

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

EXCELLENCE S.A.

ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU,

ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2022 ROKU



Stryków, maj 2022 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	1 kw. 2022, zakończony 31.03.2022	1 kw. 2021, zakończony 31.03.2021	1 kw. 2022, zakończony 31.03.2022	1 kw. 2021, zakończony 31.03.2021
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 284,2	12 832,8	3 504,1	2 806,8
II. Zysk na sprzedaży	625,1	875,8	134,5	191,6
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	586,2	570,5	126,1	124,8
IV. Zysk (strata) brutto	492,9	575,5	106,1	125,9
V. Zysk (strata) netto	194,1	407,4	41,8	89,1
VI. Amortyzacja	304,4	397,0	65,5	86,8
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,001	0,003	0,000	0,001
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	111,8	1 327,2	24,1	290,3
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(801,1)	(1 714,3)	(172,4)	(374,9)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	424,6	687,9	91,4	150,5
	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 31.03.2022	stan na 31.03.2021	stan na 31.03.2022	stan na 31.03.2021
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
XI. Aktywa razem	45 261,3	37 950,5	9 728,4	8 143,4
XII. Należności krótkoterminowe	10 244,3	9 046,2	2 201,9	1 941,1
XIII. Środki pieniężne	1 001,2	414,4	215,2	88,9
XIV. Zobowiązania długoterminowe	2 834,9	2 738,1	609,3	587,5
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	19 533,3	15 683,2	4 198,5	3 365,3
XVI. Kapitał własny	22 893,0	19 529,2	4 920,6	4 190,5
XVII. Kapitał podstawowy	15 773,0	15 773,0	3 390,2	3 384,5
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgową na akcję (zł/euro)	0,15	0,12	0,03	0,03

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych raportem finansowym:

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2022 - 31.03.2022	4,6472	4,6525
01.01.2021 - 31.03.2021	4,5721	4,6603

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		
	31.03.2022	31.12.2021
	PLN	PLN
Aktywa trwałe razem	17 526 202	17 402 025
Rzeczowe aktywa trwałe	10 141 251	10 136 387
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	2 083 319	2 363 518
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Pozostałe aktywa niematerialne	3 112 372	2 628 521
Wartość firmy	1 783 099	1 783 099
Pozostałe aktywa finansowe	398 851	410 766
Pozostałe aktywa (Aktywa z tytułu podatku odroczonego)	7 310	79 734
Aktywa obrotowe razem	27 735 076	26 078 677
Zapasy	15 038 928	12 422 762
Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	10 244 272	10 958 289
Pozostałe aktywa finansowe	58 836	50 836
Pozostałe aktywa	84 519	291 461
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT	1 297 270	1 079 461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 001 251	1 265 868
Aktywa klasyfikowane jako aktywa do zbycia	10 000	10 000
Aktywa razem	45 261 278	43 480 702

Kapitał własny razem	22 893 022	22 533 371
Wyemitowany kapitał akcyjny	15 773 000	15 773 000
Kapitał zapasowy, w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe	2 927 100	2 927 100
Kapitał rezerwowy	586 638	586 638
Zyski zatrzymane	2 007 099	1 812 949
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale związane z aktywami		
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki	21 293 837	21 099 687
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	1 599 185	1 433 684
Zobowiązania długoterminowe razem	2 834 956	3 105 586
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	302 398	302 398
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 804 843	2 068 783
Rezerwy na podatek odroczony	473 521	498 156
Rezerwy długoterminowe		
Przychody przyszłych okresów	230 514	236 249
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	23 680	
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 533 300	17 841 745
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	10 205 983	8 932 299
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 943 951	7 345 815
Pozostałe zobowiązania finansowe	992 585	1 046 614
Bieżące zobowiązania podatkowe	385 632	517 017
Rezerwy krótkoterminowe	5 149	
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania razem	22 368 256	20 947 331
Pasywa razem	45 261 278	43 480 702

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Działalność operacyjna		
Przychody	16 284 195	12 832 818
Koszty	15 659 097	11 957 001
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	13 417 375	10 449 589
Koszty ogólnego zarządu	1 347 151	859 381
Koszty sprzedaży	894 571	648 030
Wynik ze sprzedaży	625 098	875 817
Przychody z pozostałej działalności	264 150	57 677
Koszty pozostałej działalności	303 078	362 964
Wynik z pozostałej działalności	-38 928	-305 287
Zysk/strata z działalności operacyjnej	586 170	570 530
Przychody finansowe	19 977	38 907
Koszty finansowe	101 402	33 901
Zysk/strata z działalności finansowej	-81 425	5 006
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-11 795	
Zysk/strata z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	492 950	575 536
Podatek dochodowy	133 298	70 378
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	359 652	505 158
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk/strata netto	359 652	505 158
Zysk (strata) przypisana udziałom niesprawującym kontroli	165 502	97 794
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	194 150	407 364
Całkowite dochody ogółem	359 652	505 158

