

**RAPORT KWARTALNY
KOLEJKOWO S.A.**

ZA I KWARTAŁ 2023 R.

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

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

Otwarcie nowego roku kalendarzowego z perspektywy wyników finansowych Spółki było bardzo udanym okresem. I kwartał 2023 r. zamknęliśmy kwotą przychodów netto ze sprzedaży na poziomie 2,92 mln zł. Dla porównania w analogicznym okresie 2022 r. przychody wyniosły 2,16 mln zł. Wykazany za I kw. 2023 r. zysk netto wyniósł 0,88 mln zł i był wyraźnie lepszy niż osiągnięty w I kw. 2022 r. w wysokości 0,58 mln zł. Powyższe dane wskazują na systematyczny i miarowy rozwój Spółki. Na dobre wyniki odnotowane w I kw. 2023 r. miał wpływ m.in. okres ferii zimowych. Dodatkowym czynnikiem wpływającym pozytywnie na wyniki była wystawa czasowa „Miasto z Piernika”, która dostępna była do oglądania dla zwiedzających do końca lutego 2023 r.

W I kw. kontynuowaliśmy rozwój w obszarach strategicznych. Rozpoczęliśmy produkcję makiet przeznaczonych na warszawską lokalizację. Ponadto prowadzimy zaawansowane negocjacje dotyczące wynajęcia powierzchni w Warszawie. Podczas miesiąca zimowych budowaliśmy bez znaczących przerw modelarnię w Jeleniej Górze. Po ukończeniu obiekt ten przyspieszy tworzenie nowych wystaw. Będzie też przeznaczony do zwiedzania, co przyczyni się do wzrostu przychodów Kolejkowa.

W obszarze organizacyjnym ważnym aspektem był fakt poszerzenia Zarządu Kolejkowo S.A. o osobę Pani Katarzyny Paczyńskiej, której zadaniem będzie nadzór nad działaniami marketingowymi i PR oraz reprezentowanie Spółki w mediach, radach turystycznych, na konferencjach oraz spotkaniach. W omawianym okresie Spółka Kolejkowo SA była aktywna w mediach społecznościowych oraz w mediach ogólnopolskich m.in. w RMF, TVP, TVN, Forbes, Eska.

Zapraszam serdecznie do dalszej lektury raportu za okres od dnia 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

Z poważaniem,

Jakub Paczyński
Prezes Zarządu Kolejkowo S.A.



Spis treści

1.	PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU	2
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA	4
3.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	5
4.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	10
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	10
6.	AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	11





2. PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA

Kolejkowo SA prowadzi działalność polegającą 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, wystaw makiet, które są prawdziwym odwzorowaniem gwarne miasta. Makiety zawierają ruchome modele pociągów, samochodów, statków czy tramwajów, co daje wrażenie obserwacji prawdziwego miasta.

Obecnie na Kolejkowo składają się 2 wystawy makiet, 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.

Podstawowe dane o Kolejkowo SA

Firma:	Kolejkowo S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Jelenia Góra
Adres:	al. Wojska Polskiego 77a lok. 4, 58-500 Jelenia Góra
Telefon:	+784351980
Adres poczty elektronicznej:	biuro@kolejkowo.pl
Adres strony internetowej:	kolejkowo.pl
NIP:	6112732881
REGON:	022298146
KRS:	0000918248

Źródło: Emitent



**3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA****Bilans Emitenta**

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2023 r. (w zł)	Stan na dzień 31.03.2022 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	6 560 845,67	2 431 901,76
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	7 500,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	7 500,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 450 845,67	2 314 401,76
1. Środki trwałe	1 860 838,46	1 747 188,31
2. Środki trwałe w budowie	4 590 007,21	567 213,45
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
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. Aktywa obrotowe	3 193 720,27	1 741 910,27
I. Zapasy	390 297,75	242 562,10
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	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 002 449,51	481 143,82
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	1 002 449,51	481 143,82
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 725 457,22	1 018 204,35
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 725 457,22	1 018 204,35



**KOLEJKOWO**

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 515,79	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	9 754 565,94	4 173 812,03

