

# **SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY**

**ZA OKRES  
OD 1 PAŹDZIERNIKA  
2015 r. DO 31 GRUDNIA  
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 IV kwartał 2015 roku
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV 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

|                                 |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| <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**

Łukasz Rosiński – **Członek Rady Nadzorczej**

Adam Osiński - **Członek Rady Nadzorczej**

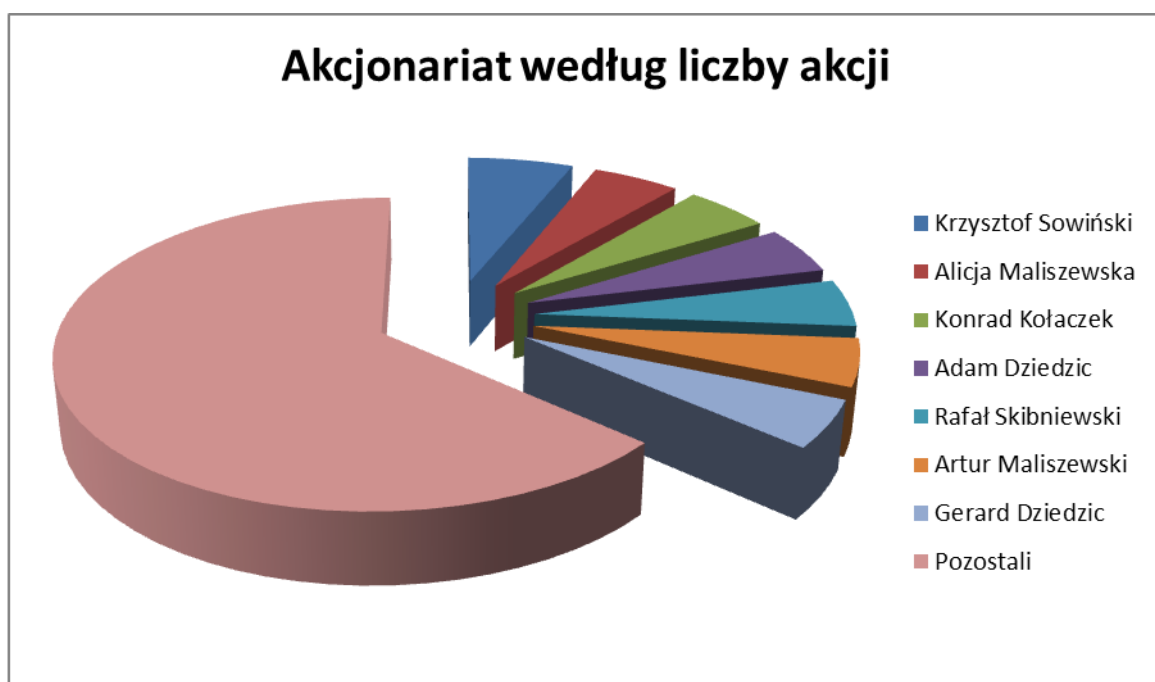
Hanna Maria Sowińska - **Członek Rady Nadzorczej**

Iwona Rogowska - **Członek Rady Nadzorczej**

Robert Wijatkowski – **Członek Rady Nadzorczej**

## 1.4. Akcjonariat

| Struktura akcjonariatu<br>(powyżej 5%) | Liczba akcji | Liczba głosów | Akcjonariat<br>według liczby<br>głosów [%] | Akcjonariat<br>według liczby<br>akcji[%] |
|----------------------------------------|--------------|---------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|
| Krzysztof Sowiński                     | 5 192 500    | 5 192 500     | 6,18                                       | 6,18                                     |
| Alicja Maliszewska                     | 4 279 799    | 4 279 799     | 5,09                                       | 5,09                                     |
| Konrad Kołaczek                        | 4 201 999    | 4 201 999     | 5,00                                       | 5,00                                     |
| Adam Dziedzic                          | 4 201 000    | 4 201 000     | 5,00                                       | 5,00                                     |
| Rafał Skibniewski                      | 4 201 000    | 4 201 000     | 5,00                                       | 5,00                                     |
| Artur Maliszewski                      | 4 200 750    | 4 200 750     | 5,00                                       | 5,00                                     |
| Gerard Dziedzic                        | 4 200 400    | 4 200 400     | 5,00                                       | 5,00                                     |
| Pozostali                              | -            | -             | 63,73                                      | 63,73                                    |



Źródło: Presto S.A.

## **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 IV kwartał 2015 roku.

Tabela 1. Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.

| Nazwa i adres jednostki                                                                    | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTEK      |                      |                                |                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Presto S.A.</b>                                                                         | z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli |                      |                                |                                |
| <b>ul. Mehoffera 86 03-118 Warszawa</b>                                                    | <b>w PLN</b>                           |                      |                                |                                |
| <b>NIP 524-249-40-89</b>                                                                   |                                        |                      |                                |                                |
| (wariant porównawczy)                                                                      | IV kwartał 2014                        | IV kwartał 2015      | IV kwartał 2014<br>narastająco | IV kwartał 2015<br>narastająco |
| 0                                                                                          | 1                                      | 2                    | 3                              | 4                              |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | <b>3 808 996,27</b>                    | <b>12 968 191,85</b> | <b>11 659 290,45</b>           | <b>18 101 221,22</b>           |
| - od jednostek powiązanych                                                                 |                                        | -                    | -                              | -                              |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 2 733 244,00                           | 2 490,00             | 4 031 728,00                   | 1 213 494,00                   |
| 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                                      | 1 075 752,27                           | 12 965 701,85        | 7 627 562,45                   | 16 887 727,22                  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>2 383 230,87</b>                    | <b>10 973 320,31</b> | <b>9 325 792,61</b>            | <b>15 989 116,25</b>           |
| I. Amortyzacja                                                                             | 51 831,08                              | 88 902,11            | 253 572,52                     | 267 577,13                     |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 118 201,67                             | 42 911,96            | 552 326,48                     | 321 376,84                     |
| III. Usługi obce                                                                           | 451 028,27                             | 213 397,96           | 1 502 109,01                   | 1 152 959,26                   |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 19 327,11                              | 894,31               | 70 095,71                      | 39 214,54                      |
| - podatek akcyzowy                                                                         | 0,00                                   | -                    | -                              |                                |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 105 341,06                             | 151 707,34           | 784 661,38                     | 429 991,42                     |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 21 202,02                              | 29 752,81            | 166 635,34                     | 85 627,99                      |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 33 298,04                              | 75 034,19            | 229 677,87                     | 195 811,59                     |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             | 1 583 001,62                           | 10 370 719,63        | 5 766 714,30                   | 13 496 557,48                  |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>                                               | <b>1 425 765,40</b>                    | <b>1 994 871,54</b>  | <b>2 333 497,84</b>            | <b>2 112 104,97</b>            |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>64 949,14</b>                       | <b>-192 919,11</b>   | <b>73 657,98</b>               | <b>76 604,37</b>               |