SKONSOLIDOWANE DANE Z PRZEPŁYWÓW PIeniężnych	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	359 652	505 158
Korekty		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	81 425	-5 006
Amortyzacja	304 362	397 041
Utrata wartości aktywów	11 795	0
Zmniejszenie/Zwiększenie pozostałych zapasów	-2 616 166	-965 835
Zmniejszenie/Zwiększenie stanu należności	714 137	- 1 195 200
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu bieżących aktywów podatkowych	-217 809	-259 499
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 047 782	1 174 197
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu podatków	-131 385	80 244

Zwiększenie/Zmniejszenie stanu rezerw	76 618	-113 203
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych	201 207	-22 595
Zapłacony podatek dochodowy		
Zwiększenie/Zmniejszenie inne korekty	280 199	1 552 630
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	111 816	1 327 186
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-793 077	-868 622
Udzielone / spłacone pożyczki	-8 000	1 679 338
Nabycie aktywów finansowych		- 2 525 000
Przepływy netto na działalności inwestycyjnej	-801 076	-1 714 284
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
wpływy netto z emisji akcji		
kredyty i pożyczki	598 136	767 891
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-92 067	-84 971
Odsetki od kredytów	-81 425	5 006
inne		
Przepływy netto na działalności finansowej	424 644	687 926
Przepływy pieniężne netto	-264 616	300 828
Stan środków na początek okresu	1 265 868	113 587
Stan środków na koniec okresu	1 001 251	414 415
w tym, o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZMIANY W KAPITALE SKONSOLIDOWANYM od 1.01.2022 do 31.03.2022	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Kapitały przypadające niesprawującym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2022	15 773 000	2 927 100	586 638	1 812 949	1 433 684	22 533 371
Koszty emisji						
Zysk /strata netto	0	0	0	194 150	165 501	639 863
Wyemitowany kapitał akcyjny						
Stan na 31 marca 2022 r	15 773 000	2 927 100	586 638	2 007 099	1 599 185	22 893 022

ZMIANY W KAPITALE SKONSOLIDOWANYM od 1.01.2021 do 31.03.2021	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Kapitały przypadające niesprawującym kontroli	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2021	15 773 000	2 519 936	586 638	- 544 319		18 335 255

Koszty emisji						
Zysk /strata netto	0	0	0	407 364	786 582	1 193 945
Wyemitowany kapitał akcyjny						
Stan na 31 marca 2021 r	15 773 000	2 519 936	586 638	-136 955	786 582	19 529 200

A. Dodatkowe informacje i noty objaśniające.

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Excellence SA

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Excellence S.A. jest Excellence S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Wykaz spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 marca 2022 roku, których dane są objęte konsolidacją

L.p.	Nazwa (firma) i forma prawna	Adres siedziby spółki	Przedmiot działalności	Udział w kapitale	Udział w ogólnej liczbie głosów
1.	Health Medica Sp. z o.o.	al. Tadeusza Kościuszki 39, 90-418 Łódź	produkcja suplementów diety i sprzedaż wyrobów medycznych	51,00 %	51,00 %
2.	Excellence Cannabis S.A.	ul. Moniuszki 7, Katowice	produkcja napojów	35,71 %	35,71 %

Wykaz spółek zależnych na dzień 31 marca 2022 roku, których dane nie są objęte konsolidacją

L.p.	Nazwa (firma) i forma prawna	Adres siedziby spółki	Przedmiot działalności	Udział w kapitale	Udział w ogólnej liczbie głosów
1.	TOV Excellence Ukraina Sp. z o.o.	10001 Zhitomir, Vatutina 188	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	51,00 %	51,00 %

2. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją.

Excellence SA posiada udziały w :

Health Medica sp. z o. o., będącej spółką zależną Excellence SA (51% udziałów), TOV Excellence Ukraina sp. z o.o., będącej spółką zależną Excellence SA, (51% udziałów), Excellence Cannabis S.A., będącej spółką stowarzyszoną Excellence SA, (35,71% udziałów), Polskie Konopie SA, w której Excellence SA posiada 9,09% akcji, „Płynne Złoto” sp. z o.o., w której Excellence SA posiada 20,00% udziałów.

