



# KOLEJKOWO

SPRAWOZDANIE  
KWARTALNE

---

2023

II KWARTAŁ

# SPIS TREŚCI

## 01.

PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

## 02.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA

## 03.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE EMITENTA

## 07.

KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ  
ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO  
SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM  
KWARTALE

## 08.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ  
HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

## 09.

INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM  
AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA  
RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM  
ZGROMADZENIU



**KOLEJKOWO**



Szanowni Akcjonariusze,  
w imieniu Kolejkowo SA przedstawiam Państwu podsumowanie naszych działań zrealizowanych w II kwartale 2023 r., a także omówienie wyników finansowych Spółki w tym okresie.

II kwartał 2023 r. zamknęliśmy kwotą przychodów netto ze sprzedaży na poziomie 5,6 mln zł. Dla porównania w analogicznym okresie 2022 r. przychody wyniosły 3,9 mln zł. Wykazany za II kw. 2023 r. zysk netto wyniósł 0,66 mln zł i był wyraźnie lepszy niż osiągnięty w II kw. 2022 r. w wysokości 0,30 mln zł.

Powyższe dane wskazują na systematyczny i miarowy rozwój Spółki. Na dobre wyniki odnotowane w II kw. 2023 r. miał wpływ m.in. długi weekend majowego oraz intensywny czas wycieczek szkolnych. Dodatkowym czynnikiem wpływającym pozytywnie na wyniki była wystawa czasowa „Miasto z Piasku”, która dostępna była do oglądania dla zwiedzających od 14 czerwca. W II kw. 2023 postawiliśmy nacisk na komunikację marketingową skierowaną do Czechów. Jest to kluczowa grupa odbiorców, szczególnie w przypadku gliwickiego oddziału. Promocja ta miała przełożenie na wzrost odwiedzalności wśród Czechów i wyniki finansowe, uzyskane w tym kwartale. W II kw. kontynuowaliśmy rozwój w obszarach strategicznych. W maju zawarliśmy umowę najmu magazynu w Warszawie, który usprawni proces logistyczny tworzenia warszawskiej makiety. Trwają też zaawansowane prace nad miniaturami, które będą znajdować się na warszawskiej wystawie.

Podczas miesiący wiosennych udało nam się podpisać umowy z podwykonawcami, którzy zajmują się pracami wewnątrz modelarni w Jeleniej Górze. Prace nad budową przebiegają bez opóźnień. Planowany termin otwarcia dla zwiedzających to listopad 2023, co przełoży się na wyniki finansowe w ostatnim kwartale 2023 roku.

Zapraszam serdecznie do dalszej lektury raportu za okres od dnia 1 kwietnia do 30 czerwca 2023 r.

Z poważaniem,  
Jakub Paczyński  
Prezes Zarządu Kolejkowo S.A

# PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA

Kolejkowo SA prowadzi działalność polegająca na organizacji i prezentacji wystaw makiet opartych o miniatury odwzorowujące rzeczywiste elementy geografii miast. Spółka pod marką Kolejkowo prowadzi sieć zaawansowanych, przedstawionych w nowoczesnej formie, parków miniatur, które są prawdziwym odwzorowaniem gwarnege miasta. Makiety zawierają ruchome modele pociągów, samochodów, statków czy tramwajów co daje wrażenie obserwacji prawdziwego miasta z lotu ptaka. Obecnie na Kolejkowo składają się 2 parki miniatur, we Wrocławiu i w Gliwicach, które rocznie odwiedza ponad 300 tysięcy gości. W planach Spółki jest otwarcie dwóch kolejnych lokalizacji - w Warszawie i Gdańsku. Poza stałymi wystawami, w ramach Kolejkowo powstają wystawy czasowe, spójne koncepcyjnie projekty odnoszące się do aktualnych tematów. Na przełomie 2022 i 2023 r. Spółka realizowała i prezentowała wystawę „Miasto z Piernika”.

Marka Kolejkowo to unikatowy model biznesowy, który opiera się na spójnych wartościach, takich jak relacje, współtworzenie, uniwersalizm, aktualność, jakość i uczciwość. Kolejkowo to nowatorski produkt, który jest uniwersalny i stanowi jedyne w swym rodzaju połączenie atrakcji turystycznej, sztuki i popkultury.

