



RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI CALESCO S.A.

**za II KWARTAŁ 2018 r.
od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r.**



SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
2.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNAWCZE.....	4
2.1.	Bilans na dzień 30.06.2018 r. oraz dane porównawcze.....	4
2.2.	Rachunek wyników	
2.2.1.	Rachunek wyników za II Q 2018 roku oraz dane porównawcze.....	5
2.2.2.	Rachunek wyników na dzień 30.06.2018 roku oraz dane porównawcze.....	6
2.3.	Rachunek przepływów na dzień 30.06.2018 r.	
2.4.	Zestawienie w kapitale własnym na dzień 30.06.2018 r.....	7
3.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	7
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	8
5.	PROGNOZY WYNIKÓW.....	8
6.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	8
7.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM	9
8.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI CALESCO S.A. NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	9
9.	INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	9



1. INFORMACJE OGÓLNE.

Firma Spółki	Calesco S.A.
Siedziba	ul. Tczewska 32, 70-850 Szczecin
Telefon	+48 914690875
Fax	+48 914712115
Adres poczty elektronicznej	rgryczka@calesco.pl
Adres strony internetowej	www.calesco.pl
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 0000324475
KRS	27/02/2009
Data rejestracji w KRS	Kapitał zakładowy wynosi 272 347,10 zł i dzieli się na akcje:
Kapitał zakładowy	Serii A 1 250 000 sztuk Serii B 1 250 000 sztuk Serii C 6 400 sztuk Serii D 217 071 sztuk ----- Razem 2 723 471 sztuk o wartości nominalnej 0,10 zł
NIP	955-19-57-514
Regon	811964109
Zarząd	Krzysztof Dokowski – Prezes Zarządu Renata Gryczka - Członek Zarządu
Animator Rynku	Beskidzki Dom Maklerski S.A.
Autoryzowany Doradca	Doradztwo Ekonomiczne Dariusz Zarzecki Adres strony internetowej: www.zarzecki.pl Adres poczty elektronicznej : biuro@zarzecki.pl
Zakres działalności	Głównym obszarem działalności Calesco S.A. jest kompleksowa obsługa kotłowni. Do podstawowych usług świadczonych przez Calesco S.A. należy: – obsługa serwisowa kotłowni - SERWIS 24 h, – montaż i uruchomienia systemów grzewczych, – nadzór nad spalarniami, – doradztwo w zakresie optymalizacji kotłowni, wykonywanie – audytów energetycznych, projektowanie kotłowni w tym – systemów kogeneracji i trigeneracji
PKD 2007	43 ,22 Z , 46,71 Z



2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNAWCZE.

2.1. Bilans na dzień 30.06.2018 r. oraz dane porównawcze.

BILANS	Stan na 30.06.2018 r. PLN	Stan na 30.06.2017 r. PLN
AKTYWA	4 614 463,05	4 566 663,15
A. Aktywa trwałe	2 982 510,72	3 066 425,36
I Wartości niematerialne i prawne	30 995,22	40 947,54
II Rzeczowe aktywa trwałe	2 428 527,50	2 502 489,82
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	521 000,00	521 000,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 988,00	1 988,00
B. Aktywa obrotowe	1 623 952,33	1 500 237,79
I Zapasy	307 989,73	352 998,15
II Należności krótkoterminowe	1 025 301,06	1 070 142,38
III Inwestycje krótkoterminowe	250 054,15	8 536,79
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 607,39	68 560,47
PASYWA	4 614 463,05	4 566 663,15
A Kapitał własny	2 610 801,06	2 444 945,62
I Kapitał podstawowy	272 347,10	272 347,10
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III Udziały własne	0,00	0,00
IV Kapitał zapasowy	2 260 549,62	2 120 999,59
V Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII Zysk z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII Zysk netto	77 904,34	51 598,93
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 003 661,99	2 121 717,53
I Rezerwy na zobowiązania	52 677,00	53 136,00
II Zobowiązania długoterminowe	577 574,18	827 614,43
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 333 805,81	1 201 532,10
IV Rozliczenia międzyokresowe	39 605,00	39 435,00



