

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU



Stryków, dnia 14 lutego 2020 roku

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

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2019	31.12.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 404 068,23	13 942 270,43
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 696 670,57	4 083 333,33
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 478 578,34	9 672 719,78
III.	Należności długoterminowe	185 280,32	177 680,32
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 539,00	8 537,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	22 715 599,86	23 074 790,39
I.	Zapasy	10 933 590,80	11 739 006,07
II.	Należności krótkoterminowe	9 847 712,55	9 389 619,88
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 736 565,59	1 821 233,82
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	197 730,92	124 930,62
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	37 119 668,09	37 017 060,82

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2019	31.12.2018
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 947 089,31	17 819 673,28
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	127 416,03	-4 589,47
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 172 578,78	19 197 387,54
I.	Rezerwy na zobowiązania	755 313,05	790 513,05
II.	Zobowiązania długoterminowe	410 028,98	126 997,90
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 690 794,34	17 851 098,38
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	316 442,41	428 778,21
	Pasywa razem	37 119 668,09	37 017 060,82

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12772 027,22	11659 525,59	46343 438,68	50883 742,99
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10475 824,15	10791 414,05	41371 470,11	45977 341,37
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	2 296 203,07	868 111,54	4 971 968,57	4 906 401,62
B.	Koszty działalności operacyjnej	12589 300,04	11774 632,15	45 990 942,73	49 990 590,03
I.	Amortyzacja	520 683,86	359 603,36	1 625 055,79	1 685 401,24
II.	Zużycie materiałów i energii	5 892 016,14	6 623 457,86	24023 793,65	28442 279,83
III.	Usługi obce	1 971 461,44	2 195 611,68	7 108 986,02	8 011 129,84
IV.	Podatki i opłaty	18 093,00	17 031,00	90 622,77	78 221,35
V.	Wynagrodzenia	1 907 797,62	1 442 760,98	7 152 245,63	5 690 738,22
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	357 707,00	256 976,06	1 407 047,73	1 045 832,50
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	102 389,46	75 786,47	318 394,93	425 904,25
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 819 151,52	803 404,74	4 264 796,21	4 611 082,80
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	182 727,18	-115 106,56	352 495,95	893 152,96
D.	Pozostałe przychody operacyjne	722 237,56	420 044,84	1 264 998,28	629 879,68
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	559 360,03	-3 476,69	730 001,44	0,00
II.	Dotacje	11 296,45	34 855,64	112 335,80	139 422,59
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	151 581,08	388 665,89	422 661,04	490 457,09
E.	Pozostałe koszty operacyjne	420 673,13	646 418,69	1 409 890,37	1 401 416,96
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	22 170,15	0,00	22 170,15
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	60 000,00	0,00	163 867,88	40 000,00
III.	Inne koszty operacyjne	360 673,13	624 248,54	1 246 022,49	1 339 246,81
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	484 291,61	-341 480,41	207 603,86	121 615,68
G.	Przychody finansowe	72 091,77	39 486,62	72 300,03	118 763,70
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	60 031,56	39 486,62	60 239,82	118 763,70
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	12 060,21	0,00	12 060,21	0,00
H.	Koszty finansowe	-77 883,68	68 839,93	271 418,86	296 781,85
I.	Odsetki	76 933,03	52 868,83	271 418,86	179 969,20

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	-154 816,71	15 971,10	0,00	56 526,45
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	634 267,06	-370 833,72	8 485,03	-56 402,47
J.	Podatek dochodowy	-44 262,50	17 797,50	- 118 931,00	- 51 813,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	678 529,56	-388 631,22	127 416,03	-4 589,47

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	678 529,56	-388 631,22	127 416,03	-4 589,47
II.	Korekty razem	154 169,80	-672 081,25	2 932 275,64	-588 099,47
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	832 699,36	-1 060 712,47	3 059 691,67	-592 688,94
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	956 838,47	236 411,81	1460 118,87	240 411,81
II.	Wydatki	-625 759,31	-917 948,46	3402 273,85	2931 217,31
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	331 079,16	- 681 536,65	-1 942 154,98	-2 690 805,50
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	149 975,45	1 658 729,03	0,00	3 698 799,25
II.	Wydatki	-1259 068,87	-74 270,01	1 100 108,31	412 038,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 109 093,42	1 584 459,02	-1 100 108,31	3 286 760,29
D.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	54 685,10	-157 790,10	17 428,38	3 265,85
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	54 685,10	-157 790,10	17 428,38	3 265,85
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	72 600,42	267 647,24	109 857,14	106 591,29
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	127 285,52	109 857,14	127 285,52	109 857,14

