



RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI CALESCO S.A.

**za I KWARTAŁ 2019 r.
od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.**



SPIS TREŚCI

| | | |
|--------|---|---|
| 1. | INFORMACJE OGÓLNE..... | 3 |
| 2. | SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNAWCZE..... | 4 |
| 2.1. | Bilans na dzień 31.03.2019 r. oraz dane porównawcze..... | 4 |
| 2.2. | Rachunek wyników | |
| 2.2.1. | Rachunek wyników za I Q 2019 roku oraz dane porównawcze..... | 5 |
| 2.2.2. | Rachunek wyników na dzień 31.03.2019 roku oraz dane porównawcze..... | 6 |
| 2.3. | Rachunek przepływów na dzień 31.03.2019 r..... | 7 |
| 2.4. | Zestawienie w kapitale własnym na dzień 31.03.2019 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 |
| KRS | 0000324475 |
| Data rejestracji w KRS | 27/02/2009 |
| Kapitał zakładowy | Kapitał zakładowy wynosi 272 347,10 zł i dzieli się na akcje: 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 31.03.2019 r. oraz dane porównawcze.

| BILANS | Stan na 31.03.2019 r. PLN | Stan na 31.03.2018 r. PLN |
|--|---------------------------|---------------------------|
| AKTYWA | 5 465 967,62 | 4 655 634,38 |
| A. Aktywa trwale | 2 978 410,35 | 3 027 342,60 |
| I Wartości niematerialne i prawne | 35 654,74 | 45 015,42 |
| II Rzeczowe aktywa trwale | 2 422 757,61 | 2 471 593,94 |
| III Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV Inwestycje długoterminowe | 520 000,00 | 521 000,00 |
| V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 1 988,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 2 487 557,27 | 1 628 291,78 |
| I Zapasy | 659 095,07 | 375 053,32 |
| II Należności krótkoterminowe | 1 399 625,41 | 1 178 984,52 |
| III Inwestycje krótkoterminowe | 367 512,74 | 16 045,40 |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 61 324,05 | 58 208,54 |
| PASYWA | 5 465 967,62 | 4 655 634,38 |
| A Kapitał własny | 3 447 640,80 | 2 602 156,31 |
| 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 | 801 569,36 | 194 019,45 |
| VIII Zysk netto | 113 174,72 | 14 790,17 |
| IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 018 326,82 | 2 053 478,07 |
| I Rezerwy na zobowiązania | 43 431,00 | 52 677,00 |
| II Zobowiązania długoterminowe | 376 342,19 | 635 170,55 |
| III Zobowiązania krótkoterminowe | 1 420 059,73 | 1 326 025,52 |
| IV Rozliczenia międzyokresowe | 178 493,90 | 39 605,00 |



2.2.1. Rachunek wyników za I kwartał 2019 roku oraz dane porównawcze.

| | I kwartał od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 PLN | I kwartał od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 PLN |
|--|--|--|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym: | 1 969 697,14 | 1 682 090,27 |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 669 374,99 | 1 554 907,82 |
| II Zmiana stanu produktów | 300 322,15 | 127 182,45 |
| 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 | 1 849 145,54 | 1 657 090,90 |
| I Amortyzacja | 53 436,95 | 35 627,01 |
| II Zużycie materiałów i energii | 691 077,08 | 751 163,17 |
| III Usługi obce | 186 718,67 | 106 707,58 |
| IV Podatki i opłaty | 21 639,89 | 8 315,86 |
| V Wynagrodzenia | 657 795,63 | 550 558,35 |
| VI Ubezpieczenia społeczne | 120 863,76 | 87 938,51 |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe | 117 613,56 | 116 780,42 |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk ze sprzedaży | 120 551,60 | 24 999,37 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 1 282,27 | 8 670,16 |
| I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów | 0,00 | 0,00 |
| II Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III Inne przychody operacyjne | 1 282,27 | 8 670,16 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 789,11 | 5 362,21 |
| I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów | 0,00 | 0,00 |
| III Inne koszty operacyjne | 589,11 | 5 362,21 |
| F. Zysk z działalności operacyjnej | 121 044,76 | 28 307,32 |
| G. Przychody finansowe | 643,89 | 85,10 |
| I Dywidendy | 0,00 | 0,00 |
| II Odsetki | 643,89 | 84,86 |
| III Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V Inne | 0,24 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 8 513,93 | 13 602,25 |
| I Odsetki | 8 513,93 | 13 602,25 |
| 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 | 113 174,72 | 14 790,17 |
| 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 | 113 174,72 | 14 790,17 |
| 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) | 113 174,72 | 14 790,17 |