|                                                                         |                     |                     |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | 0,00                | 3 252,04            | -                   | 13 252,04           |
| II. Dotacje                                                             | 0,00                | -                   |                     |                     |
| III. Inne przychody operacyjne                                          | 64 949,14           | -196 171,15         | 73 657,98           | 63 352,33           |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>12 863,50</b>    | <b>1 928,15</b>     | <b>134 579,25</b>   | <b>2 495,69</b>     |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 29 690,96           | -                   | 97 642,06           | -                   |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        | 0,00                | -                   | -                   | -                   |
| III. Inne koszty operacyjne                                             | -16 827,46          | 1 928,15            | 36 937,19           | 2 495,69            |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>          | <b>1 477 851,04</b> | <b>1 800 024,28</b> | <b>2 272 576,57</b> | <b>2 186 213,65</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                           | <b>1 626,25</b>     | <b>10 826,68</b>    | <b>1 629,11</b>     | <b>50 009,38</b>    |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | 0,00                | -                   | -                   | -                   |
| - od jednostek powiązanych                                              |                     | -                   | -                   |                     |
| II. Odsetki, w tym:                                                     | 1 626,25            | 14 071,98           | 1 629,11            | 50 009,38           |
| - od jednostek powiązanych                                              |                     | -                   |                     |                     |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                          |                     | -                   |                     |                     |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    |                     | -                   | -                   |                     |
| V. Inne                                                                 | 0,00                | -3 245,30           | -                   | -                   |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>89 378,52</b>    | <b>158 294,90</b>   | <b>340 334,50</b>   | <b>347 629,01</b>   |
| I. Odsetki, w tym:                                                      | 82 217,41           | 140 349,24          | 322 450,79          | 329 683,35          |
| - dla jednostek powiązanych                                             | 0,00                | -                   |                     |                     |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                         | 0,00                | -                   | -                   | -                   |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0,00                | -                   | -                   | -                   |
| IV. Inne                                                                | 7 161,11            | 17 945,66           | 17 883,71           | 17 945,66           |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>         | <b>1 390 098,77</b> | <b>1 652 556,06</b> | <b>1 933 871,18</b> | <b>1 888 594,02</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)</b>                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            | <b>0,00</b>         |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                   | 0,00                | -                   | -                   | 0,00                |
| II. Straty nadzwyczajne                                                 | 0,00                | -                   | -                   | 0,00                |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)</b>                                | <b>1 390 098,77</b> | <b>1 652 556,06</b> | <b>1 933 871,18</b> | <b>1 888 594,02</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>371 803,00</b>   | <b>322 071,00</b>   | <b>377 626,00</b>   | <b>352 894,00</b>   |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            | <b>0,00</b>         |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>                               | <b>1 018 295,77</b> | <b>1 330 485,06</b> | <b>1 556 245,18</b> | <b>1 535 700,02</b> |

*Tabela 2. Bilans na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi*

| AKTYWA                                                   | Stan na 31.12.2014.  | Stan na koniec bieżącego roku obrotowego |
|----------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|
| 0                                                        | 1                    | 2                                        |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>10 641 146,85</b> | <b>11 683 772,97</b>                     |
| I. Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                 | 1 064 383,32                             |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |                      |                                          |
| 2. Wartość firmy                                         |                      |                                          |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 0,00                 | 1 064 383,32                             |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |                      |                                          |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                               | 3 144 146,85         | 3 112 389,65                             |
| 1. Środki trwałe                                         | 1 402 165,66         | 1 370 408,46                             |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)   | 242 000,00           | 242 000,00                               |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 763 329,31           | 714 792,07                               |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 110 119,68           | 78 012,78                                |
| d) środki transportu                                     | 256 501,56           | 314 544,14                               |
| e) inne środki trwałe                                    | 30 215,11            | 21 059,47                                |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 1 741 981,19         | 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>B. Aktywa obrotowe</b>                                                                       | <b>24 269 887,99</b> | <b>13 681 618,67</b> |
| I. Zapasy                                                                                       | 13 578 482,33        | 2 672 132,81         |
| 1. Materiały                                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                | 650 908,76           | 650 908,76           |
| 3. Produkty gotowe                                                                              |                      |                      |
| 4. Towary                                                                                       | 12 927 573,57        | 2 021 224,05         |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | 0,00                 |                      |
| II. Należności krótkoterminowe                                                                  | 4 875 918,43         | 5 532 765,28         |
| 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                                                          | 4 875 918,43         | 5 532 765,28         |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 4 827 877,31         | 5 406 543,09         |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 4 827 877,31         | 5 406 543,09         |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 10 893,06            | 83 926,53            |
| c) inne                                                                                         | 37 148,06            | 42 295,66            |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                                                 | 5 662 242,95         | 4 443 356,99         |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 5 662 242,95         | 4 443 356,99         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | 175 223,71           | 188 476,43           |
| - udziały lub akcje                                                                             |                      |                      |
| - inne papiery wartościowe                                                                      |                      |                      |
| - udzielone pożyczki                                                                            | 175 223,71           | 188 476,43           |
| - 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                                                     | 5 487 019,24         | 4 254 880,56         |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 5 487 019,24         | 4 254 880,56         |

|                                                |                      |                      |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| - inne środki pieniężne                        | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne aktywa pieniężne                        |                      |                      |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe             | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 153 244,28           | 1 033 363,59         |
| <b>Aktywa razem</b>                            | <b>34 911 034,84</b> | <b>25 365 391,64</b> |

| <b>PASYWA</b>                                                      | Stan na 31.12.2014.  | Stan na koniec bieżącego roku obrotowego |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|
| 0                                                                  | 1                    | 2                                        |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                 | <b>14 701 411,09</b> | <b>15 397 111,11</b>                     |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                    | 8 400 000,00         | 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                                          | 1 556 245,18         | 1 535 700,02                             |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                      |                                          |

|                                                     |                      |                     |
|-----------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>    | <b>20 209 623,75</b> | <b>9 968 280,53</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                     | 0,00                 | 3 044 454,84        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                      | 0,00                 | 0,00                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                      |                      | 3 044 454,84        |
| a) kredyty i pożyczki                               |                      |                     |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                 | 3 044 454,84        |
| c) inne zobowiązania finansowe                      | 0,00                 | 0,00                |
| d) inne                                             | 0,00                 | 0,00                |

