



RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI CALESCO S.A.

**za IV KWARTAŁ 2018 r.
od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r.**



SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
2.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNAWCZE.....	4
2.1.	Bilans na dzień 31.12.2018 r. oraz dane porównawcze.....	4
2.2.	Rachunek wyników	
2.2.1.	Rachunek wyników za IV kwartał 2018 roku oraz dane porównawcze.....	5
2.2.2.	Rachunek wyników na dzień 31.12.2018 roku oraz dane porównawcze.....	6
2.3.	Rachunek przepływów na dzień 31.12.2018 r.	
2.4.	Zestawienie w kapitale własnym na dzień 31.12.2018 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: <ul style="list-style-type: none">- 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 31.12.2018 r. oraz dane porównawcze.

BILANS	Stan na 31.12.2018 r. PLN	Stan na 31.12.2017 r. PLN
AKTYWA	6 041 673,45	4 951 925,16
A. Aktywa trwale	3 006 139,49	3 042 461,61
I Wartości niematerialne i prawne	35 652,74	34 526,10
II Rzeczowe aktywa trwale	2 448 498,75	2 484 947,51
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	520 000,00	521 000,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 988,00	1 988,00
B. Aktywa obrotowe	3 035 533,96	1 909 463,55
I Zapasy	352 091,44	219 546,88
II Należności krótkoterminowe	2 250 558,34	1 501 658,05
III Inwestycje krótkoterminowe	373 205,41	129 072,34
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 678,77	59 186,28
PASYWA	6 041 673,45	4 951 925,16
A Kapitał własny	3 332 978,06	2 587 366,14
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	800 081,34	194 019,45
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 708 695,39	2 364 559,02
I Rezerwy na zobowiązania	52 677,00	52 677,00
II Zobowiązania długoterminowe	463 018,37	713 220,23
III Zobowiązania krótkoterminowe	2 070 061,68	1 559 056,79
IV Rozliczenia międzyokresowe	122 938,34	39 605,00



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

	IV kwartał od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 PLN	IV kwartał od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	3 360 922,29	2 544 448,12
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 351 085,16	2 563 580,38
II Zmiana stanu produktów	9 837,13	-19 132,26
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	2 936 241,07	2 346 959,74
I Amortyzacja	77 780,09	60 325,41
II Zużycie materiałów i energii	1 038 370,72	859 957,02
III Usługi obce	867 928,66	543 399,89
IV Podatki i opłaty	20 163,12	41 539,18
V Wynagrodzenia	675 164,42	627 566,84
VI Ubezpieczenia społeczne	130 373,84	102 781,47
VII Pozostałe koszty rodzajowe	126 460,22	110 889,93
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk ze sprzedaży	424 681,22	197 488,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	7 295,00	21 192,28
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	6 504,07	773,44
II Dotacje	0,00	18 001,52
III Inne przychody operacyjne	790,93	2 417,32
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 698,17	14 100,05
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	4 698,17	14 100,05
F. Zysk z działalności operacyjnej	427 278,05	204 580,61
G. Przychody finansowe	459,26	40,41
I Dywidendy	0,00	0,00
II Odsetki	459,26	40,41
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	12 026,69	14 665,47
I Odsetki	12 026,69	14 665,47
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	415 710,62	189 955,55
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	415 710,62	189 955,55
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)	415 710,62	189 955,55



2.2.2 Rachunek wyników na dzień 31.12.2018 r. i dane porównawcze.

Rachunek zysków i strat	IV kwartał narastająco od 01.01.2018 do 31.12.2018		IV kwartał narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017	
	PLN		PLN	
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	10 012 547,81		7 302 874,50	
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 910 185,04		7 188 491,62	
II Zmiana stanu produktów	102 362,77		114 382,88	
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	8 974 456 59		7 006 259,83	
I Amortyzacja	240 239,05		220 664,18	
II Zużycie materiałów i energii	3 285 394,67		2 540 099,85	
III Usługi obce	2 008 912,52		1 149 088,44	
IV Podatki i opłaty	77 380,54		141 418,83	
V Wynagrodzenia	2 420 874,21		2 193 433,74	
VI Ubezpieczenia społeczne	453 087,59		387 875,63	
VII Pozostałe koszty rodzajowe	488 568,01		373 679,16	
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00		0,00	
C. Zysk ze sprzedaży	1 038 091,22		296 614,67	
D. Pozostałe przychody operacyjne	21 020,69		69 422,07	
I Zysk ze zbycia niefinansowych	8 504,07		12 788,51	
II Dotacje	0,00		30 720,00	
III Inne przychody operacyjne	12 516,62		25 913,56	
E. Pozostałe koszty operacyjne	19 803,35		58 632,76	
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00	
II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów	0,00		0,00	
III Inne koszty operacyjne	19 803,35		58 632,76	
F. Zysk z działalności	1 039 308,56		307 403,98	
G. Przychody finansowe	1 637,66		330,82	
I Dywidendy	0,00		0,00	
II Odsetki	1 637,66		330,82	
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	50 864,88		60 048,35	
I Odsetki	50 864,88		60 048,35	
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	990 081,34		247 686,45	
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	990 081,34		247 686,45	
L. Podatek dochodowy	190 000,00		54 126,00	
I część bieżąca podatku dochodowego	190 000,0		54 126,00	
II część odroczonego podatku dochodowego	0,00		0,00	
M. Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku	0,00		-459,00	
N. Zysk (strata/netto)	800 081,34		194 019,45	



2.3. Rachunek przepływów na 31.12.2018 r. i dane porównawcze.

Rachunek przepływów pieniężnych	Stan na 31.12.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	800 081,34	194 019,45
II Korekty razem	136 096,37	47 429,57
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	936 177,71	241 449,02
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	8 504,07	22 105,69
II Wydatki	-75 153,04	-20 933,32
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-66 648,97	1 172,37
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I Wpływy	0,00	173 481,30
II Wydatki	-625 395,67	-486 407,25
III Przepływy pieniężne z działalności Finansowej	-625 395,67	-312 925,95
D. Przepływy pieniężne netto razem	244 133,07	-70 304,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	244 133,07	-70 304,56
F. Środki pieniężne na początek okresu	129 072,34	199 376,90
G. Środki pieniężne na koniec okresu	373 205,41	129 072,34

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2018 r. i dane porównawcze.