## FIRMA:

**KOLEJKOWO SA**

FORMA PRAWNA:

SPÓŁKA AKCYJNA

SIEDZIBA:

JELENIA GÓRA

ADRES:

AL. WOJSKA POLSKIEGO 77A LOK. 4,  
58-500 JELENIA GÓRA

ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ:

BIURO@KOLEJKOWO.PL

ADRES STRONY INTERNETOWEJ:

WWW.KOLEJKOWO.PL

NIP:

6112732881

REGON:

022298146

KRS:

0000918248

Źródło: Eminent

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

#### BILANS EMITENTA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2023 r. (w zł)	Stan na dzień 30.06.2022 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>8 188 565,37</b>	<b>3 863 824,42</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	5 625,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	5 625,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 078 565,37	3 748 199,42
1. Środki trwałe	1 884 868,97	1 758 439,69
2. Środki trwałe w budowie	6 152 958,81	1 949 022,14
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	40 737,59	40 737,59
III. Należności długoterminowe	110 000,00	110 000,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	110 000,00	110 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 374 311,01</b>	<b>806 104,99</b>
I. Zapasy	1 084 273,86	294 778,86
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	390 297,75	242 562,10
5. Zaliczki na dostawy i usługi	693 976,11	52 216,76
II. Należności krótkoterminowe	286 497,10	355 893,94
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	286 497,10	355 893,94
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 929 372,41	150 809,30
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 929 372,41	150 809,30
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 167,64	4 622,89
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>11 562 876,38</b>	<b>4 669 929,41</b>

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2023 r. (w zł)	Stan na dzień 30.06.2022 r. (w zł)
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 793 673,32</b>	<b>1 699 263,46</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	109 783,00	101 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 696 476,39	1 582 942,04
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 535 655,41	-871 513,92
VI. Zysk (strata) netto	1 451 758,52	886 835,34
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 769 203,06</b>	<b>2 970 665,95</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	177 911,52	34 923,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	86 230,62	20 124,66
3. Pozostałe rezerwy	91 680,90	14 799,19
II. Zobowiązania długoterminowe	2 692 198,94	630 438,66
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 692 198,94	630 438,66
III. Zobowiązania krótkoterminowe	659 867,90	2 039 498,22
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	659 867,90	2 039 498,22
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	239 224,70	265 805,22
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	239 224,70	265 805,22
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>11 562 876,38</b>	<b>4 669 929,41</b>



# RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2023 r. do 30.06.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.04.2022 r. do 30.06.2022 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	<b>2 684 974,38</b>	<b>1 815 908,06</b>
I. Przychody ze sprzedaży	2 601 744,32	1 809 891,20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	83 230,06	6 016,86
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 870 709,92</b>	<b>1 621 464,76</b>
I. Amortyzacja	66 496,12	28 225,62
II. Zużycie materiałów i energii	207 771,40	224 333,60
III. Usługi obce	607 616,44	540 303,53
IV. Podatki i opłaty	750,99	2 987,00
V. Wynagrodzenia	811 289,43	483 010,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	830,00	53 454,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 448,53	912,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	172 507,01	288 237,29
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>814 264,46</b>	<b>194 443,30</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>27 504,32</b>	<b>147 415,28</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	6 000,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	21 504,32	147 415,28
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>41 040,64</b>	<b>11 741,80</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	41 040,64	11 741,80
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>800 728,14</b>	<b>330 116,78</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>10 730,85</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	10 730,85	136,11
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>66,04</b>	<b>92,90</b>
I. Odsetki	0,00	55,59
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	66,04	37,31
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>811 392,95</b>	<b>330 023,88</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>144 279,00</b>	<b>24 262,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>667 113,95</b>	<b>305 761,88</b>