|                                                           |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                         | 19 364 175,18        | 6 919 602,59         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            | 48 614,14            | 51 122,36            |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       |                      |                      |
| - do 12 miesięcy                                          |                      |                      |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                   | 48 614,14            | 51 122,36            |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                            | 19 315 561,04        | 6 868 480,23         |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 1 254 310,53         | 482 611,07           |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 2 313 074,22         | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 191 645,72           | 233 204,61           |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 15 113 732,29        | 5 412 970,07         |
| - do 12 miesięcy                                          | 2 813 732,29         | 5 412 970,07         |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 12 300 000,00        | 0,00                 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                 | 0,00                 |
| f) zobowiązania wekslowe                                  |                      | 0,00                 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 440 305,29           | 737 030,25           |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 0,00                 | 521,93               |
| i) inne                                                   | 2 492,99             | 2 142,30             |
| 3. Fundusze specjalne                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                            | 845 448,57           | 4 223,10             |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   |                      |                      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 845 448,57           | 4 223,10             |
| - długoterminowe                                          |                      |                      |
| - krótkoterminowe                                         | 845 448,57           | 4 223,10             |
| <b>Pasywa razem</b>                                       | <b>34 911 034,84</b> | <b>25 365 391,64</b> |

*Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.*

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU)<br>WŁASNYM z wyłączeniem banków i<br>ubezpieczycieli w PLN | Nazwa jednostki       |                 |                                |                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                    | PRESTO SPÓŁKA AKCYJNA |                 |                                |                                |
|                                                                                                    | IV kwartał 2014       | IV kwartał 2015 | IV kwartał 2014<br>narastająco | IV kwartał 2015<br>narastająco |
|                                                                                                    |                       |                 |                                |                                |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>     | <b>8 145 165,91</b>            | <b>14 701 411,09</b>           |
| - korekty błędów podstawowych                                                                      | 0,00                  | 0,00            | 0,00                           | -                              |

|                                                                            |                     |             |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>8 145 165,91</b> | <b>8 400 000,00</b> |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>3 400 000,00</b> | <b>8 400 000,00</b> |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                               | 5 000 000,00        | 0,00        | 5 000 000,00        | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | 5 000 000,00        | 0,00        | 5 000 000,00        |                     |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                          | 5 000 000,00        | 0,00        | 5 000 000,00        | -                   |
|                                                                            | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 |                     |             |                     |                     |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                               | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                  | <b>5 000 000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>8 400 000,00</b> | <b>8 400 000,00</b> |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                          | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  |                     |             |                     |                     |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 |                     |             |                     |                     |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                 | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| 3. Udziały (akcje) własne na początku okresu                               | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| a) zwiększenie                                                             | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie                                                            | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                               | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>1 091 879,98</b> | <b>1 344 623,88</b> |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                 | 0,00                | 716 245,18  | 252 743,90          | 716 245,18          |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  |                     | 716 245,18  | 252 743,90          | 716 245,18          |
| - emisji akcji                                                             | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                              | 0,00                | 716 245,18  | 252 743,90          | 716 245,18          |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)             | 0,00                | 0,00        | 0,00                |                     |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 |                     |             |                     |                     |

|                                                                         |             |                   |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| - koszty wprowadzenia akcji D do obrotu                                 | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| <b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>        | <b>0,00</b> | <b>716 245,18</b> | <b>1 344 623,88</b> | <b>2 060 869,06</b> |
| <b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początku okresu</b>    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                   | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                               |             |                   |                     |                     |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                              |             |                   |                     |                     |
| - zbycia środków trwałych                                               | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| <b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            |
| <b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>3 370 661,09</b> | <b>3 370 661,09</b> |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                               |             |                   |                     |                     |
| - zysk za rok poprzedni do podziału - przeznaczony na wypłatę dywidendy | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| - podwyższony kapitał nieujawniony w KRS                                | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                              |             |                   |                     |                     |
| - zysk za rok poprzedni do podziału - wypłata dywidendy                 | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>    | <b>0,00</b> | <b>0,00</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>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>29 880,94</b>    | <b>29 880,94</b>    |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                            | 0,00        | 0,00              | 29 880,94           | 29 880,94           |
| - korekty błędów podstawowych                                           | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach              | 0,00        | 0,00              | 29 880,94           | 29 880,94           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                               | 0,00        | 0,00              | 252 743,90          | 1 556 245,18        |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                        | 0,00        | 0,00              | 252 743,90          | 1 556 245,18        |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                              | 0,00        | 0,00              | 252 743,90          |                     |

|                                                                                                       |                     |                     |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| - przeniesienie na kapitał zapasowy                                                                   | 252 743,90          | 0,00                | 252 743,90           | 716 245,18           |
| - zysk za rok poprzedni do podziału - wypłata dywidendy                                               |                     |                     |                      | 840 000,00           |
| - korekta konsolidacyjna kapitałów własnych                                                           | -252 743,90         | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                            | 0,00                | 0,00                | 29 880,94            | 29 880,94            |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                                                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| - korekty błędów podstawowych                                                                         | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                          | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                             |                     |                     |                      |                      |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                    | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| ...                                                                                                   | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                            |                     |                     |                      |                      |
| ...                                                                                                   | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                          | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| <b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>29 880,94</b>     | <b>29 880,94</b>     |
| <b>8. Wynik netto</b>                                                                                 | <b>1 018 295,77</b> | <b>1 330 485,06</b> | <b>1 556 245,18</b>  | <b>1 535 700,02</b>  |
| a) zysk netto                                                                                         | 1 018 295,77        | 1 330 485,06        | 1 556 245,18         | 1 535 700,02         |
| b) strata netto                                                                                       |                     |                     | 0,00                 | -                    |
| c) odpisy z zysku                                                                                     |                     |                     |                      | -                    |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>6 018 295,77</b> | <b>2 046 730,24</b> | <b>14 701 411,09</b> | <b>15 397 111,11</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |

*Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.*

| Nazwa i adres jednostki                                                | SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH                  |                     |                                |                                |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>PRESTO S.A. UL.MEHOFFERA 86, 03-118 WARSZAWA, NIP:524-249-40-89</b> | dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele za okres od: |                     |                                |                                |
| (metoda pośrednia)                                                     | IV kwartał 2014                                               | IV kwartał 2015     | IV kwartał 2014<br>narastająco | IV kwartał 2015<br>narastająco |
|                                                                        |                                                               |                     |                                |                                |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>     |                                                               |                     |                                |                                |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                          | <b>1 018 295,77</b>                                           | <b>1 330 485,06</b> | <b>1 556 245,18</b>            | <b>1 535 700,02</b>            |

|                                                                                 |                    |                     |                    |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| <b>II. Korekty razem</b>                                                        | <b>-839 874,16</b> | <b>873 878,98</b>   | <b>-879 803,77</b> | <b>-126 689,81</b>  |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 51 831,08          | 88 902,11           | 253 572,52         | 267 577,13          |
| 2. Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych                                  | 0,00               | 0,00                |                    |                     |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 82 217,41          | 126 277,26          | 322 450,79         | 279 673,97          |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 97 642,06          | -3 252,04           | 97 642,06          | -13 252,04          |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | 1 058 579,25       | 10 118 023,28       | 1 409 654,11       | 10 906 349,52       |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | -1 489 170,12      | 910 837,50          | -3 119 718,16      | -656 846,85         |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | -942 394,69        | -10 141 948,22      | -271 174,07        | -9 401 357,81       |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 369 371,95         | -224 960,91         | 427 768,98         | -1 508 833,73       |
| 10. Inne korekty                                                                | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>     | <b>178 421,61</b>  | <b>2 204 364,04</b> | <b>676 441,41</b>  | <b>1 409 010,21</b> |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            |                    |                     |                    |                     |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>-0,01</b>       | <b>17 324,02</b>    | <b>16 195,12</b>   | <b>63 261,42</b>    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -0,01              | 3 252,04            | 16 195,12          | 13 252,04           |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                |                    | 14 071,98           |                    | 50 009,38           |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    |                    | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00               | 14 071,98           |                    | 50 009,38           |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    |                    |                     | 0,00               |                     |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 |                    | 0,00                | 0,00               |                     |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  |                    |                     | 0,00               |                     |
| - odsetki                                                                       |                    | 14 071,98           | 0,00               | 50 009,38           |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             |                    | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     |                    |                     | 0,00               |                     |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>827,64</b>      | <b>1 323 455,97</b> | <b>67 320,22</b>   | <b>1 333 455,97</b> |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 827,64             | 1 323 455,97        | 67 320,22          | 1 323 455,97        |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 10 000,00           |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00               | 0,00                |                    | 10 000,00           |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   |                    | 0,00                | 0,00               | 10 000,00           |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 0,00               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |

|                                                                                                              |                     |                      |                     |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>                                  | <b>-827,65</b>      | <b>-1 306 131,95</b> | <b>-51 125,10</b>   | <b>-1 270 194,55</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                     |                      |                     |                      |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>5 088 688,35</b> | <b>28 266,32</b>     | <b>5 088 688,35</b> | <b>3 000 000,00</b>  |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 5 000 000,00        | 0,00                 | 5 000 000,00        | 0,00                 |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 88 688,35           | -111 733,68          | 88 688,35           | 0,00                 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                | 140 000,00           | 0,00                | 3 000 000,00         |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>-42 181,55</b>   | <b>934 614,62</b>    | <b>501 382,86</b>   | <b>4 370 954,34</b>  |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 840 000,00           |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                    | 0,00                | 0,00                 | <b>0,00</b>         | 0,00                 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | -194 431,01         | 771 699,45           | 0,00                | 771 699,45           |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 2 267 500,00         |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 115 606,27          | 22 565,93            | 224 506,29          | 162 071,54           |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 36 643,19           | 140 349,24           | 276 876,57          | 329 683,35           |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>                                     | <b>5 130 869,90</b> | <b>-906 348,30</b>   | <b>4 587 305,49</b> | <b>-1 370 954,34</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>                                        | <b>5 308 463,86</b> | <b>-8 116,21</b>     | <b>5 212 621,80</b> | <b>-1 232 138,68</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>5 308 463,86</b> | <b>-8 116,21</b>     | <b>5 212 621,80</b> | <b>1 232 138,67</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>274 397,44</b>   | <b>5 487 019,24</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>                                                | <b>5 308 463,86</b> | <b>-8 116,21</b>     | <b>5 487 019,24</b> | <b>4 254 880,56</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |                     |                      |                     |                      |

### 3. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 roku.

*Tabela 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.*

| Nazwa i adres jednostki                                                                          | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SKONSOLIDOWANY |                      |                                |                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Presto S.A.</b>                                                                               | z wyłączeniem banków i ubezpieczycieli |                      |                                |                                |
| <b>ul. Mehoffera 86 03-118 Warszawa</b>                                                          | <b>w PLN</b>                           |                      |                                |                                |
| <b>NIP 524-249-40-89</b>                                                                         |                                        |                      |                                |                                |
| (wariant porównawczy)                                                                            | IV kwartał 2014                        | IV kwartał 2015      | IV kwartał 2014<br>narastająco | IV kwartał 2015<br>narastająco |
| 0                                                                                                | 1                                      | 2                    | 3                              | 4                              |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i<br/>zrównane z nimi, w tym:</b>                             | <b>3 808 996,27</b>                    | <b>20 166 058,11</b> | <b>11 659 290,45</b>           | <b>25 299 087,48</b>           |
| - od jednostek powiązanych                                                                       |                                        | -                    | -                              | -                              |
| I. Przychody netto ze sprzedaży<br>produktów                                                     | 2 733 244,00                           | 2 490,00             | 4 031 728,00                   | 1 213 494,00                   |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie<br>- wartość dodatnia, zmniejszenie -<br>wartość ujemna) |                                        | -                    |                                |                                |
| III. Koszt wytworzenia produktów na<br>własne potrzeby jednostki                                 |                                        | -                    |                                |                                |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży<br>towarów i materiałów                                         | 1 075 752,27                           | 20 163 568,11        | 7 627 562,45                   | 24 085 593,48                  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                        | <b>2 383 230,87</b>                    | <b>18 126 622,58</b> | <b>9 325 792,61</b>            | <b>23 142 418,52</b>           |
| I. Amortyzacja                                                                                   | 51 831,08                              | 88 902,11            | 253 572,52                     | 267 577,13                     |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                                 | 118 201,67                             | 42 911,96            | 552 326,48                     | 321 376,84                     |
| III. Usługi obce                                                                                 | 451 028,27                             | 225 507,12           | 1 502 109,01                   | 1 165 068,42                   |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                                     | 19 327,11                              | 962,31               | 70 095,71                      | 39 282,54                      |
| - podatek akcyzowy                                                                               | 0,00                                   | -                    | -                              |                                |
| V. Wynagrodzenia                                                                                 | 105 341,06                             | 151 707,34           | 784 661,38                     | 429 991,42                     |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne<br>świadczenia                                                | 21 202,02                              | 29 752,81            | 166 635,34                     | 85 627,99                      |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                                  | 33 298,04                              | 75 034,19            | 229 677,87                     | 195 811,59                     |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i<br>materiałów                                                | 1 583 001,62                           | 17 511 844,74        | 5 766 714,30                   | 20 637 682,59                  |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>                                                     | <b>1 425 765,40</b>                    | <b>2 039 435,53</b>  | <b>2 333 497,84</b>            | <b>2 156 668,96</b>            |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                         | <b>64 949,14</b>                       | <b>-192 916,71</b>   | <b>73 657,98</b>               | <b>76 606,77</b>               |