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2023 r. (w zł)	Stan na dzień 31.03.2022 r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	7 197 711,00	1 393 501,58
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 000,00	101 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 582 942,04	1 582 942,04
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 240 016,32	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 494 528,71	-871 513,92
VI. Zysk (strata) netto	779 223,93	581 073,46
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 556 854,94	2 780 310,45
I. Rezerwy na zobowiązania	20 124,66	20 124,66
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	20 124,66	20 124,66
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 548 302,44	678 136,91
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	1 548 302,44	678 136,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	749 203,14	1 801 444,47
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	749 203,14	1 801 444,47
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	239 224,70	280 604,41
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	239 224,70	280 604,41
PASYWA RAZEM	9 754 565,94	4 173 812,03

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta**KOLEJKOWO**



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)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 920 299,72	2 164 253,24
I. Przychody ze sprzedaży	2 920 299,72	2 164 253,24
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	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 918 651,99	1 576 913,34
I. Amortyzacja	46 510,95	66 037,98
II. Zużycie materiałów i energii	234 779,35	196 695,49
III. Usługi obce	560 168,12	513 452,63
IV. Podatki i opłaty	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	720 467,28	496 968,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	80 315,78	55 398,26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 675,8	1 829,52
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	274 734,71	246 530,93
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 001 647,73	587 339,90
D. Pozostałe przychody operacyjne	77 269,96	941,16
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	74 991,85	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	2 278,11	941,16
E. Pozostałe koszty operacyjne	64 321,56	7 302,06
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	64 321,56	7 302,06
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 014 596,13	580 979,00
G. Przychody finansowe	0,00	136,11
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	0,00	136,11
H. Koszty finansowe	13 119,20	41,65
I. Odsetki	13 119,20	41,65
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 001 476,93	581 073,46
J. Podatek dochodowy	222 253,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	779 223,93	581 073,46

Źródło: Emitent



**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres
	od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	779 223,93	581 073,46
II. Korekty razem	-401 595,24	-188 355,43
1. Amortyzacja	46 510,95	66 037,98
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-322 843,79	-356 308,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-126 019,86	111 540,67
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	757,46	-9 625,75
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	377 628,69	392 718,03
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
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
II. Wydatki	891 207,14	453 425,82
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	891 207,14	453 425,82
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)	-891 207,14	-453 425,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	959 913,88	43 369,09
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	959 913,88	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00





4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	160 000,00	43 369,09
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	160 000,00	43 369,09
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	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	799 913,88	-43 369,09
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	286 335,43	-104 076,88
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	286 335,43	-104 076,88
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 439 121,79	1 122 281,23
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	1 725 457,22	1 018 204,35

Źródło: Emitent



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

W I kwartale bieżącego roku Spółka odnotowała pozytywne wyniki finansowe, wskazujące na wzrost w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.920.299,72 zł, co stanowiło wzrost o 34,9% w porównaniu do 2.164.253,24 zł osiągniętych w tym samym okresie rok wcześniej.

Na poziomie zyskowności również osiągnięto wyraźną poprawę. Zysk netto w I kwartale 2023 r. wyniósł 883.176,50 zł, co oznaczało wzrost o 52,01%, w porównaniu do 581.073,46 zł rok wcześniej.

Na osiągnięte wyniki finansowe w omawianym okresie miał wpływ przede wszystkim okres ferii zimowych. We wrocławskiej lokalizacji było to odczuwalne w dniach 13-26 lutego 2023 (ferie zimowe dolnośląskie), a w gliwickiej w dniach 16-29 stycznia 2023 (ferie śląskie). Również odwiedzający z sąsiednich województw korzystali z naszych atrakcji podczas swoich ferii zimowych, chociaż było to mniej odczuwalne. Dodatkowym czynnikiem wpływającym pozytywnie na wyniki była wystawa czasowa „Miasto z Piernika”, na którą została skierowana komunikacja marketingowa. Wystawa dostępna była do oglądania dla zwiedzających do końca lutego 2023 r. i odbiła się ona szerokim echem medialnym.