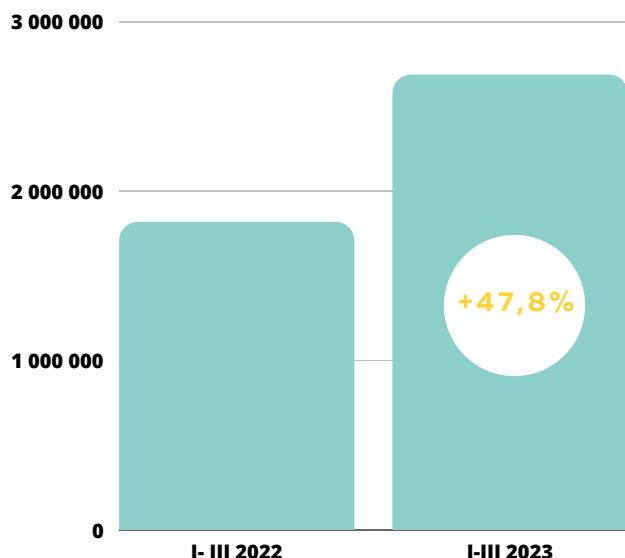
# RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	667 113,95	305 761,88
II. Korekty razem	97 976,78	267 682,79
1. Amortyzacja	66 496,12	28 225,62
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 582,30	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	14 799,19
6. Zmiana stanu zapasów	101 975,41	-52 216,76
7. Zmiana stanu należności	-24 185,78	125 249,88
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-45 253,51	171 046,94
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 637,76	-19 422,08
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	765 090,73	573 444,67
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 663 421,46</b>	<b>1 393 141,47</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 663 421,46	1 393 141,47
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 663 421,46	-1 393 141,47
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	1 163 129,40	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 163 129,40	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	60 883,48	47 698,25
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	58 301,18	47 698,25
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	2 582,30	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 102 245,92	-47 698,25
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	203 915,19	-867 395,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	203 915,19	-867 395,05
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 725 457,22	1 018 204,35
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	1 929 372,41	150 809,30



#### 4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

##### Porównanie przychodów netto w II kwartale 2022 i 2023



okres	przychód netto
4-6.22	1 815 908,06 zł
4-6.23	2 684 974,38 zł

W II kwartale bieżącego roku Spółka odnotowała pozytywne wyniki finansowe, wskazujące na wzrost w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Źródło: Kolejkowo SA

Na osiągnięte wyniki finansowe w omawianym czasie miał wpływ okres wycieczek szkolnych oraz długi weekend majowy. Dodatkowym czynnikiem wpływającym pozytywnie na wyniki jest wystawa czasowa „Miasto z Piasku”, na którą została skierowana komunikacja marketingowa. Wystawa dostępna jest do oglądania dla zwiedzających od połowy czerwca 2023 r. do 18 września.

Kwiecień upłynął pod hasłem "Kwiecień miesiącem seniorów" - to ważna dla nas grupa odbiorców, która stanowi obecnie ok. 7% naszych klientów. Dla tej akcji przygotowaliśmy specjalnie materiały reklamowe - kampania przebiegła głównie w Internecie, oraz za pomocą reklamy drukowanej.

Maj był miesiącem, który poświęciliśmy akcji promowania gliwickiego Kolejkowa w czeskiej Ostrawie. Początek maja w Czechach to okres świąt państwowych, które chętnie wykorzystywane są przez nich w celach turystycznych. Z myślą o akcji przygotowaliśmy dedykowane sceny na makiecie, które nawiązują do czeskiej kultury. Promocja odbywała się głównie za pośrednictwem Internetu.

W czerwcu cała komunikacja marketingowa została skierowana na drugą edycję wystawy czasowej "Miasto z Piasku" we Wrocławiu. Pierwsza edycja cieszyła się dużym uznaniem wśród zwiedzających. Wystawa czasowa łączy w sobie sztukę z ekologią, miniaturowi mieszkańcy budują swoją rzeczywistość z przedmiotów pozostawionych na plaży przez turystów. Informacje o Mieście z Piasku pojawiły się zarówno w lokalnych, ale również ogólnopolskich mediach tj. RMF FM, Eska czy TVN Style.

## 5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

### Lokalizacja wystawy Kolejkowa w Warszawie

W maju zawarliśmy umowę najmu magazynu w Warszawie, który usprawni proces logistyczny tworzenia warszawskiej makiety.

### Warszawska Ekspozycja

Trwają zaawansowane prace nad miniaturami, które będą znajdować się na warszawskiej wystawie. Cały czas trwają zaawansowane poszukiwania lokalu, w którym otworzymy warszawski oddział. Za nami kolejne odwiedzone miejsca i negocjacje.