|                                                                         |                     |                     |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | 0,00                | 3 252,04            | -                   | 13 252,04           |
| II. Dotacje                                                             | 0,00                | -                   |                     |                     |
| III. Inne przychody operacyjne                                          | 64 949,14           | -196 168,75         | 73 657,98           | 63 354,73           |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>12 863,50</b>    | <b>1 952,31</b>     | <b>134 579,25</b>   | <b>2 519,85</b>     |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 29 690,96           | -                   | 97 642,06           | -                   |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        | 0,00                | -                   | -                   | -                   |
| III. Inne koszty operacyjne                                             | -16 827,46          | 1 952,31            | 36 937,19           | 2 519,85            |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>          | <b>1 477 851,04</b> | <b>1 844 566,51</b> | <b>2 272 576,57</b> | <b>2 230 755,88</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                           | <b>1 626,25</b>     | <b>10 826,68</b>    | <b>1 629,11</b>     | <b>50 009,38</b>    |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | 0,00                | -                   | -                   | -                   |
| - od jednostek powiązanych                                              |                     | -                   | -                   |                     |
| II. Odsetki, w tym:                                                     | 1 626,25            | 14 071,98           | 1 629,11            | 50 009,38           |
| - od jednostek powiązanych                                              |                     | -                   |                     |                     |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                          |                     | -                   |                     |                     |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    |                     | -                   | -                   |                     |
| V. Inne                                                                 | 0,00                | -3 245,30           | -                   | -                   |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                              | <b>89 378,52</b>    | <b>158 294,90</b>   | <b>340 334,50</b>   | <b>347 629,01</b>   |
| I. Odsetki, w tym:                                                      | 82 217,41           | 140 349,24          | 322 450,79          | 329 683,35          |
| - dla jednostek powiązanych                                             | 0,00                | -                   |                     |                     |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                         | 0,00                | -                   | -                   | -                   |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   | 0,00                | -                   | -                   | -                   |
| IV. Inne                                                                | 7 161,11            | 17 945,66           | 17 883,71           | 17 945,66           |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>         | <b>1 390 098,77</b> | <b>1 697 098,29</b> | <b>1 933 871,18</b> | <b>1 933 136,25</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)</b>                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            | <b>0,00</b>         |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                   | 0,00                | -                   | -                   | 0,00                |
| II. Straty nadzwyczajne                                                 | 0,00                | -                   | -                   | 0,00                |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)</b>                                | <b>1 390 098,77</b> | <b>1 697 098,29</b> | <b>1 933 871,18</b> | <b>1 933 136,25</b> |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                             | <b>371 803,00</b>   | <b>331 761,00</b>   | <b>377 626,00</b>   | <b>362 584,00</b>   |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            | <b>0,00</b>         |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>                               | <b>1 018 295,77</b> | <b>1 365 337,29</b> | <b>1 556 245,18</b> | <b>1 570 552,25</b> |

*Tabela 2. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi*

| AKTYWA                                                   | Stan na 31.12.2014.  | Stan na koniec bieżącego roku obrotowego |
|----------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|
| 0                                                        | 1                    | 2                                        |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                  | <b>10 641 146,85</b> | <b>11 673 772,97</b>                     |
| I. Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                 | 1 064 383,32                             |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |                      |                                          |
| 2. Wartość firmy                                         |                      |                                          |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | 0,00                 | 1 064 383,32                             |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |                      |                                          |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                               | 3 144 146,85         | 3 112 389,65                             |
| 1. Środki trwałe                                         | 1 402 165,66         | 1 370 408,46                             |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)   | 242 000,00           | 242 000,00                               |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 763 329,31           | 714 792,07                               |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 110 119,68           | 78 012,78                                |
| d) środki transportu                                     | 256 501,56           | 314 544,14                               |
| e) inne środki trwałe                                    | 30 215,11            | 21 059,47                                |
| 2. Środki trwałe w budowie                               | 1 741 981,19         | 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         | 7 497 000,00                             |
| 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>24 269 887,99</b> | <b>14 632 876,64</b> |
| I. Zapasy                                                                                       | 13 578 482,33        | 2 672 132,81         |
| 1. Materiały                                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                | 650 908,76           | 650 908,76           |
| 3. Produkty gotowe                                                                              |                      |                      |
| 4. Towary                                                                                       | 12 927 573,57        | 2 021 224,05         |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | 0,00                 |                      |
| II. Należności krótkoterminowe                                                                  | 4 875 918,43         | 6 462 528,61         |
| 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                                                          | 4 875 918,43         | 6 462 528,61         |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 4 827 877,31         | 6 336 306,42         |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 4 827 877,31         | 6 336 306,42         |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 10 893,06            | 83 926,53            |
| c) inne                                                                                         | 37 148,06            | 42 295,66            |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                                                 | 5 662 242,95         | 4 454 621,63         |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 5 662 242,95         | 4 454 621,63         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | 175 223,71           | 188 476,43           |
| - udziały lub akcje                                                                             |                      |                      |
| - inne papiery wartościowe                                                                      |                      |                      |
| - udzielone pożyczki                                                                            | 175 223,71           | 188 476,43           |
| - 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                                                     | 5 487 019,24         | 4 266 145,20         |

|                                                |                      |                      |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach     | 5 487 019,24         | 4 266 145,20         |
| - inne środki pieniężne                        | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne aktywa pieniężne                        |                      |                      |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe             | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 153 244,28           | 1 043 593,59         |
| <b>Aktywa razem</b>                            | <b>34 911 034,84</b> | <b>26 306 649,61</b> |

| <b>PASYWA</b>                                                      | Stan na 31.12.2014.  | Stan na koniec bieżącego roku obrotowego |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|
| 0                                                                  | 1                    | 2                                        |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                 | <b>14 701 411,09</b> | <b>15 431 963,34</b>                     |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                    | 8 400 000,00         | 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                                          | 1 556 245,18         | 1 570 552,25                             |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                      |                                          |

|                                                     |                      |                      |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>    | <b>20 209 623,75</b> | <b>10 874 686,27</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                     | 0,00                 | 3 044 454,84         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                      |                      | 3 044 454,84         |
| a) kredyty i pożyczki                               |                      |                      |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                 | 3 044 454,84         |
| c) inne zobowiązania finansowe                      | 0,00                 | 0,00                 |