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
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)	17 947 089,31	17 819 673,28
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 947 089,31	17 819 673,28

Nieznaczone różnice w prezentowanych danych porównywalnych za IV kwartał 2018 roku, w porównaniu z opublikowanym raportem za IV kwartał 2018 r. wynikają z faktu wprowadzenia zmian zaleconych przez biegłego rewidenta podczas badania rocznego sprawozdania finansowego w prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i korekt zapisów z tym związanych.

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.

W czwartym kwartale 2019 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 12,77 mln zł, wyższe o 9,5% w stosunku do przychodów ze sprzedaży czwartego kwartału 2018 roku, co wynikało z wyższych przychodów ze sprzedaży towarów. Wynik ze sprzedaży w czwartym kwartale 2019 roku wyniósł 182,7 tys. zł i był wyższy w porównaniu do wyniku ze sprzedaży czwartego kwartału 2018 roku w wysokości -136,4 tys. zł, dzięki uzyskaniu większej marży ze sprzedaży wyrobów i towarów. Wynik netto czwartego kwartału 2019 roku wyniósł 678,5 tys. zł i był znacznie wyższy od wyniku netto osiągniętego w czwartym kwartale 2018 roku w wysokości -388,6 tys. zł. Wyższy zysk netto jest efektem wyższych o 172% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 722,2 tys. zł, wynikających głównie ze zbycia maszyn i urządzeń w kwocie 559,4 tys. zł oraz pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 420,67 tys. zł, niższych o 57% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku.

Po czterech kwartałach 2019 roku Excellence S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 46.343,4 tys. zł, niższe o 8,9% w stosunku do przychodów ze sprzedaży uzyskanych po czterech kwartałach 2018 roku. Wynik netto po czterech kwartałach 2019 roku wynosi 127,4 tys. zł i jest wyższy od wyniku netto osiągniętego po czterech kwartałach 2018 roku w kwocie -4,6 tys. zł. W 2019 roku spółka kontynuowała rozwój w tradycyjnym kanale sprzedaży, co wiązało się z koniecznością poniesienia dużych nakładów finansowych, gdzie pozytywne efekty rozwoju mogą być widoczne w przyszłych okresach. W 2019 roku Spółka osiągnęła pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 265 tys. zł (m.in. zbycie środków trwałych, dotacje z urzędu pracy, nadwyżki inwentaryzacyjne), wyższe o 100% w porównaniu do 2018 roku oraz pozostałe koszty operacyjne w wysokości 1.409,9 tys. zł (m.in. straty produkcyjne, niedobory inwentaryzacyjne, odpisy aktualizujące należności), które były wyższe o 0,6% w porównaniu do pozostałych kosztów operacyjnych z 2018 roku.

W grudniu 2019 roku spółka Excellence SA otrzymała fakturę od dostawcy syropu klonowego z Niemiec na zakup 3 kontenerów (113.220 szt. o poj. 235 ml) w kwocie 307 tys. Euro. Spółka była zobowiązana do

tego zakupu przez sąd niemiecki zgodnie z opublikowanym raportem giełdowym spółki z dnia 14.11.2019 roku. Spółka dokonała płatności za towar w grudniu 2019 r. w kwocie 307 tys. Euro, a dostawa odbyła się w styczniu 2020 roku.

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 czwartym kwartale 2019 roku spółka prowadziła działania związane z przygotowaniem nowych produktów – soków, które będą sprzedawane pod marką spółki Excellence SA.

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 lutego 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	25,96%
Pozostali akcjonariusze		13 067 230	8,29%	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 31 grudnia 2019 roku Spółka zatrudniała 98 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.