



RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI CALESCO S.A.

**za II KWARTAŁ 2016 r.
od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.**



SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
2.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNAWCZE.....	4
2.1.	Bilans na dzień 30.06.2016 r. oraz dane porównawcze.....	4
2.2.	Rachunek wyników	
2.2.1.	Rachunek wyników za II kwartał 2016 roku oraz dane porównawcze.....	5
2.2.2.	Rachunek wyników na dzień 30.06.2016 roku oraz dane porównawcze.....	6
2.3.	Rachunek przepływów na dzień 30.06.2016 r.	
2.5.	Zestawienie w kapitale własnym na dzień 30.06.2016 r.....	7
3.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	7
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW 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 30.06.2016 r. oraz dane porównawcze.

BILANS	Stan na 30.06.2016 r. PLN	Stan na 30.06.2015 r. PLN
AKTYWA	4 414 929,00	4 108 915,06
A. Aktywa trwale	3 084 354,36	2 663 541,57
I Wartości niematerialne i prawne	45 852,09	62 976,44
II Rzeczowe aktywa trwale	2 515 798,27	2 074 311,13
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	521 000,00	520 000,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 704,00	6 254,00
B. Aktywa obrotowe	1 330 574,64	1 445 373,49
I Zapasy	427 145,46	264 154,71
II Należności krótkoterminowe	819 417,27	1 031 183,00
III Inwestycje krótkoterminowe	28 949,75	103 532,96
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 062,16	46 502,82
PASYWA	4 414 929,00	4 108 915,06
A. Kapitał własny	2 294 861,68	2 095 132,67
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	2 011 760,43	1 584 420,81
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	10 754,15	238 364,76
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 120 067,32	2 013 782,39
I Rezerwy na zobowiązania	53 476,00	48 846,00
II Zobowiązania długoterminowe	1 023 568,14	992 826,02
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 003 588,18	932 495,37
IV Rozliczenia międzyokresowe	39 435,00	39 615,00



2.2.1. Rachunek wyników za II kwartał 2016 roku oraz dane porównawcze.

	II kwartał 2016 od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 PLN	II kwartał 2015 od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	1 313 564,39	1 605 507,27
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 337 097,66	1 603 843,22
II Zmiana stanu produktów	-23 533,27	1 664,05
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	1 401 727,69	1 443 937,10
I Amortyzacja	54 696,87	48 251,38
II Zużycie materiałów i energii	433 821,08	472 563,90
III Usługi obce	149 777,96	228 354,30
IV Podatki i opłaty	42 647,82	9 312,40
V Wynagrodzenia	531 234,90	474 638,48
VI Ubezpieczenia społeczne	84 929,62	83 701,19
VII Pozostałe koszty rodzajowe	104 619,44	127 115,45
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk ze sprzedaży	-88 163,30	161 570,17
D. Pozostałe przychody operacyjne	19 731,41	14 633,38
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00
III Inne przychody operacyjne	19 731,41	6 633,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	23 484,48	8 454,69
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	23 484,48	8 454,69
F. Zysk z działalności operacyjnej	-91 916,37	167 748, 86
G. Przychody finansowe	432,47	11 376,59
I Dywidendy	0,00	0,00
II Odsetki	432,47	11 376,59
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	16 150,09	16 179,68
I Odsetki	16 150,09	16 179,68
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	-107 633,99	162 945,77
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	-107 633,99	162 945,77
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)	-107 633,99	162 945,77



2.2.2 Rachunek wyników na dzień 30.06.2016 r. i dane porównawcze.

Rachunek zysków i strat	II kwartał narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	II kwartał narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015
	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	2 990 906,21	3 003 097,67
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 371 818,12	3 150 922,66
II Zmiana stanu produktów	-380 911,91	- 147 824,99
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	2 950 484,37	2 771 592,07
I Amortyzacja	115 515,53	94 868,17
II Zużycie materiałów i energii	880 230,95	938 044,49
III Usługi obce	466 186,62	378 022,21
IV Podatki i opłaty	55 629,67	18 820,89
V Wynagrodzenia	1 053 964,58	944 418,17
VI Ubezpieczenia społeczne	173 561,43	163 316,19
VII Pozostałe koszty rodzajowe	205 395,59	234 101,95
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk ze sprzedaży	40 421,84	231 505,60
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 961,33	39 985,71
I Zysk ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	8 000,00
III Inne przychody operacyjne	20 961,33	31 985,71
E. Pozostałe koszty operacyjne	25 983,09	12 939,67
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	25 983,09	10 030,49
F. Zysk z działalności	35 400,08	258 551,64
G. Przychody finansowe	7 618,87	11 588,56
I Dywidendy	0,00	0,00
II Odsetki	7 606,14	11 588,56
III Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V Inne	12,73	0,00
H. Koszty finansowe	32 264,80	31 775,44
I Odsetki	32 264,80	31 775,44
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	10 754,15	238 364,76
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	10 754,15	238 364,76
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)	10 754,15	238 364,76