Koniec kwartału był dla Spółki pracowitym okresem, który wykorzystaliśmy na kontakt z mediami, przygotowanie materiałów do kampanii marketingowych, opracowanie strategii komunikacji, a także na wprowadzenie nowości na wystawach. Artykuł o Kolejkowo SA ukazał się w czasopiśmie Forbes, a także na portalu Parkmag.pl. Współpracowaliśmy również z takimi mediami jak: RMF, Gazeta Wyborcza, Gazeta Wrocławska, TVP, TVN, Eska. W dniu 30 marca, we wrocławskim Kolejkowie, odbyła się konferencja turystyczna Członków Zachodniej Izby Gospodarczej, której głównym tematem były perspektywy rozwoju turystyki we Wrocławiu. Ponadto wraz z Zachodnią Izbą Gospodarczą zrealizowaliśmy podcast, którego tematem była m.in. historia i przyszłość Kolejkowo SA, a także przyszłość branży turystycznej. W marcu wzbogaciliśmy naszą wystawę we Wrocławiu o nową makietę z burzą i prawdziwym deszczem, nad którą modelarze pracowali od roku. Wprowadziliśmy także nowe elementy na naszych wystawach m.in. fotoradary, które reagują na nadmierną prędkość pojazdów na drogach. W marcu rozpoczęliśmy przygotowania do sezonu wycieczek szkolnych, który zaczął się pod koniec kwietnia.

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

Lokalizacja wystawy Kolejkowa w Warszawie

Aktywnie poszukujemy miejsca do wynajęcia lokalu na naszą warszawską wystawę. To zadanie wykonujemy na własną rękę jak i również za pomocą wyspecjalizowanej firmy. Oglądaliśmy już kilka lokalizacji i obecnie prowadzimy zaawansowane negocjacje.

Warszawska Ekspozycja

W I kwartale 2023 r. kontynuowaliśmy rozpoczęte pod koniec 2022 r. prace planistyczne związane z warszawską wystawą, obejmujące sporządzanie dokumentacji oraz wykonywanie makiet.

Budowa modelarni w Jeleniej Górze

Na dzień publikacji raportu budowa prowadzona jest zgodnie z planem. Ewentualne krótkie przestoje w realizacji prac wynikają z czynników obiektywnych, w tym przede wszystkim pogodowych. Obecnie zaawansowanie prac wynosi:

- wykonanie instalacji elektrycznych – ok. 60%,
- położone tynki wewnętrzne – ok. 25%,
- posadzki – beton techniczny – ok. 25%.

Przygotowania do debiutu na NewConnect

Zgodnie z deklaracją Spółka przygotowuje się do wejścia na rynek NewConnect w 2024 roku. Jednym z ważnych kroków było podpisanie umowy z Autoryzowanym Doradcą - Blue Oak Advisory sp. z o.o. z Wrocławia. Jest to doświadczony Doradca, który będzie nam pomagać w dostosowaniu standardów komunikacji z inwestorami, docelowo zakładając przyjęcie standardów obowiązujących na NewConnect jeszcze przed oficjalnym debiutem.

Ponadto na przełomie 2022 i 2023 r. 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.

6. AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

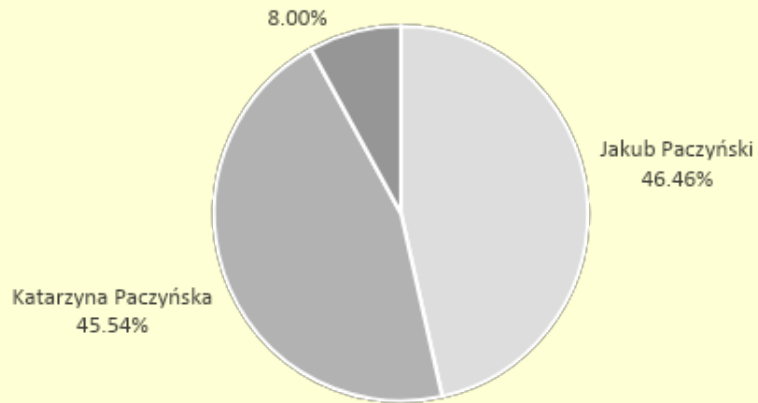
Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

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 S.A.

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



Źródło: Kolejkowo S.A.

