

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU



Stryków, dnia 14 listopada 2019 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za III kwartał 2019 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2019	30.09.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 834 295,23	13 963 107,60
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 837 587,42	4 216 579,94
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 811 157,49	9 488 623,34
III.	Należności długoterminowe	185 280,32	177 790,32
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	80 224,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	21 081 112,61	23 055 358,69
I.	Zapasy	10 022 326,18	11 653 525,59
II.	Należności krótkoterminowe	8 838 104,31	9 628 885,22
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 059 877,51	1 707 940,46
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	160 804,61	65 007,42
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	35 915 407,84	37 018 466,29

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2019	30.09.2018
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 268 559,75	18 230 131,91
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 416 108,07	2 416 108,07
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 637,83	586 637,83
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-956 072,62	-951 483,15
VI.	Zysk (strata) netto	-551 113,53	405 869,16
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 646 848,38	18 788 334,38
I.	Rezerwy na zobowiązania	703 838,55	844 402,55
II.	Zobowiązania długoterminowe	690 843,50	565 502,55
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 924 427,18	16 914 795,43
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	327 738,86	463 633,85
	Pasywa razem	35 915 407,84	37 018 466,29

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 834 353,55	13147 625,33	33571 411,46	39224 217,40
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 261 383,02	12 419 873,96	30 895 645,96	35 185 927,32
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	572 970,53	727 751,37	2 675 765,50	4 038 290,08
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 828 081,61	12 808 829,46	33 401 642,69	38 194 613,58
I.	Amortyzacja	397 471,88	395 895,22	1 104 371,93	1 325 797,88
II.	Zużycie materiałów i energii	6 564 816,85	7 599 051,29	18131 777,51	21762 505,48
III.	Usługi obce	2 011 336,38	2 221 231,45	5 137 524,58	5 853 962,35
IV.	Podatki i opłaty	18 515,40	29 516,26	72 529,77	61 190,35
V.	Wynagrodzenia	1 879 504,15	1 496 685,54	5 244 448,01	4 247 977,24
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	359 204,73	278 133,04	1 049 340,73	787 224,44
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	94 678,85	71 425,94	216 005,47	348 277,78
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	502 553,37	716 890,72	2 445 644,69	3 807 678,06
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A- B)	6 271,94	338 795,87	169 768,77	1 029 603,82
D.	Pozostałe przychody operacyjne	221 579,13	62 342,80	542 760,72	209 338,34
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81 300,81	-133,31	170 641,41	3 476,69
II.	Dotacje	40 356,45	34 855,65	101 039,35	104 566,95
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	99 921,87	27 620,46	271 079,96	101 294,70
E.	Pozostałe koszty operacyjne	693 376,35	262 926,17	989 217,24	757 464,69
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36 927,80		103 867,88	40 000,00
III.	Inne koszty operacyjne	656 448,55	262 926,17	885 349,36	717 464,69
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-465 525,28	138 212,50	-276 687,75	481 477,47
G.	Przychody finansowe	123,28	0,00	208,26	79 277,08
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	123,28	0,00	0,00	79 277,08
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	120 495,70	59 638,23	349 302,54	244 495,89
I.	Odsetki	75 164,57	43 040,97	194 485,83	123 654,34

II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	60 286,20
IV.	Inne	45 331,13	16 597,26	154 816,71	40 555,35
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-585 897,70	78 574,27	-625 782,03	336 258,66
J.	Podatek dochodowy	-23 203,50	-23 203,50	-74 668,50	-69 610,50
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-562 694,20	101 777,77	-551 113,53	405 869,16

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
I.	Zysk (strata) netto	-562 694,20	101 777,77	-551 113,53	405 869,16
II.	Korekty razem	1 084 899,36	-64 649,22	2 778 105,84	58 708,34
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	522 205,16	37 128,55	2 226 992,31	464 577,50
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	368 300,81	0,00	779 180,81	4 000,00
II.	Wydatki	-662 192,64	- 556 776,09	-3 052 414,95	-2 013 268,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 293 891,83	- 556 776,09	-2 273 234,14	-2 009 268,85
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	704 614,79	607 149,77	1 979 784,02
II.	Wydatki	-367 972,45	-120 098,50	-598 164,66	-274 036,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-367 972,45	584 516,29	8 985,11	1 705 747,30
D.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-139 659,12	64 868,75	-37 256,72	161 055,95
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-139 659,12	64 868,75	-37 256,72	161 055,95
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	212 259,54	202 778,49	109 857,14	106 591,29
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	72 600,42	267 647,24	72 600,42	267 647,24

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 819 673,28	17 824 262,75
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 819 673,28	17 824 262,75
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 268 559,75	18 498 326,89

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 268 559,75	18 498 326,89
-------------	--	----------------------	----------------------

2) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny Excellence S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2018 roku.

3) Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Po trzech kwartałach 2019 roku przychody ze sprzedaży wynoszą 33,6 mln zł i były wyższe o 14,4% w porównaniu do trzech kwartałów 2018 roku, natomiast wynik netto po trzech kwartałach 2019 roku wynosi -551,1 tys. zł i jest niższy w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku, gdy wyniósł 405,9 tys. zł.

W trzecim kwartale 2019 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 11,8 mln zł, niższe o 10% w stosunku do przychodów ze sprzedaży trzeciego kwartału 2018 roku. Spadek przychodów ze sprzedaży w trzecim kwartale 2019 roku wynikał ze zrealizowanych niższych zamówień sieci handlowych w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku oraz dokonanych korekt cenowych syropów. Pozostałe przychody operacyjne w III kw. 2019 wyniosły 221,6 tys. zł i były wyższe od pozostałych przychodów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 255% na skutek nadwyżek inwentaryzacyjnych oraz zbycia środków trwałych. Natomiast pozostałe koszty operacyjne wyniosły 693,4 tys. zł i były wyższe o 164% od pozostałych kosztów operacyjnych z trzeciego kwartału 2018 roku głównie z powodu różnic inwentaryzacyjnych i utylizacji wyrobów gotowych. Wynik netto trzeciego kwartału 2019 roku wyniósł -562,7 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w trzecim kwartale 2018 roku, który wyniósł 101,8 tys. zł.

Wynik trzeciego kwartału 2019 roku jest efektem niższych przychodów ze sprzedaży o 10% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku, podczas gdy koszty działalności operacyjnej były niższe o 7,7% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku i gdy wystąpił wzrost kosztów wynagrodzeń o 26%, wynikający z podwyżek płac, jednorazowych premii oraz wzrostu zatrudnienia.

4) Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 rok.

5) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Excellence S.A. oraz harmonogramu ich realizacji.

Nie dotyczy - Excellence S.A. osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej i nie przedstawiała planowanych działań i inwestycji spółki oraz planowanego harmonogramu ich realizacji.

6) Informacje Zarządu Excellence S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Excellence S.A. podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem.

W trzecim kwartale 2019 roku spółka prowadziła działania zmierzające do wprowadzenia do sprzedaży napoju izotonicznego BIO pod marką „Isobionic”.

7) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Excellence S.A. nie tworzy grupy kapitałowej. Excellence S.A. posiada 51% udziałów w TOV Excellence Ukraina Sp. z o.o. - spółka aktualnie ze względu na sytuację polityczną na Ukrainie nie prowadzi działalności operacyjnej. Została utworzona w celu dystrybucji produktów Excellence S.A. na terenie Ukrainy. Zarząd Emitenta podjął działania związane ze sprzedażą udziałów TOV Excellence Ukraina Sp. z o.o.

8) Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza takich sprawozdań.

Kapitał własny spółki TOV Excellence Ukraina Sp. z o.o. stanowi poniżej 0,5% kapitałów własnych Excellence S.A. W związku z tym Excellence S.A. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z art. 58 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

9) Informacja o strukturze akcjonariatu Excellence S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Skład akcjonariuszy i strukturę kapitału akcyjnego na dzień 14 listopada 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski/ Bożena Ciecierska	Marcin Ciecierski	99 921 330	63,35%	156 021 700	65,94%
	Bożena Ciecierska	1 822 000	1,16%	1 822 000	0,77%
	Razem	101 743 330	64,50%	157 843 700	66,71%
Dariusz Polinceusz		42 919 440	27,21%	61 406 570	25,95%
Pozostali akcjonariusze		13 067 230	8,28%	17 344 730	7,33%
Razem		157 730 000	100,00%	236 595 000	100,00%

Źródło: Emitent

10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka zatrudniała 95 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.