|                                                           |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| d) inne                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                         | 19 364 175,18        | 7 826 008,33         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            | 48 614,14            | 51 122,36            |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       |                      |                      |
| - do 12 miesięcy                                          |                      |                      |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                   | 48 614,14            | 51 122,36            |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                            | 19 315 561,04        | 7 774 885,97         |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 1 254 310,53         | 482 611,07           |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 2 313 074,22         | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 191 645,72           | 233 204,61           |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 15 113 732,29        | 6 299 189,81         |
| - do 12 miesięcy                                          | 2 813 732,29         | 6 299 189,81         |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 12 300 000,00        | 0,00                 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                 | 0,00                 |
| f) zobowiązania wekslowe                                  |                      | 0,00                 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 440 305,29           | 744 716,25           |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 0,00                 | 521,93               |
| i) inne                                                   | 2 492,99             | 14 642,30            |
| 3. Fundusze specjalne                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                            | 845 448,57           | 4 223,10             |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   |                      |                      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 845 448,57           | 4 223,10             |
| - długoterminowe                                          |                      |                      |
| - krótkoterminowe                                         | 845 448,57           | 4 223,10             |
| <b>Pasywa razem</b>                                       | <b>34 911 034,84</b> | <b>26 306 649,61</b> |

*Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.*

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU)<br>WŁASNYM z wyłączeniem banków i<br>ubezpieczycieli w PLN | Nazwa jednostki |                 |                                |                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                    | PRESTO S.A.     |                 |                                |                                |
|                                                                                                    | IV kwartał 2014 | IV kwartał 2015 | IV kwartał 2014<br>narastająco | IV kwartał 2015<br>narastająco |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                                | 0,00            | 0,00            | 8 145 165,91                   | 14 701 411,09                  |
| - korekty błędów podstawowych                                                                      | 0,00            | 0,00            | 0,00                           | -                              |

|                                                                            |                     |             |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>8 145 165,91</b> | <b>8 400 000,00</b> |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>3 400 000,00</b> | <b>8 400 000,00</b> |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                               | 5 000 000,00        | 0,00        | 5 000 000,00        | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  | 5 000 000,00        | 0,00        | 5 000 000,00        |                     |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                          | 5 000 000,00        | 0,00        | 5 000 000,00        | -                   |
|                                                                            | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 |                     |             |                     |                     |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                               | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                  | <b>5 000 000,00</b> | <b>0,00</b> | <b>8 400 000,00</b> | <b>8 400 000,00</b> |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>          | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                          | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  |                     |             |                     |                     |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 |                     |             |                     |                     |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                 | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| 3. Udziały (akcje) własne na początku okresu                               | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| a) zwiększenie                                                             | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie                                                            | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                               | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> | <b>1 091 879,98</b> | <b>1 344 623,88</b> |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                 | 0,00                | 716 245,18  | 252 743,90          | 716 245,18          |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                  |                     | 716 245,18  | 252 743,90          | 716 245,18          |
| - emisji akcji                                                             | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                              | 0,00                | 716 245,18  | 252 743,90          | 716 245,18          |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)             | 0,00                | 0,00        | 0,00                |                     |
| ...                                                                        | 0,00                | 0,00        | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                 |                     |             |                     |                     |

|                                                                         |             |                   |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| - koszty wprowadzenia akcji D do obrotu                                 | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| <b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>        | <b>0,00</b> | <b>716 245,18</b> | <b>1 344 623,88</b> | <b>2 060 869,06</b> |
| <b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początku okresu</b>    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                   | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                               |             |                   |                     |                     |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                              |             |                   |                     |                     |
| - zbycia środków trwałych                                               | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| <b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>-</b>            |
| <b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>    | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>3 370 661,09</b> | <b>3 370 661,09</b> |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                               |             |                   |                     |                     |
| - zysk za rok poprzedni do podziału - przeznaczony na wypłatę dywidendy | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| - podwyższony kapitał nieujawniony w KRS                                | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                              |             |                   |                     |                     |
| - zysk za rok poprzedni do podziału - wypłata dywidendy                 | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>    | <b>0,00</b> | <b>0,00</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>0,00</b> | <b>0,00</b>       | <b>29 880,94</b>    | <b>29 880,94</b>    |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                            | 0,00        | 0,00              | 29 880,94           | 29 880,94           |
| - korekty błędów podstawowych                                           | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach              | 0,00        | 0,00              | 29 880,94           | 29 880,94           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                               | 0,00        | 0,00              | 252 743,90          | 1 556 245,18        |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                        | 0,00        | 0,00              | 252 743,90          | 1 556 245,18        |
| ...                                                                     | 0,00        | 0,00              | 0,00                | -                   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                              | 0,00        | 0,00              | 252 743,90          |                     |

|                                                                                                       |                     |                     |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| - przeniesienie na kapitał zapasowy                                                                   | 252 743,90          | 0,00                | 252 743,90           | 716 245,18           |
| - zysk za rok poprzedni do podziału - wypłata dywidendy                                               |                     |                     |                      | 840 000,00           |
| - korekta konsolidacyjna kapitałów własnych                                                           | -252 743,90         | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                            | 0,00                | 0,00                | 29 880,94            | 29 880,94            |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                                                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| - korekty błędów podstawowych                                                                         | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                          | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                             |                     |                     |                      |                      |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                    | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| ...                                                                                                   | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                            |                     |                     |                      |                      |
| ...                                                                                                   | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                          | 0,00                | 0,00                | 0,00                 | -                    |
| <b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>29 880,94</b>     | <b>29 880,94</b>     |
| <b>8. Wynik netto</b>                                                                                 | <b>1 018 295,77</b> | <b>1 365 337,29</b> | <b>1 556 245,18</b>  | <b>1 570 552,25</b>  |
| a) zysk netto                                                                                         | 1 018 295,77        | 1 365 337,29        | 1 556 245,18         | 1 570 552,25         |
| b) strata netto                                                                                       |                     |                     | 0,00                 | -                    |
| c) odpisy z zysku                                                                                     |                     |                     |                      | -                    |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>6 018 295,77</b> | <b>2 081 582,47</b> | <b>14 701 411,09</b> | <b>15 431 963,34</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |

*Tabela 4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi.*

| Nazwa i adres jednostki                                                    | SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH                  |                     |                                |                                |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>PRESTO S.A. UL.MEHOFFERA 86, 03-118<br/>WARSZAWA, NIP:524-249-40-89</b> | dla jednostek innych niż banki i ubezpieczyciele za okres od: |                     |                                |                                |
|                                                                            |                                                               |                     |                                |                                |
| (metoda pośrednia)                                                         | IV kwartał 2014                                               | IV kwartał 2015     | IV kwartał 2014<br>narastająco | IV kwartał 2015<br>narastająco |
|                                                                            |                                                               |                     |                                |                                |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>         |                                                               |                     |                                |                                |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                              | <b>1 018 295,77</b>                                           | <b>1 365 337,29</b> | <b>1 556 245,18</b>            | <b>1 570 552,25</b>            |

|                                                                                 |                    |                      |                      |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>II. Korekty razem</b>                                                        | <b>-839 874,16</b> | <b>9 335 243,46</b>  | <b>-1 202 254,56</b> | <b>8 334 674,67</b>  |
| 1. Amortyzacja                                                                  | 51 831,08          | 88 902,11            | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych                                  | 0,00               | 0,00                 |                      |                      |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 82 217,41          | 126 277,26           | 253 572,52           | 267 577,13           |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 97 642,06          | -3 252,04            | 97 642,06            | -13 252,04           |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                          | 0,00               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                         | 1 058 579,25       | 10 118 023,28        | 1 409 654,11         | 10 906 349,52        |
| 7. Zmiana stanu należności                                                      | -1 489 170,12      | -18 925,83           | -3 119 718,16        | -1 586 610,18        |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | -942 394,69        | -740 590,41          | -271 174,07          | 0,00                 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 369 371,95         | -235 190,91          | 427 768,98           | -1 519 063,73        |
| 10. Inne korekty                                                                | 0,00               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>     | <b>178 421,61</b>  | <b>10 700 580,75</b> | <b>353 990,62</b>    | <b>9 905 226,92</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>            |                    |                      |                      |                      |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                | <b>-0,01</b>       | <b>17 324,02</b>     | <b>16 195,12</b>     | <b>63 261,42</b>     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -0,01              | 3 252,04             | 16 195,12            | 13 252,04            |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | 0,00               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                |                    | 14 071,98            |                      | 50 009,38            |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    |                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00               | 14 071,98            |                      | 50 009,38            |
| - zbycie aktywów finansowych                                                    |                    |                      | 0,00                 |                      |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                 |                    | 0,00                 | 0,00                 |                      |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  |                    |                      | 0,00                 |                      |
| - odsetki                                                                       |                    | 14 071,98            | 0,00                 | 50 009,38            |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                             |                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                     |                    |                      | 0,00                 |                      |
| <b>II. Wydatki</b>                                                              | <b>827,64</b>      | <b>-1 343 455,97</b> | <b>67 320,22</b>     | <b>-1 333 455,97</b> |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 827,64             | -1 323 455,97        | 67 320,22            | -1 323 455,97        |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 0,00               | 0,00                 | 0,00                 | -10 000,00           |
| a) w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00               | 0,00                 |                      | -10 000,00           |
| - nabycie aktywów finansowych                                                   | 10 000,00          | -20 000,00           | 0,00                 | -10 000,00           |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 0,00               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                    | 0,00               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |

|                                                                                                              |                     |                      |                     |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>                                  | <b>-827,65</b>      | <b>-1 306 131,95</b> | <b>-51 125,10</b>   | <b>-1 270 194,55</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                     |                      |                     |                      |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>5 088 688,35</b> | <b>28 266,32</b>     | <b>5 088 688,35</b> | <b>3 000 000,00</b>  |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 5 000 000,00        | 0,00                 | 5 000 000,00        | 0,00                 |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 88 688,35           | -111 733,68          | 88 688,35           | 0,00                 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                | 140 000,00           | 0,00                | 3 000 000,00         |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>-42 181,55</b>   | <b>-7 807 294,06</b> | <b>501 382,86</b>   | <b>-4 370 954,34</b> |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | -840 000,00          |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                    | 0,00                | -1 680 000,00        | 0,00                | 0,00                 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | -194 431,01         | -771 699,45          | 0,00                | -771 699,45          |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00                | -4 535 000,00        | 0,00                | -2 267 500,00        |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 115 606,27          | -301 577,15          | 224 506,29          | -162 071,54          |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 36 643,19           | -519 017,46          | 276 876,57          | -329 683,35          |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>                                     | <b>5 130 869,90</b> | <b>-906 348,30</b>   | <b>4 587 305,49</b> | <b>-1 370 954,34</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>                                        | <b>5 308 463,86</b> | <b>-6 852,27</b>     | <b>5 212 621,80</b> | <b>-1 230 874,74</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>5 308 463,86</b> | <b>-6 852,27</b>     | <b>5 212 621,80</b> | <b>-1 230 874,74</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>0,00</b>         | <b>10 000,00</b>     | <b>274 397,44</b>   | <b>5 497 019,24</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>                                                | <b>5 308 463,86</b> | <b>3 148,43</b>      | <b>5 487 019,24</b> | <b>4 266 145,20</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |                     |                      |                     |                      |

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

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

W raportowanym okresie (w sensie narastającym, tj. licząc od początku roku 2015) Emitent powołał do życia podmioty zależne Presto Technologie sp. z o.o. oraz Presto Lab sp. z o.o. Spółki te zajmują się produkcją i sprzedażą wyrobów Spółki na terenie województw świętokrzyskiego i śląskiego. W ten sposób następuje rozwój przedsiębiorstwa i budowana jest solidna grupa kapitałowa o szerokim zasięgu.

Presto prowadzi też program promocyjno-motywacyjny dla wykonawców – którego uczestnicy, montujący systemy dostarczane przez Presto, mogą zbierać punkty i otrzymywać interesujące nagrody.

17 września, na mocy uchwały WZ z dnia 13 lipca, dokonano wypłaty dywidendy w kwocie 840 tys. zł, co oznaczało 1 grosz w przełożeniu na pojedynczą akcję. Fakt ten w pewien sposób potwierdza niezłą kondycję finansową Emitenta.

Już w nowym roku kalendarzowym spółka poinformowała o opracowaniu nowego sposobu wytwarzania przewodów kominowych z bazaltu. Wynalazek ten został zgłoszony do zastrzeżenia w Urzędzie Patentowym.

Emitent podtrzymuje przedstawione w I kw. 2015 roku długoterminowe prognozy finansowe. Zakładają one, że w roku 2016 przychody wzrosną do 15,1 mln zł, natomiast zysk netto do 1,61 mln zł. W roku 2019 obroty powinny sięgnąć już 17,48 mln zł, zaś wynik netto 2,3 mln zł.

### **Analiza jednostkowego rachunku zysków i strat oraz *cash flow***

Czwarty kwartał roku 2015 okazał się dla Presto czasem, w którym udało się nadrobić pewne zaległości, które były widoczne we wcześniejszych trymestrach. Z pewnością warto np. zwrócić uwagę na intensywny wzrost przychodów ze sprzedaży. Wzrosły niemal 3,5 razy, osiągając poziom 12,97 mln zł.

