



RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI CALESCO S.A.

**za II KWARTAŁ 2015 r.
od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.**



SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
2.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNAWCZE.....	4
2.1.	Bilans na dzień 30.06.2015 r. oraz dane porównawcze.....	4
2.2.	Rachunek wyników	
2.2.1.	Rachunek wyników za II kwartał 2015 roku oraz dane porównawcze.....	5
2.2.2.	Rachunek wyników na dzień 30.06.2015 roku oraz dane porównawcze.....	6
2.3.	Rachunek przepływów na dzień 30.06.2015 r.	
2.5.	Zestawienie w kapitale własnym na dzień 30.06.2015 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 30.06.2015 r. oraz dane porównawcze.

BILANS	Stan na 30.06.2015 r. PLN	Stan na 30.06.2014 r. PLN
AKTYWA	4 108 915,06	3 525 034,94
A. Aktywa trwale	2 663 541,57	2 587 492,68
I Wartości niematerialne i prawne	62 976,44	32 709,40
II Rzeczowe aktywa trwale	2 074 311,13	2 047 511,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	520 000,00	492 677,28
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 254,00	14 595,00
B. Aktywa obrotowe	1 445 373,49	937 542,25
I Zapasy	264 154,71	141 427,00
II Należności krótkoterminowe	1 031 183,00	634 535,12
III Inwestycje krótkoterminowe	103 532,96	113 356,11
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 502,82	48 224,02
PASYWA	4 108 915,06	3 525 034,93
A Kapitał własny	2 095 132,67	1 569 247,21
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	1 584 420,81	1 256 481,88
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	238 364,76	40 418,23
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 013 782,39	1 955 787,72
I Rezerwy na zobowiązania	48 846,00	49 307,00
II Zobowiązania długoterminowe	992 826,02	1 122 685,63
III Zobowiązania krótkoterminowe	932 495,37	744 360,09
IV Rozliczenia międzyokresowe	39 615,00	39 435,00



2.2.1. Rachunek wyników za II kwartał 2014 roku oraz dane porównawcze.

	II kwartał 2015 od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 PLN	II kwartał 2014 od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	1 605 507,27	1 064 456,88
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 603 843,22	1 047 810,02
II Zmiana stanu produktów	1 664,05	16 646,86
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	1 443 937,10	1 031 470,86
I Amortyzacja	48 251,38	40 828,32
II Zużycie materiałów i energii	472 563,90	288 279,65
III Usługi obce	228 354,30	153 206,52
IV Podatki i opłaty	9 312,40	12 761,97
V Wynagrodzenia	474 638,48	387 816,55
VI Ubezpieczenia społeczne	83 701,19	53 758,14
VII Pozostałe koszty rodzajowe	127 115,45	93 819,71
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk ze sprzedaży	161 570,17	32 986,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	14 633,38	6 369,64
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00
II Dotacje	8000,00	0,00
III Inne przychody operacyjne	6 633,38	2 433,05
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 454,69	3 611,18
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	8 454,69	3 611,18
F. Zysk z działalności operacyjnej	167 748,86	31 807,89
G. Przychody finansowe	11 376,59	479,20
I Dywidendy	0,00	0,00
II Odsetki	11 376,59	479,20
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	16 179,68	20 852,48
I Odsetki	16 179,68	20 852,48
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	162 945,77	11 434,61
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	162 945,77	11 434,61
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	162 945,77	11 434,61
N. Zysk (strata/netto)	162 945,77	11 434,61



2.2.2 Rachunek wyników na dzień 30.06.2015 r. i dane porównawcze.

Rachunek zysków i strat	II kwartał narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015 PLN	II kwartał narastająco od 01.01.2014 do 30.06.2014 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, tym:	3 003 097,67	2055 976,01
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 150 922,66	2 010 112,74
II Zmiana stanu produktów	-147 824,99	45 863,27
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	2 771 592,07	1 970 175,42
I Amortyzacja	94 868,17	82 893,69
II Zużycie materiałów i energii	938 044,49	541 171,42
III Usługi obce	378 022,21	270 436,54
IV Podatki i opłaty	18 820,89	23 083,42
V Wynagrodzenia	944 418,17	761 988,57
VI Ubezpieczenia społeczne	163 316,19	103 151,85
VII Pozostałe koszty rodzajowe	234 101,95	187 449,93
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk ze sprzedaży	231 505,60	85 800,59
D. Pozostałe przychody operacyjne	39 985,71	9 612,18
I Zysk ze zbycia niefinansowych	0,00	0,00
II Dotacje	8 000,00	5 000,00
III Inne przychody operacyjne	31 985,71	4 612,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	12 939,67	13 548,77
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 909,18	0,00
II Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	10 030,49	13 548,77
F. Zysk z działalności	81 864,00	81 864,00
G. Przychody finansowe	11 588,56	908,04
I Dywidendy	0,00	0,00
II Odsetki	11 588,56	908,04
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	31 775,44	42 353,81
I Odsetki	31 775,44	42 353,81
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	238 364,76	40 418,23
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	238 364,76	40 418,23
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)	238 364,76	40 418,23



2.3. Rachunek przepływów na 30.06.2015 r. oraz dane porównawcze.

Rachunek przepływów pieniężnych	Stan na 30.06.2015 PLN	Stan na 30.06.2014 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	238 364,76	40 418,23
II Korekty razem	1 046 ,65	11 920,47
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	239 411,41	52 338,70
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	30 694,25	0,00
II Wydatki	-42 713,52	-8 713,82
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 019,27	-8 713,82
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
I Wpływy	0,00	0,00
II Wydatki	-266 168,65	-152 038,79
III Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-266 168,65	-152 038,79
D. Przepływy pieniężne netto razem	-38 776,51	-108 413,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-38 776,51	-108 413,91
F. Środki pieniężne na początek okresu	142 309,47	221 770,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu	103 532,96	113 356,11

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2015 r.