2.2.1. Rachunek wyników za II kwartał 2018 roku oraz dane porównawcze.

	II kwartał od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 PLN	II kwartał od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	1 991 819,63	1 461 421,30
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 033 231,93	1 418 647,01
II Zmiana stanu produktów	-41 412,30	42 774,29
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 918 773,46	1 422 212,62
I Amortyzacja	74 866,25	53 184,23
II Zużycie materiałów i energii	604 839,03	379 047,26
III Usługi obce	377 841,46	220 591,41
IV Podatki i opłaty	29 626,79	39 224,24
V Wynagrodzenia	583 238,71	531 463,29
VI Ubezpieczenia społeczne	120 448,40	89 060,42
VII Pozostałe koszty rodzajowe	127 912,82	109 641,77
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk ze sprzedaży	73 046,17	39 208,68
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 941,30	43 028,84
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	2 000,00	12 015,07
II Dotacje	0,00	0,00
III Inne przychody operacyjne	1 941,30	31 013,77
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 797,21	35 527,07
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	1 797,21	35 527,07
F. Zysk z działalności operacyjnej	75 190,26	46 710,45
G. Przychody finansowe	131 10	26,01
I Dywidendy	0,00	0,00
II Odsetki	130,05	26,01
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	1,05	0,00
H. Koszty finansowe	12 207,19	15 440,48
I Odsetki	12 207,19	15 440,48
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	63 114,17	31 295,98
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	63 114,17	31 295,98
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
I część bieżąca podatku dochodowego	0,00	0,00
II część odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku	0,00	0,00
N. Zysk (strata/netto)	63 114,17	31 295,98



2.2.2 Rachunek wyników na dzień 30.06.2018 r. i dane porównawcze.

Rachunek zysków i strat	II kwartał narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017
	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	3 673 909,90	3 075 624,01
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 588 139,75	2 967 867,05
II Zmiana stanu produktów	85 770,15	107 756,96
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3 575 864,36	3 003 873,06
I Amortyzacja	110 493,26	107 335,70
II Zużycie materiałów i energii	1 356 002,20	1 035 970,74
III Usługi obce	484 549,04	358 391,85
IV Podatki i opłaty	37 942,65	64 986,11
V Wynagrodzenia	1 133 797,06	1 051 795,78
VI Ubezpieczenia społeczne	208 386,91	191 412,67
VII Pozostałe koszty rodzajowe	244 693,24	193 980,21
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk ze sprzedaży	98 045,54	71 750,95
D. Pozostałe przychody operacyjne	12 611,46	46 436,85
I Zysk ze zbycia niefinansowych	2 000,00	12 015,07
II Dotacje	0,00	0,00
III Inne przychody operacyjne	10 611,46	34 421,78
E. Pozostałe koszty operacyjne	7 159,42	36 743,05
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	7 159,42	36 743,05
F. Zysk z działalności	103 497,58	81 444,75
G. Przychody finansowe	216,20	166,51
I Dywidendy	0,00	0,00
II Odsetki	214,91	166,51
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	1,29	0,00
H. Koszty finansowe	25 809,44	30 012,33
I Odsetki	25 809,44	30 012,33
II Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV Pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	77 904,34	51 598,93
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	77 904,34	51 598,93
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
I część bieżąca podatku dochodowego	0,00	0,00
II część odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku	0,00	0,00
N. Zysk (strata/netto)	77 904,34	51 598,93

2.3. Rachunek przepływów na 30.06.2018 r. i dane porównawcze.

Rachunek przepływów pieniężnych	Stan na 30.06.2018 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	77 904,34	51 598,93
II Korekty razem	113 847,40	-218 551,83
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	191 751,74	-166 952,90
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	2 000,00	21 292,68
II Wydatki	-20 508,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 508,00	21 292,68
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I Wpływy	140 582,26	189 250,13
II Wydatki	-192 844,19	-234 430,08
III Przepływy pieniężne z działalności Finansowej	-52 261,93	-45 179,95
D. Przepływy pieniężne netto razem	120 981,81	-190 840,17
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	120 981,81	-190 840,17
F. Środki pieniężne na początek okresu	129 072,34	199 376,96
G. Środki pieniężne na koniec okresu	250 054,15	8 536,79

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2018 r. i dane porównawcze.

Załącznik nr 1

3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo omówione w raporcie rocznym za rok 2017 stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w roku 2018.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za II kwartał 2018 roku w rachunku zysku i strat oraz bilansie są w pełni porównywalne z danymi za okres analogiczny roku ubiegłego.