Załącznik nr 1 do raportu okresowego za rok IV Q 2018 r.

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 IV 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 WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

Przychody spółki Calesco S.A. w czwartym kwartale 2018 roku wyniosły **3 351 085,16 zł** i były wyższe o około 31% od przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego (2 563 580,38 zł).

Bezpośredni wpływ na znaczący wzrost sprzedaży miał następujące fakty :

- czwarty kwartał jest tym okresem sezonu grzewczego w którym co roku odnotowuje się największe wpływy z umów stałych ,
- przyspieszenie realizacji umowy o której informowano w raporcie ESPI 36 /2018 r z dnia 21.12.2018 r „ Istotna informacja do raportu ESPI 16/2018 r z dnia 05.07.2018 r ” skutkujące wystawieniem częściowej faktury w roku 2018 za zakończony I etap inwestycji.

W IV kwartale 2018 roku wypracowano zysk brutto w wysokości **415 710,62 zł** i był on wyższy przeszło dwukrotnie od zysku brutto osiągniętego w IV kwartale roku 2017 (189 955,55 zł).

Narastająco przychody ze sprzedaży netto po 12 miesiącach 2018 roku wyniosły **9 910 185,04 zł** i były wyższe od przychodów osiągniętych w roku 2017 o **2 721 693,42 zł** co w ujęciu procentowy stanowi wzrost obrotów o **37 %** .

Przy czym narastająco zysk brutto za rok 2018 wyniósł **990 081,34 zł** i jest prawie trzykrotnie wyższy od zysku brutto osiągniętego w roku 2017 roku (**247 686,45 zł.**)

Należy podkreślić ,że wysoka dynamika wzrostu przychodów Calesco S.A. jest spowodowana sytuacją na rynku usług budowlanych. Duża podaż środków unijnych wygenerowała popyt na firmy ,które świadczą usługi związane z termomodernizacją tj. wymianą kotłów ,palników i dociepleniami. Przy czym istotnym zagrożeniem dla firm i ich rozwoju jest brak wykwalifikowanych rąk do pracy.

Zarząd Calesco S.A. oświadcza , że dane finansowe za rok 2018 są danymi wstępnymi. Ostateczna ich wersja , zweryfikowana przez Biegłego Rewidenta zostanie opublikowana w Raporcie Rocznym za rok 2018.

Zarząd Calesco S.A. informuje ,że oba kredyty inwestycyjne zaciągnięte na zakup nieruchomości są obsługiwany prawidłowo , a ich koszty całkowicie są pokrywane są całkowicie z przychodów uzyskanych z dzierżaw.

Firma Calesco S.A. w dalszym ciągu udostępnia dwa z posiadanych czterech torów kolejowych przewoźnikom kolejowym o czym poinformowano na stronie internetowej www.calesco.pl
Na dzień 31.12. 2018 zatrudnienie w Spółce wzrosło o około 20 % w stosunku do poziomu zatrudnienia na dzień 31.12.2017 r i wyniosło 35,02 etatu.

Na dzień dzisiejszy Spółka planuje:

- kontynuować przyjętą strategię rozwoju i skupić się na pozyskaniu coraz większej ilości stałych umów serwisowych , które doprowadzą do zwiększenia sprzedaży i złagodzą efekt sezonowości przychodów oraz będą gwarantem jej bezpiecznego rozwoju.
- w dalszym ciągu kłaść nacisk na rozpoznawalność marki poprzez indywidualne oznakowanie sprzętu i pojazdów którymi poruszają się serwisanci oraz reklamę.



5. POGNOZA WYNIKÓW.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2018 rok.

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

W czwartym kwartale 2018 roku Spółka Calesco podobnie jak w poprzednich okresach podejmowała działania związane ze szkoleniem nowych pracowników. Dodatkowo Zarząd zaangażowany był w sprawy sądowe związane ze złożonym przez Akcjonariusza mniejszościowego pozwem o unieważnienie uchwały nr 4 z dnia 29.06.2018r NWZA Calesco S.A. o których Zarząd Calesco S.A. na bieżąco informował za pośrednictwem raportów ESPI.

Na dzień dzisiejszy Sąd Wojewódzki w Szczecinie w dniu 5.12.2018 r. oddalił pozew w całości o unieważnienie powyższej uchwały. Wyrok na dzień sporządzenia raportu jest nieprawomocny.

W czwartym kwartale 2018 roku Spółka opublikowała 20 raportów bieżących EBI i ESPI tj. 10 raportów ESPI i 10 raportów EBI w tym jeden okresowy- kwartalny.

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 sporządzenia raportu.



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

ROK	31.12. 2018 r.	31.12.2017r.
Liczba osób zatrudnionych w Calesco S.A. w przeliczeniu na pełne etaty	35,02	29,25

Krzysztof Dokowski
Prezes Zarządu

Renata Gryczka
Członek Zarządu