Załącznik nr 1.Zmiany w kapitale własnym na dzień 30.06.2015 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 2014 stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w roku 2015.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za II kwartał 2015 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 2015 roku wyniosły **1 605 507,27 zł** i były wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie, w roku ubiegłym o **51%** które w II kwartale 2014 roku wyniosły **1064 456,88 zł**.

Jednocześnie w tym samym okresie zysk brutto wyniósł **162 945,77zł** i jest 14 krotnie wyższy od zysku brutto wypracowanego w II kwartale 2014 roku (**11 434,61 zł**).

Na wysoką dynamikę wzrostu wartości przychodów w II kwartale 2015 roku w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym istotny wpływ miała dobra koniunktura panująca w przemyśle i rolnictwie ,która przełożyła się na zwiększenie zainteresowania innowacyjnymi rozwiązaniami w obszarze systemów grzewczych dzięki którym można uzyskać wyższą efektywność energetyczną eksploatowanych obiektów. Tym samym na rynku znacząco wzrosło zapotrzebowanie na profesjonalne usługi doradztwa technicznego i modernizację obiektów grzewczych co w efekcie spowodowało wzrost zamówień .

Narastająco przychody ze sprzedaży po sześciu miesiącach 2015 roku wyniosły **3 150 922,66 zł** i były wyższe o **1 140 809,92 zł** niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. W ujęciu procentowym wartość ta stanowi **56%**.

Wysoka sprzedaż w drugim kwartale 2015 bezpośrednio przełożyła się na wypracowany zysk i tak w I półroczu 2015 roku zysk brutto wyniósł **238 364,76 zł** i był prawie 6 krotnie wyższy od zysku osiągniętego po 6 miesiącach w 2014 roku (40 418,23zł.)

Wyższa rentowność sprzedaży spółki Calesco S.A. w ujęciu I półrocze 2015 i I półrocze 2014 jest efektem skali tj. ponad przeciętnego wzrostu przychodów ze sprzedaży w tym z usług doradztwa technicznego .

Zarząd Calesco S.A. informuje ,że kredyt inwestycyjny zaciągnięty na zakup nieruchomości jest obsługiwany prawidłowo , a koszty kredytu całkowicie są pokrywane z przychodów uzyskanych z dzierżaw biur i powierzchni magazynowych.

Spółka Calesco S.A. w okresie od kwietnia do czerwca 2015 roku dokonała zakupu oprogramowania typu CRM dla usprawnienia obsługi przepływu informacji pomiędzy pracownikami spółki oraz pakietu szkoleń na które uzyskano dotację w kwocie 8 000,00zł z Powiatowego Urzędu Pracy.

W pierwszym półroczu 2015 roku , zatrudnienie nie uległo zmianie . Przy czym w związku z istotnym wzrostem zamówień Zarząd Calesco S.A. już w lipcu 2015 roku zwiększył zatrudnienie o 3 osoby .

Biorąc pod uwagę rosnące zapotrzebowanie na specjalistyczną wiedzę i usługi Zarząd Calesco S.A. bardzo pozytywnie ocenia perspektywy dalszego rozwoju Spółki i podnosi prognozy przychodu **z kwoty 6 mln zł na kwotę 7 mln zł na koniec** 2015 roku

5. POGNOZA WYNIKÓW.

Spółka w raporcie okresowym za IV kwartał 2014 roku z dnia 10.02.2015 roku opublikowała prognozę finansową dotyczącą wysokości przychodów za rok 2015 .

Planowany przychód za rok 2015 wynosił 6 mln zł.

Biorąc pod uwagę dobre nastroje panujące na rynku i obecny portfel zamówień Zarząd Calesco S.A. **podnosi prognozę przychodu** z kwoty 6 mln zł na **kwotę 7 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. Głównym obszarem działania jest Polska zachodnia ze względu na potencjał wynikający z lokowania przemysłu.

Rozległy obszar działania i dynamiczny rozwój firmy zmusił Zarząd do inwestycji w oprogramowanie i sprzęt do usprawnienia przesyłu informacji pomiędzy pracownikami Calesco S.A.

Niezmienne wiedza i doświadczenie są głównymi atutami Calesco S.A. i stanowią mocny fundament do dalszego długofalowego rozwoju firmy .

W czerwcu 2015 roku (RB 12/2015 z dnia 30.06.2015 r.) odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie na którym Akcjonariusze zdecydowali o przeznaczeniu kwoty **327 938,93 zł** na dalszy rozwój firmy co stanowi 70% wypracowanego zysku za rok 2014 , a pozostałą część w kwocie **136 173 ,55 zł** na wypłatę dywidendy (RB 13/2015 z dnia 30.06.2015 r.)

W drugim kwartale 2015 roku Spółka opublikowała 7 raportów bieżących EBI w tym dwa okresowe tj. jeden roczny i jeden kwartalny oraz trzy 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

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

ROK	30.06. 2015	30.06.2014r.
Liczba osób zatrudnionych w Calesco S.A. w przeliczeniu na pełne etaty	24,25	24,25

Krzysztof Dokowski
Prezes Zarządu

Renata Gryczka
Członek Zarządu