2.2.2 Rachunek wyników na dzień 31.03.2019 r. i dane porównawcze.

| Rachunek zysków i strat | I kwartał narastająco od 01.01.2019 do 31.03.2019 | I kwartał narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018 |
|--|--|--|
| | PLN | PLN |
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym: | 1 969 697,14 | 1 682 090,27 |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 669 374,99 | 1 554 907,82 |
| II Zmiana stanu produktów | 300 322,15 | 127 182,45 |
| 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 | 1 849 145,54 | 1 657 090,90 |
| I Amortyzacja | 53 436,95 | 35 627,01 |
| II Zużycie materiałów i energii | 691 077,08 | 751 163,17 |
| III Usługi obce | 186 718,67 | 106 707,58 |
| IV Podatki i opłaty | 21 639,89 | 8 315,86 |
| V Wynagrodzenia | 657 795,63 | 550 558,35 |
| VI Ubezpieczenia społeczne | 120 863,76 | 87 938,51 |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe | 117 613,56 | 116 780,42 |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk ze sprzedaży | 120 551,60 | 24 999,37 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 1 282,27 | 8 670,16 |
| I Zysk ze zbycia niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| II Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III Inne przychody operacyjne | 1 282,27 | 8 670,16 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 789,11 | 5 362,21 |
| I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów | 0,00 | 0,00 |
| III Inne koszty operacyjne | 789,11 | 5 362,21 |
| F. Zysk z działalności | 121 044,76 | 28 307,32 |
| G. Przychody finansowe | 643,89 | 85,10 |
| I Dywidendy | 0,00 | 0,00 |
| II Odsetki | 643,89 | 84,86 |
| III Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V Inne | 0,00 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 8 513,93 | 13 602,25 |
| I Odsetki | 8 513,93 | 13 602,25 |
| 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 | 113 174,72 | 14 790,17 |
| 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 | 113 174,72 | 14 790,17 |
| 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) | 113 174,72 | 14 790,17 |



2.3. Rachunek przepływów na 31.03.2019 r. i dane porównawcze.

| Rachunek przepływów pieniężnych | Stan na 31.03.2019 PLN | Stan na 31.03.2018 PLN |
|--|---------------------------|---------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I Zysk (strata) netto | 113 174,72 | 14 790,17 |
| II Korekty razem | 10 713,69 | -41 851,85 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 123 888,41 | -27 061,68 |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | |
| I Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| II Wydatki | -24 798,34 | -20 508,00 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -24 798,34 | -20 508,00 |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | |
| I Wpływy | 0,00 | 30 161,92 |
| II Wydatki | -104 782,74 | -95 619,18 |
| III Przepływy pieniężne z działalności Finansowej | -104 782,74 | -65 457,26 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | -5 692,67 | -113 026,94 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | - 5 692,67 | -113 026,94 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 373 205,41 | 129 072,34 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 367 512,74 | 16 045,40 |

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2019 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 2019.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za I kwartał 2019 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 WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

Przychody spółki Calesco S.A. w pierwszym kwartale 2019 roku wyniosły **1 669 374,99 zł** i były o 7,4 % wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (1 554 907,82 zł).

Głównym źródłem przychodów w omawianym okresie były umowy stałe oraz prace remontowe. Stosunkowo niski progres przychodów spowodowany jest tym ,że spółka zdecydowała się rozwiązać umowy które nie przynosiły zakładanego zysku i w to miejsce wprowadzić nowe o wyższej rentowności.

W I kwartale 2019 roku wypracowano zysk brutto w wysokości 113 174,72 zł i był on prawie 8 krotnie wyższy niż zysk osiągnięty w I kwartale 2018 r. (14 790,17 zł).

Istotny wpływ na wzrost rentowności sprzedaży ma fakt ,że na rynku budowlanym jest duży popyt na usługi firm instalatorskich nierozzerwalnie związanych z pracami termomodernizacyjnymi. Przy czym należy wziąć pod uwagę , że na tym samym rynku istnieje duże zagrożenie dla ciągłości zleceń wynikające z braku wykwalifikowanych pracowników.

Od stycznia 2019 roku firma Calesco S.A. ponownie udostępniła swoje tory przewoźnikom kolejowym i z tego tytułu Spółka korzysta w roku 2019 z ulg w zakresie podatku od nieruchomości i wieczystego użytkowania.

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 jej wartości.

5. POGNOZA WYNIKÓW.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 rok.

Na dzień dzisiejszy Zarząd Calesco S.A. nie będzie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych na rok 2019 gdyż sytuacja na rynku jest dynamiczna i nieprzewidywalna . Należy jednak spodziewać ,że przychody w kolejnych kwartałach będą 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 pierwszym kwartale 2019 roku Spółka Calesco S.A. podobnie jak poprzednim roku zatrudniła praktykantów ze szkół zawodowych.

Dodatkowo Zarząd był zaangażowany w proces „wychodzenia ” z Giełdy. Po otrzymaniu prawomocnego wyroku oddalającego pozew o unieważnienie uchwały nr 4 z dnia 29.06.2018 r. NWZA Zarząd poinformował w raportach o tym fakcie Akcjonariuszy i KNF (RB ESPI 5/2019 z dnia 04.03.2019 , RB EBI 5/2019 z dnia 04.03.2019 r) . W dniu 20.03.2019 KNF wznowił postępowanie o czym poinformował Spółkę Calesco S.A. pisemnie (RB ESPI 8/2019 z dnia 26.03.2018 r).



W I kwartale 2019 roku zatrudnienie wyniosło 34,25 osoby co oznacza wzrost o 4 osoby w porównaniu do I kwartału 2018 r. Wszyscy nowi pracownicy są szkoleni przez około 3 miesiące.

W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka opublikowała 8 raportów ESPI oraz pięć raportów bieżących EBI w tym jeden raport EBI - okresowy.

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 14.05.2019

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

| ROK | 31.03. 2019 r. | 31.03.2018r. |
|--|----------------|--------------|
| Liczba osób zatrudnionych w Calesco S.A. w przeliczeniu na pełne etaty | 34,25 | 30,25 |

Krzysztof Dokowski
Prezes Zarządu

Renata Gryczka
Członek Zarządu