2.3. Rachunek przepływów na 30.06.2016 r. oraz dane porównawcze.

Rachunek przepływów pieniężnych	Stan na 30.06.2016 PLN	Stan na 30.06.2015 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	10 754,15	238 364,76
II Korekty razem	-249 971,72	1 046,65
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 239 217,57	239 411,41
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	0,00	30 694,25
II Wydatki	-487 967,44	-42 713,52
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-487 967,44	-12 019,27
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I Wpływy	320 000,00	0,00
II Wydatki	-188 144,93	-266 168,65
III Przepływy pieniężne z działalności finansowej	131 855,07	-266 168,65
D. Przepływy pieniężne netto razem	-595 329,94	-38 776,51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-595 329,94	-38 776,51
F. Środki pieniężne na początek okresu	624 279,69	142 309,47
G. Środki pieniężne na koniec okresu	28 949,75	103 532,96

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2016 r.

Załącznik nr 1. Zmiany w kapitale własnym na dzień 30.06.2016 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 2015 stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w roku 2016.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za II kwartał 2016 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 2016 roku wyniosły **1 337 097,66 zł** i były niższe od przychodów osiągniętych w drugim kwartale 2015 roku o **266 745,56 zł** co w ujęciu procentowym stanowi 16,63 %. W tym samym okresie Spółka odnotowała stratę w wysokości **107 633 ,99 zł**. Głównym źródłem strat był spadek przychodów podyktowany z jednej strony faktem corocznego spadku przychodów ze stałych umów serwisowych wynikającym z przerwy pomiędzy kolejnymi sezonami ,a z drugiej przesunięciami w terminach realizacji inwestycji wynikający z przesłanek formalnych (oczekiwanie na odbiory) co potwierdza wysoki stan zapasów. Dodatkowo należy podkreślić ,że w drugim kwartale 2016 roku nastąpił na rynku gwałtowny spadek marż spowodowany ostrą konkurencją ze strony dużych firm instalatorsko – montażowych ,które z powodu braku znaczących inwestycji wchodzą na rynek usług serwisowych i niszczą go poprzez zaniżanie cen.

Narastająco przychody ze sprzedaży po sześciu miesiącach 2016 roku wyniosły **3 371 818,12 zł** i były wyższe o **220 895,46 zł** niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. W ujęciu procentowym wartość ta stanowi 7 %. Zysk wypracowany w pierwszym półroczu wyniósł **10 754,15 zł** i był znacząco niższy od zysku wypracowanego w roku ubiegłym (**238 364,76 zł**).

Podsumowując wyniki finansowe za I półrocze 2016 roku należy zwrócić uwagę ,że 2016 roku znacząco wzrosły koszty podatków i opłat , które są wynikiem wzrostu kosztów wieczystego użytkowania związanych z przeszacowaniem gruntów spółki Calesco S.A., które odbyło się w 2013 roku i zostało rozłożone na cztery lata . Ostatnia transza podwyżki planowana jest na rok 2017 .

Dodatkowo wzrosły również koszty wynagrodzeń spowodowane wzrostem zatrudnienia ,przy czym w I półroczu 2016 roku nie mogły one przełożyć się na znaczący wzrost sprzedaży ponieważ nowi pracownicy przez okres około 7 miesięcy nie są samodzielni. Koszty zatrudnienia i szkolenia nowych pracowników stanowią swoisty rodzaj inwestycji ,który tworzy potencjał do wzrost obrotów w przyszłych okresach.

Zarząd Calesco S.A. informuje ,że kredyty inwestycyjne o których informowano raportach EBI RB 5/2016 z dnia 2016-01-27 i RB 6/2011 z dnia 2011-03-26 obsługiwane są prawidłowo , a ich koszty całkowicie są pokrywane z przychodów uzyskanych z dzierżaw biur i powierzchni magazynowych.