### Budowa modelarni w Jeleniej Górze

Na dzień publikacji raportu budowa prowadzona jest zgodnie z planem. Podczas miesiąca wiosennych udało nam się podpisać umowy z podwykonawcami, którzy zajmują się pracami wewnątrz modelarni w Jeleniej Górze.

W II kwartale zakończyliśmy następujące prace:

- Instalacja hydrauliczna
- tynki wewnętrzne
- wylewka betonowa podłogi.

Na koniec II kwartału stan trwających prac to:

- elektryczne (zaawansowane),
- wentylacyjne (średniozaawansowane),
- sufity (średniozaawansowane),
- glazurnicze (początek),
- kształtowania terenu (początkowe),
- elewacyjne (zaawansowane)

### Przygotowania do debiutu na NewConnect

Prowadziliśmy konsultacje w sprawie sposobu prowadzenia rachunkowości. Widzimy potrzebę zmiany sposobu prezentacji osiągniętych wyników finansowych, której celem jest dokładniejsze przedstawienie przychodów ze sprzedaży, kosztów prowadzonej działalności oraz zysków z konkretnych wystaw, docelowo też zmiany w zakresie prowadzonej polityki rachunkowości pomogą w systematycznej i rzetelnej prezentacji wyników inwestorom zaangażowanym w Kolejkowo SA. Wspomniane zmiany w rachunkowości wprowadzamy od początku 2023 roku.



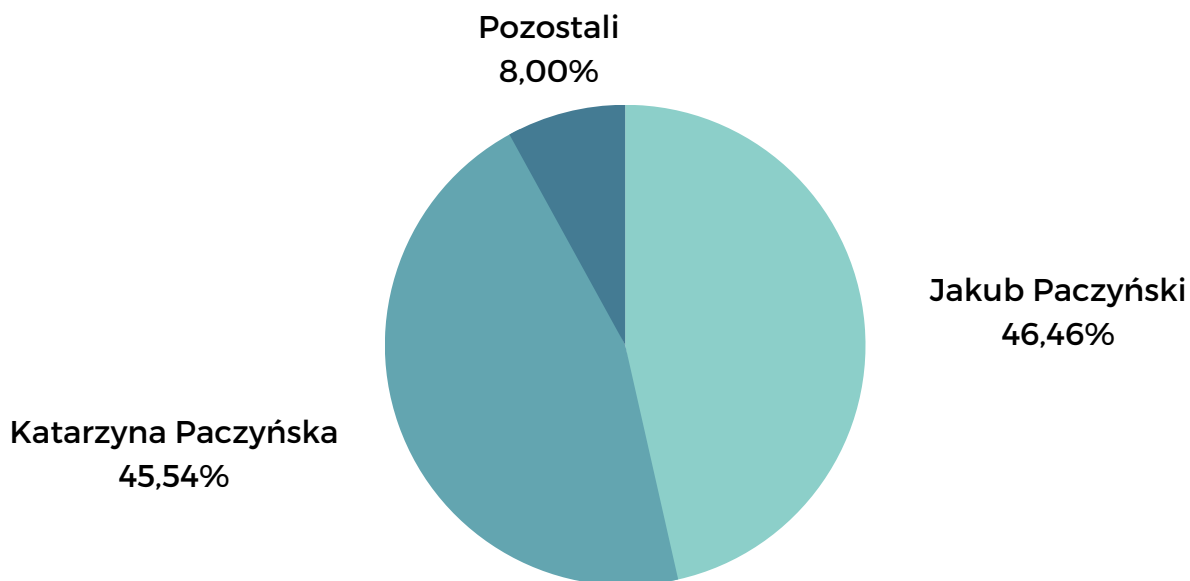
## AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY-, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jakub Paczyński	51 005	51 005	46,46%	46,46%
Katarzyna Paczyńska	49 995	49 995	45,54%	45,54%
Pozostali	8 783	8 783	8,00%	8,00%
Suma	109 783	109 783	100,00%	100,00%

Źródło: Kolejkowo SA

### Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



Źródło: Kolejkowo SA