4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

Przychody spółki Calesco S.A. w drugim kwartale 2018 roku wyniosły **2 033 231,93 zł** i były wyższe o 43 % od przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego (1 418 647,01 zł). W tym samym okresie Spółka odnotowała zysk brutto w wysokości **63 114,17 zł** i był on wyższy niż zysk osiągnięty w II kwartale 2017r (31 295,98 zł). Na wysoki wzrost przychodów w II kwartale 2018 roku istotny wpływ miała sprzedaż z rozpoczętych inwestycji oraz przychody z umów stałych.

Narastająco przychody ze sprzedaży po sześciu miesiącach 2018 roku wyniosły **3 588 139,75 zł** i były wyższe od przychodów uzyskanych przez Calesco S.A w I półroczu 2017 roku o 21 % (2 967 867,05 zł). Zysk po sześciu miesiącach 2018 roku wyniósł 77 904,34 zł.

W dalszym ciągu utrzymywany jest wysoki stan zapasów ,który odzwierciedla zaangażowanie Spółki w duże inwestycje o których informowano w raportach ESPI – „ Istotne umowy”.

Spółka Calesco S.A. na bieżąco odnawia umowy serwisowe i w obliczu rosnącej presji na wyższe wynagrodzenia renegocjuje nowe stawki.

Zarząd Calesco S.A. pozytywnie ocenia tempo rozwoju firmy i w dalszym ciągu planuje kontynuować przyjętą strategię działania opartą o rozwój organiczny , która gwarantuje bezpieczeństwo działania w długim okresie czasu i systematyczny wzrost wartości Spółki.

Jednocześnie Emitent informuje ,że obydwa kredyty inwestycyjne są obsługiwane prawidłowo.

5. POGNOZA WYNIKÓW.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2018 rok.

Na dzień dzisiejszy Zarząd Calesco S.A. nie będzie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych na rok 2018 gdyż sytuacja na rynku jest w dalszym ciągu dynamiczna i nieprzewidywalna. Należy jednak spodziewać ,ze przychody w kolejnych kwartałach zaczną wzrastać ponieważ rośnie zapotrzebowanie na usługi związane z pracami termomodernizacyjnymi.

6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.

W drugim kwartale 2018 roku Spółka Calesco S.A podejmowała głównie działania związane z pozyskiwaniem zleceń zaawansowanych technologicznie.

W dniu 1 czerwca 2018 roku na wniosek Akcjonariuszy na dzień 29.06.2018 r .zostało zwołane NWZA Calesco S.A. w sprawie przywrócenia akcjom serii B,C,D formy dokumentu . Uchwała została przyjęta większością głosów Raport ESPI 14 /2018 z dnia 29.06.2018 r

W dniu 28 czerwca 2018 roku (raport ESPI 11/2018 r z dnia 28 czerwca 2018 r) odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie na którym Akcjonariusze zdecydowali o wypłacie dywidendy w wysokości 0,02 zł na każdą akcję (raport EBI 12/2018 z dnia 29.06.2018 r.)



W II kwartale 2018 roku Spółka opublikowała 14 raportów ESPI i 11 raportów EBI w tym jeden kwartalny i jeden roczny.

7. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM.

Oświadczenie: Zarząd Calesco S.A. oświadcza, że spółka Calesco S.A. nie tworzy grupy kapitałowej i z tego względu nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI CALESCO S.A. NA DZIEŃ ZŁOŻENIA RAPORTU.

Akcjonariusz	Kapitał zakładowy		Głosy na WZA	
	Ilość	%	Ilość	%
Jacek Gryczka	737 647	27,08	1 100 147	27,69
Maciej Gryczka	639 113	23,47	951 613	23,95
Maria Majewska	637 648	23,41	950 148	23,91
Krzysztof Dokowski	554 599	20,36	817 099	20,56
Pozostali Akcjonariusze	154 464	5,67	154 464	3,89
Razem	2 723 471	100,00	3 973 471	100,00

TABELA NR 2 . Struktura akcjonariatu spółki Calesco S.A. na dzień 10.08.2018 r.

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd informuje, że został złożony wniosek do KNF w sprawie udzielenia zezwolenia na zniesienie dematerializacji akcji (Raport ESPI 17/2018 r z dnia 05.07.2018 r.)

9. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSOB ZATRZYNIONYYCH PRZEZ EMITENT W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

ROK	30.06. 2018 r.	30.06.2017r.
Liczba osób zatrudnionych w Calesco S.A. w przeliczeniu na pełne etaty	32,78	28,25

Krzysztof Dokowski
Prezes Zarządu

Renata Gryczka
Członek Zarządu