Konsolidacji podlegają spółki: Excellence SA (jednostka dominująca), Health Medica sp. z o.o. (metodą pełną) i Excellence Cannabis SA (metodą praw własności).

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.

Spółka Polskie Konopie SA w której Excellence SA posiada 9,09% akcji nie podlega konsolidacji, ponieważ z uwagi na udział w akcjonariacie poniżej 20% spółka jest traktowana jako inwestycja długoterminowa.

W dniu 2 lutego 2022 roku została zawiązana spółka Płynne Złoto o kapitale zakładowym 50 tys. zł w której Excellence SA objęła 20% udziałów. Spółka Płynne Złoto sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

3. Oświadczenie o zgodności.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę Excellence SA i Grupę Kapitałową. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w pełnych zł.

5. Założenie kontynuacji działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

6. Porównywalność danych.

Podstawą prawną sporządzenia skonsolidowanych historycznych informacji finansowych jest art. 55 Ustawy o Rachunkowości w nawiązaniu do art. 5 Rozporządzenia Parlamentu (WE) 1606/2002 stosowanego wg wymogów Załącznika XXV Rozporządzenia Komisji (WE) 809/2004. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2021 roku w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) /Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) na podstawie art. 45 ust. 1a i art. 45 ust. 1c oraz art. 55 ust. 6 i 8 ustawy o rachunkowości Emitent będzie sporządzał sprawozdania finansowe od dnia 1 stycznia 2021 roku według MSR /MSSF. Zgodnie z artykułem 5 Rozporządzenia Parlamentu (WE) 1606/2002 oraz 20.1 Załącznika XXV Rozporządzenia Komisji (WE) NR 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam oraz art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o prezentowaniu sprawozdań finansowych zgodnie z MSR / MSSF.

Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2021 roku. W Grupie Kapitałowej w okresach przygotowywanych zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości wystąpiły transakcje, które należało wycenić

i zaprezentować w odrębny sposób. Zarówno zasady wycen aktywów i pasywów jak i sposób ich prezentacji w poprzednich okresach jest spójny z zastosowanymi zasadami MSSF.

7. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

8. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał roku 2022 Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu danych porównawczych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2021. Dane za okresy porównawcze zostały przekształcone.

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za bieżący okres 2021:

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie MSSF 9 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku;
- Zmiany powiązane z wprowadzeniem wspólnych ram mających zapewnić dokładność i rzetelność indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub pomiaru funduszy inwestycyjnych w Unii i polegające na przyjęciu w UE poprawek następujących standardów:
 - MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
 - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji
 - MSSF 9 Instrumenty finansowe

Zmiany obowiązują od pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później.

a) MSSF 16 – Leasing

Grupa przyjęła standard MSSF 16 Leasing i zdecydowała się na zastosowanie podejścia prospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16.C5(b). W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania, ze stopami przyjętymi przez grupę dla poszczególnych długości trwania umów oraz klas praw do użytkowania.

Wpływ wdrożenia standardu na sprawozdanie Spółki został ujęty w sprawozdaniu odpowiednio.

Wyjątki praktyczne na moment przeliczenia

Stosując niniejszy standard retrospektywnie Grupa skorzystała z poniższych zwolnień:

- Grupa nie stosuje niniejszego standardu do umów, które wcześniej nie zostały zidentyfikowane jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- Grupa zastosuje pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnym charakterze,
- Umowy leasingu operacyjnego, z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień bilansowy potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy i tym samym ujęcie tych umów nie uległo zmianie,
- Umowy leasingu operacyjnego, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość tj. poniżej 5 000 USD (ok. 21 tys. PLN) nie zostały przeliczone i ich ujęcie nie uległo zmianie,
- Spółka wykluczyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 3, MSR 16 i MSR 37 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie);
 - Zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji" do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).
 - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 opublikowano dnia 14.05.2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

9. Wybrane zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Excellence SA i jednostek kontrolowanych przez Spółkę. Grupa posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,

- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych.

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się, jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

Jeżeli Grupa utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone, jako różnica między (i) zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej zachowanych udziałów a (ii) pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawujących kontroli.

Połączenia jednostek gospodarczych.

Połączenia innych podmiotów rozlicza się metodą przejęcia opisaną w MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmuje się w wynik w momencie ich poniesienia.

Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonego o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodkiem generującym przepływy pieniężne jest dany projekt rozwojowy w przejętym podmiocie.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, prace badawczo rozwojowe lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne, jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Rzeczowe aktywa trwałe

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje:
prawo do użytkowania

- prawo do korzystania z aktywów
- nieruchomości inwestycyjne
- pożyczki udzielone, które zdały test SPPI,
- pozostałe należności, lokaty oraz,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, a także te w przypadku których Grupa podjęła decyzję o takiej klasyfikacji w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy oraz kapitał z tytułu nadwyżki ze sprzedaży akcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Excellence SA, która jest jednostką dominującą powstał przy zastosowaniu wytycznych MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

B. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

1. Dane Emitenta

Adres siedziby: Lipa 20A, 95-010 Stryków

Telefon: +48 42 719 81 12

Adres poczty elektronicznej: biuro@syropy.eu

Strona internetowa: www.excellence-sa.com

NIP: 7331312783

REGON: 100159950

Kapitał zakładowy: 15.773.000,00 zł

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Prawo, na mocy którego działa emitent: Spółka działa na podstawie KSH i innych przepisów prawa polskiego dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji o charakterze wewnętrznym.

2. Opis działalności Spółki

Podstawowy rodzaj działalności według PKD 2007; 10.32.Z – produkcja soków z owoców i warzyw.

Spółka jest producentem syropów, napojów, wód funkcjonalnych i suplementów diety pod marką zamawiającego, jak również pod swoimi markami. Podstawowym elementem działalności jest też co-packing, czyli rozlew usługowy dla znanych marek napojowych oraz sieci supermarketów.

3. Władze Spółki

W I kwartale 2022 r. oraz na dzień 13 maja 2022 r. skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej prezentuje się następująco:

Zarząd:

Prezes Zarządu:	Dariusz Polinceusz
Wiceprezes Zarządu:	Radosław Maziarz
Członek Zarządu – dyrektor finansowy:	Dariusz Borowski

Rada Nadzorcza:

- Przewodniczący:	Marcin Ciecierski
- Członek RN:	Danuta Ciecierska

- Członek RN: Patrycja Kaźmierczak - Kapuścińska
- Członek RN: Joanna Kotecka
- Członek RN: Piotr Bujnowicz

C. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.

Raport kwartalny zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym Excellence SA konsoliduje dane finansowe spółki Health Medica sp. z o.o. w której posiada 51% udziałów w kapitale zakładowym oraz Excellence Cannabis SA w której posiada 35,71% akcji w kapitale zakładowym.

Niniejszy raport kwartalny Excellence S.A. za okres od 01.01.2022 r. – 31.03.2022 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Do dnia 31.12.2020 r. Spółka prowadziła księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Z dniem 01.01.2021 r. Spółka rozpoczęła prowadzenie ksiąg rachunkowych w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę Excellence S.A. i Grupę. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zarówno skrócone jednostkowe jak i skrócone skonsolidowane dane finansowe Excellence S.A. za okres od 01.01.2022 r. – 31.03.2022 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku ubiegłego nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

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

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa Excellence SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 16,3 mln zł, wyższe o 26,9% w stosunku do przychodów ze sprzedaży pierwszego kwartału 2021 roku. Wyższe przychody ze sprzedaży wynikały z realizacji wyższych zamówień sieci handlowych przez Excellence SA w I kw. 2022 roku oraz wyższych przychodów ze sprzedaży zrealizowanych przez Health Medica sp. z o.o. w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. W pierwszym kwartale 2022 roku skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wyniósł 586 tys. zł (w tym uzyskane dotacje w kwocie 125 tys. zł) i był wyższy o 2,7% w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej pierwszego kwartału 2021 roku. Wyższy wynik z działalności operacyjnej wynikał głównie z wyższego wyniku ze sprzedaży w spółkach Excellence SA oraz Health Medica sp. z o.o. W pierwszym kwartale występowały kolejne znaczne podwyżki surowców i materiałów, co miało istotny wpływ na wynik ze sprzedaży. Skonsolidowany wynik netto Grupy Excellence SA pierwszego kwartału 2022 roku wyniósł 194 tys. zł i był niższy o 52% od wyniku osiągniętego w pierwszym kwartale 2021 roku.