W ujęciu narastającym (czyli de facto w całym roku 2015) uzyskana kwota obrotów to 18,1 mln zł - co oznacza 56-procentową dynamikę r/r.

Zysk operacyjny za pełne cztery kwartały co prawda zmniejszył się, aczkolwiek kwotowo był to ruch nieznaczny: z 2,27 mln zł do 2,19 mln zł. Co więcej, w samym IV kw. zaobserwowano wyżkę jednostkowego EBIT o 21,8 proc.

Bardzo podobnie opisać można kwestię zysku netto - w IV kw. był wyższy niż rok wcześniej (i wyniósł 1,34 mln zł), w sensie narastającym był tylko nieznacznie mniejszy. Prawdą jest, że generalnie rentowności (np. operacyjna i netto) Presto S.A. spadły w stosunku rocznym, ale ostateczny wzrost przychodów i tak wypada postrzegać raczej jako sukces, biorąc pod uwagę, że wiązał się on z poszerzeniem skali działalności (choćby o dokonania dwóch wspomnianych wyżej podmiotów zależnych, zwracamy też ponownie uwagę na innowacyjny wynalazek Presto).

Roczny cash-flow jednostki był ujemny, jednak spadek stanu środków pieniężnych z 5,49 mln zł do 4,25 mln zł nie był drastyczny - szczególnie, że np. równolegle znacznie zmniejszyły się zobowiązania krótkoterminowe. W efekcie wypłacalność

natychmiastowa wzrosła z 28,3 proc. do 61,5 proc., co dobrze świadczy o bezpieczeństwie firmy. Dodajmy wreszcie, że przepływy operacyjne tak za cały rok 2015, jak i za IV kw., były dodatnie, a poza tym o wiele wyższe niż rok wcześniej.

### **Analiza jednostkowych pozycji bilansowych**

Na koniec grudnia 2015 roku suma bilansowa Presto S.A. opiewała na kwotę 25,37 mln zł, tj. na ok. 73 proc. kwoty notowanej rok wcześniej. Redukcja ta w dużej mierze wynikała z upłynnienia sporej części zapasów, a dokładniej - towarów (na pozycji tej nastąpił spadek z 13 mln zł do 2 mln zł), co można ocenić pozytywnie. Wskaźnik płynności bieżącej wzrósł przy tym z 1,25 pkt do 1,98 pkt (dzięki zmniejszeniu zobowiązań krótkoterminowych - o czym wspominaliśmy wyżej).

W stosunku rocznym wzrosły o 13,6 proc. należności krótkoterminowe Spółki. W zobowiązaniach długoterminowych pojawiła się kwota ponad 3 mln zł z tytułu emisji obligacji. Wskaźnik ogólnego zadłużenia zmniejszył się jednak r/r z 58 proc. do 39,2 proc. Poza tym Presto zachowuje złotą regułę bilansową (kapitał własny pokrywa aktywa trwałe).

### **Analiza skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz *cash flow***

Pierwszy raport skonsolidowany Presto S.A. obejmował III kwartał roku 2015. Obecny jest drugim tego rodzaju sprawozdaniem. Dane porównywalne nie są więc takimi w ścisłym tego słowa znaczeniu – w istocie dla celów orientacyjnych

ponownie zaprezentowano pozycje jednostkowe. Konieczność konsolidacji wynika z powołania dwóch podmiotów, które powstały i rozwinęły działalność dopiero w roku 2015.

Wspomniane podmioty miały istotny wpływ na rezultaty całej grupy: przychody roczne Presto Technologie wyniosły 3,54 mln zł, a w przypadku Presto LAB było to 3,66 mln zł. Obie spółki wypracowały dodatnie wyniki operacyjne (odpowiednio 21,7 tys. zł i 22,9 tys. zł), jak również wyszły netto na plus (16,6 tys. zł i 18,2 tys. zł). Zyski nie były może duże (w relacji do obrotów), ale pozytywne jest samo to, że firmy o bądź co bądź krótkim stażu rynkowym właściwie od razu wystartowały z dodatnimi wynikami.

Skonsolidowane przychody całej grupy za cztery kwartały to 25,3 mln zł. Udało się wypracować 2,23 mln zł zysku operacyjnego (marża 8,8 proc.), a także wygenerować 1,58 mln zł zysku netto (w takim ujęciu rentowność to 6,2 proc.). Przepływy operacyjne netto grupy były dodatnie - wyniosły 9,9 mln zł, ogólny cash-flow był ujemny. Finalnie grupa posiadała środki pieniężne w kwocie 4,27 mln zł.

### **Analiza skonsolidowanych pozycji bilansowych**

Skonsolidowany majątek grupy, której przewodzi Presto S.A., wyceniany był pod koniec IV kw. 2015 roku na 26,31 mln zł. W niemal 56 proc. były to aktywa obrotowe - w głównej mierze należności krótkoterminowe (6,47 mln zł) i inwestycje bieżące (co w praktyce oznaczało wspomniane już wyżej środki pieniężne).

Wskaźnik płynności bieżącej prezentował się pozytywnie, wynosił bowiem 1,87 pkt.

To zresztą oznacza, że poprawił się w porównaniu z końcem III kw., gdy wynosił 1,26 pkt. Grupa zachowuje złotą regułę bilansową, co należy ocenić pozytywnie. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec roku 2015 to ok. 41 proc., jest to wartość jak najbardziej spełniająca teoretyczne wymagania.

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

31 marca 2015 r. zaprezentowano (jednostkowe) przewidywania finansowe o charakterze długofalowym. Pierwszy rok objęty prognozami to rok 2016 (ostatnim jest 2019). Zakłada się, 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 |
|------|-----------|------------|
| 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 (za I – IV kw. 2015).

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

Presto S.A. funkcjonuje od niedawna jako grupa kapitałowa o zdywersyfikowanym profilu działalności i szerokim zasięgu rynkowym. Konkretnie kroki, jakie miały na to wpływ, to uruchomienie podmiotów Presto Lab sp. z o.o. oraz Presto Technologie sp. z o.o. Zajmują się one produkcją i dystrybucją czołowych produktów przedsiębiorstwa na terenie Górnego Śląska oraz województwa świętokrzyskiego.

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

W raportowanym kwartale Emitent prowadził badania nad nowym wynalazkiem – sposobem wytwarzania przewodów kominowych z bazaltu. W lutym 2016 r. Spółka zgłosiła ów wynalazek do Urzędu Patentowego.

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

Emitent konsoliduje już wyniki finansowe. Oznacza to uwzględnianie danych generowanych przez dwa podmioty zależne (przy czym nie ma spółek, które byłyby zależne lub powiązane, a zarazem wyłączone z konsolidacji):

- 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 31 grudnia 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.