W pierwszym półroczu 2016 roku , zatrudnienie wzrosło o 4 osoby na stanowiskach serwisantów. Na dzień dzisiejszy Spółka nie planuje dalszej akcji rekrutacyjnej. Mimo chwilowego spadku rentowności sprzedaży Zarząd Calesco S.A. pozytywnie ocenia tempo rozwoju firmy i podtrzymuje prognozę sprzedaży na 2016 rok na poziomie min 8 mln zł.

5.POGNOZA WYNIKÓW.

Spółka w raporcie okresowym za I kwartał 2016 roku z dnia 10.05.2016 roku opublikowała prognozę finansową dotyczącą wysokości przychodów za rok 2016 . Planowany przychód za rok 2016 wynosił minimum 8 mln zł bez podawania planowanej wysokości zysków.

Biorąc pod uwagę obecny portfel zamówień Zarząd Calesco S.A. podtrzymuje wysokość planowanego przychodu na poziomie minimum 8 mln zł .



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

Spółka Calesco S.A. konsekwentnie realizuje strategię rozwoju poprzez zdobywanie coraz większej ilości zleceń na umowy serwisowe. Przy czym szczególnie zwraca uwagę na ekonomiczne uzasadnienie podejmowanych zobowiązań.

Dodatkowo kadra kierownicza na bieżąco odbywa szkolenia, które pozwalają zdobywać coraz szerszy wachlarz uprawnień związanych działalnością Spółki w celu podniesienia jej pozycji konkurencyjnej na rynku.

W II kwartale 2016 roku Spółka Calesco S.A. zleciła wykonanie dokumentacji na podłączenie budynku biurowego do kanalizacji miejskiej i wystąpiła o pozwolenie na budowę. Przy czym decyzja o podjęciu inwestycji w postaci budowy wodociągu i kanalizacji nastąpi po oszacowaniu kosztu inwestycji i zapoznaniu się z wynikami finansowymi za rok 2016.

Poniesione wydatki na przygotowanie dokumentacji nie mają charakteru wydatków istotnych.

W czerwcu 2016 roku (RB 15/2016 z dnia 30.06.2015 r.) odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie na którym Akcjonariusze zadecydowali o przeznaczeniu kwoty **427 339,62 zł** na dalszy rozwój firmy co stanowi 70 % wypracowanego zysku za rok 2015, a pozostałą część w kwocie **190 642,97 zł** na wypłatę dywidendy (RB 16/2016 z dnia 30.06.2016 r.)

W drugim kwartale 2016 roku Spółka opublikowała 9 raportów bieżących EBI w tym dwa okresowe, oraz 3 raporty ESPI.

7. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENT 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.

Struktura akcjonariatu spółki Calesco S.A.

	Seria A	Seria B	Seria C	Seria D	Kapitał zakładowy		Głosy na WZA	
					Ilość	%	Ilość	%
Jacek Gryczka	362 500				362 500	13,31	725 000	18,25
Maciej Gryczka	312 500				312 500	11,47	625 000	15,73
Maria Majewska	312 500				312 500	11,47	625 000	15,73
Krzysztof Dokowski	262 500				262 500	9,64	525 000	13,21
Pozostali Akcjonariusze		1 250 000	6 400	217 071	1 473 471	54,10	1 473 471	37,08
Razem	1 250 000	1 250 000	6 400	217 071	2 723 471	100	3 973 471	100



Spółka Calesco S.A. na prośbę GPW dnia 30.06.2016 r. opublikowała raport na platformie EBI (RB 16/2016) dotyczący struktury Akcjonariatu Calesco S.A. na dzień 21.06.2016 r. Jednocześnie Zarząd informuje, że na dzień złożenia raportu nie otrzymał żadnych informacji o sprzedaży lub zakupie akcji Calesco S.A. dokonanych przez głównych Akcjonariuszy od dnia opublikowania powyższego raportu.

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

ROK	30.06. 2016	30.06.2015r.
Liczba osób zatrudnionych w Calesco S.A. w przeliczeniu na pełne etaty	28,52	24,25

Krzysztof Dokowski
Prezes Zarządu

Renata Gryczka
Członek Zarządu