że opisywany w raporcie rozwój w kierunku grupy kapitałowej (o przynajmniej dwóch spółkach zależnych, poszerzających zasięg geograficzny przedsiębiorstwa) pozwoli podwyższyć osiągnane wyniki.

Przepływy operacyjne netto narastająco były ujemne, natomiast pozytywnym jest to, że w samym II kwartale wyszły na plus (66,7 tys. zł), choć były niższe niż rok temu. Ogólne zasoby środków pieniężnych w skali rocznej znacznie się powiększyły - ze 186 tys. zł do 4,92 mln zł.

Analiza pozycji bilansowych

Suma bilansowa Presto S.A. na koniec czerwca 2015 opiewała na 37,2 mln zł, tj. wzrosła r/r o 28 proc. Po stronie aktywów nastąpił m.in. wysoki wzrost puli środków pieniężnych, a także należności krótkoterminowych (z 3,33 mln zł do 6,34 mln zł), natomiast zapasy lekko się zmniejszyły. Aktywa trwałe pozostały na zbliżonym poziomie (10,6 mln zł), składały się one głównie z długoterminowych aktywów w jednostkach powiązanych (7,5 mln zł) oraz z majątku rzeczowego (3,12 mln zł).

Firma notuje wskaźnik płynności bieżącej na poziomie 1,36 pkt, mieszczącym się w normie. Zachowana jest złota reguła bilansowa, tj. pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym. Kapitał ten wzrósł r/r o 70,6 proc., do 14 mln zł.

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

31 marca br. zaprezentowano przewidywania finansowe o charakterze długofalowym. Pierwszy rok objęty nowymi prognozami to rok 2016 (ostatnim jest 2019). Założenie jest takie, że w roku 2016 przychody wzrosną do 15,1 mln zł, natomiast zysk netto do 1,61 mln zł. W roku 2019 przychody ze sprzedaży powinny sięgnąć już 17,48 mln zł, a wynik netto 2,3 mln zł. W szczegółach wygląda to następująco (kwoty w mln zł).

Rok	Przychody	Zysk netto
2015	14,383	1,547
2016	15,100	1,612
2017	15,855	1,755
2018	16,648	1,978
2019	17,480	2,302

Zarząd uważa, że powyższe założenia są uzasadnione w świetle wyników lat ubiegłych, w szczególności tych za rok 2014 – oraz najnowszych (półrocznych).

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

Jak wspomniano już wyżej, obecnie Presto S.A. zmierza ku uformowaniu grupy kapitałowej o zdywersyfikowanym profilu działalności i szerokim zasięgu rynkowym. Konkretnie kroki, jakie podjęto w tym celu, to właśnie powołanie do życia podmiotów Presto Lab sp. z o.o. oraz Presto Technologie sp. z o.o. Będą one zajmować się produkcją i dystrybucją czołowych produktów przedsiębiorstwa.

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 posiada dwa podmioty zależne, które zostaną objęte konsolidacją w trzecim kwartale br.:

- Presto Lab sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach – kontrolowany w 100 proc. przez Emitenta; o kapitale zakładowym opiewającym na 5000 zł, podzielonym na 100 równych udziałów, każdy o nominale 50 zł;
- Presto Technologie sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach - kontrolowany w 100 proc. przez Emitenta; o kapitale zakładowym opiewającym na 5000 zł, podzielonym na 100 równych udziałów, każdy o nominale 50 zł.

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku firma zatrudniała 16 osób 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.