Według jednostkowego sprawozdania finansowego, w pierwszym kwartale 2022 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 15,3 mln zł, wyższe o 23,6% w stosunku do przychodów ze sprzedaży pierwszego kwartału 2021 roku. Wyższe przychody ze sprzedaży wynikały z realizacji wyższych zamówień sieci handlowych w I kw. 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. W

pierwszym kwartale 2022 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 208,5 tys. zł i był niższy o 48% w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej pierwszego kwartału 2021 roku z powodu wyższych kosztów surowców i materiałów wykorzystywanych do produkcji syropów. Wynik netto pierwszego kwartału 2022 roku wyniósł 33,7 tys. zł i był niższy o 90% od wyniku osiągniętego w pierwszym kwartale 2021 roku.

W pierwszym kwartale 2022 roku spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto. Nie dokonano również odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych.

W pierwszym kwartale 2022 roku, spółka prowadziła prace nad przygotowaniem prospektu emisyjnego i złożyła go do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w związku z planowanym przeniesieniem notowań akcji spółki Excellence SA na rynek regulowany GPW.

Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej

Wybuch wojny na Ukrainie, która rozpoczęła się 24 lutego 2022 r. zagraża zachowaniu ciągłości dostaw produktów wytwarzanych na Ukrainie. Od wielu lat Spółka nabywała od huty ukraińskiej, która ma siedzibę w zachodniej części Ukrainy opakowania szklane wykorzystywane w produkcji syropów. Syropy produkowane w opakowaniach z Ukrainy stanowiły ok. 25% przychodów Grupy Excellence SA za 2021 r. Po wybuchu wojny na Ukrainie huta ukraińska dokonała znaczącej podwyżki cen swoich produktów, co spowodowało dla Excellence SA konieczność zmiany dostawcy. Spółka nie identyfikuje innych okoliczności mających bezpośredni wpływ na działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej wynikających z wojny w Ukrainie, poza ogólnymi konsekwencjami tych wydarzeń i sankcji nakładanych na Rosję dla całej gospodarki narodowej, takich jak wzrost cen, inflacji oraz zmniejszenie dostępności surowców i materiałów wykorzystywanych do produkcji. Tym samym, obecna sytuacja polityczno-gospodarcza w Ukrainie ma negatywny wpływ na wyniki finansowe spółki w pierwszym kwartale 2022 roku i będzie miała prawdopodobnie negatywny wpływ w przyszłych okresach.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

F. 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.

G. 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 pierwszym kwartale 2022 roku spółka kontynuowała prace nad wyrobami zawierającymi ekstrakty z konopi siewnej dla spółki „Excellence Cannabis” Spółka Akcyjna, która będzie oferować produkty z olejem cannabis.

H. 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 13 maja 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski/ Bożena Ciecierska	Marcin Ciecierski	48 243 642	30,59%	89 344 012	37,76%
	Bożena Ciecierska	877 889	0,56%	877 889	0,37%
	Razem	49 121 531	31,15%	90 221 901	38,13%
Dariusz Polinceusz		33 776 583	21,41%	67 263 713	28,43%
Pozostali akcjonariusze		74 831 886	47,44%	79 109 386	33,44%
Razem		157 730 000	100,00%	236 595 000	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka zatrudniała 87 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.

J. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Do dnia 31 marca 2022 roku nie wystąpiły aktywa ani zobowiązania warunkowe.

K. Sezonowość

W Grupie Kapitałowej występuje zjawisko sezonowości w nieznacznym stopniu, tj. w okresie letnim zauważalny jest wzrost sprzedaży syropów wykorzystywanych do sporządzania napojów.

L. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W dniu 5 lutego 2020 roku, Emitent otrzymał informację o wydanym wyroku w którym sąd niemiecki uznał, że Emitent ma zapłacić na rzecz Tüchel&Sohn GmbH kwotę 223.233,28 euro. Emitent złożył apelację od wyżej wskazanego wyroku sądu w Niemczech.

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitent oczekuje na rozpatrzenie złożonej apelacji.

Ł. Dywidenda

W 2022 roku Emitent oraz jego spółka zależna nie wypłacały dywidendy oraz nie deklarowały wypłaty dywidendy.

II. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		
	31.03.2022	31.12.2021
	PLN	PLN
Aktywa trwałe razem	17 599 479	17 468 369

Rzeczowe aktywa trwałe	9 481 292	9 485 934
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	2 083 319	2 363 518
Nieruchomości inwestycyjne		
Pozostałe aktywa niematerialne	3 093 797	2 605 302
Pozostałe aktywa finansowe	2 933 761	2 933 881
Pozostałe aktywa (Aktywa z tytułu podatku odroczonego)	7 310	79 734
Aktywa obrotowe razem	25 157 208	23 639 829
Zapasy	14 726 698	12 019 812
Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	8 874 432	10 141 830
Pozostałe aktywa finansowe		
Pozostałe aktywa	75 743	279 829
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT	1 297 270	1 079 461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	173 065	108 897
Aktywa klasyfikowane jako aktywa do zbycia	10 000	10 000
Aktywa razem	42 756 687	41 108 198

Kapitał własny razem	20 381 190	20 347 501
Wyemitowany kapitał akcyjny	15 773 000	15 773 000
Kapitał zapasowy, w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe	2 927 100	2 927 100
Kapitał rezerwowy	586 638	586 638
Zyski zatrzymane	1 094 452	1 060 763
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale związane z aktywami		
Zobowiązania długoterminowe razem	2 834 956	3 105 586
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	302 398	302 398
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 804 843	2 068 783
Rezerwy na podatek odroczonego	473 521	498 156
Rezerwy długoterminowe		
Przychody przyszłych okresów	230 514	236 249
Pozostałe zobowiązania i rezerwy		
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 540 541	17 655 111
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	10 310 128	8 904 726
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 943 951	7 345 815
Pozostałe zobowiązania finansowe	966 601	1 046 614
Bieżące zobowiązania podatkowe	314 712	357 956
Rezerwy krótkoterminowe		
Pozostałe zobowiązania	5 149	
Zobowiązania razem	22 375 497	20 760 697
Pasywa razem	42 756 687	41 108 198

Śródroczne skrócone JEDNOSTKOWE sprawozdanie z całkowitych dochodów.	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Działalność operacyjna		

Przychody	15 335 628	12 409 439
Koszty	15 088 215	11 702 837
w tym		
Koszt własny sprzedaży	13 248 080	10 206 925
Koszty ogólnego zarządu	945 564	847 882
Koszty sprzedaży	894 571	648 030
Wynik ze sprzedaży	247 413	706 602
Przychody z pozostałej działalności	264 150	57 676
Koszty pozostałej działalności	303 078	362 464
Wynik z pozostałej działalności	-38 928	-304 788
Zysk/strata z działalności operacyjnej	208 485	401 814
Przychody finansowe	19 977	38 037
Koszty finansowe	90 849	35 422
Zysk/strata z działalności finansowej	-70 872	2 615
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzależnych		
Zysk/strata z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	137 613	404 429
Podatek dochodowy	103 924	50 792
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	33 689	353 637
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej		
Zysk/strata netto	33 689	353 637
Całkowite dochody ogółem	33 689	353 637

JEDNOSTKOWE DANE Z PRZEPŁYWÓW PINIĘŻNYCH	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	33 689	353 637
Korekty		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	70 872	- 2 615
Amortyzacja	259 442	375 241
Zmniejszeni/Zwiększenie stanu zapasów	-2 706 886	-812 813
Zmniejszeni/Zwiększenie stanu należności	1 267 517	-506 815
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów finansowych		
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu bieżących aktywów podatkowych	-217 809	-259 499
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 066 598	1 102 402
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu podatków	43 244	80 244
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu rezerw	71 469	-113 203
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych	198 351	-15 749
Zwiększenie/Zmniejszenie inne korekty	280 199	146 942
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	372 266	527 027
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		24 715
Nabycie/sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-743 295	-337 587

Udzielone/spłacone pożyczki		1 679 338
Nabycie aktywów finansowych		- 2 525 000
Przepływy netto na działalności inwestycyjnej	-743 295	-1 158 534
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
wpływy netto z emisji akcji		
kredyty i pożyczki	598 136	767 891
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-92 067	-84 971
Odsetki od kredytów	-70 872	-2 615
inne		
Przepływy netto na działalności finansowej	435 197	685 535
Przepływy pieniężne netto	64 167	54 028
Stan środków na początek okresu	108 898	113 587
Stan środków na koniec okresu	173 065	167 614

ZMIANY W KAPITALE JEDNOSTKI od 1.01.2022 do 31.03.2022	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwow	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2022	15 773 000	2 927 100	586 638	1 060 763	20 347 501
Koszty emisji	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto	0	0	0	33 689	33 689
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2022 r	15 773 000	2 927 100	586 638	1 094 452	20 381 190

ZMIANY W KAPITALE JEDNOSTKI od 1.01.2021 do 31.03.2021	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwow	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
stan na 1 stycznia 2021	15 773 000	2 519 936	586 638	-544 319	18 335 255
Koszty emisji	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto	0	0	0	353 637	353 637
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2021 r	15 773 000	2 519 936	586 638	-190 682	18 688 892