

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA II KWARTAŁ 2021 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU



Stryków, dnia 13 sierpnia 2021 roku

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ						
	30.06.2021	31.12.2020*	30.06.2020*	30.06.2021	31.12.2020*	30.06.2020*
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
Aktywa trwałe razem	15 553 629	13 916 499	14 680 613	3 440 459	3 015 623	3 287 195
Rzeczowe aktywa trwałe	10 226 273	9 886 367	10 195 059	2 262 049	2 142 318	2 282 817
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	206 852	418 862	605 279	45 756	90 765	135 531
Nieruchomości inwestycyjne	96 587	195 583	282 628	21 365	42 382	63 284
Pozostałe aktywa niematerialne	2 882 056	3 131 923	3 414 297	637 510	678 669	764 509
Wartość firmy	1 783 099			394 421	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	258 350	183 350	183 350	57 147	39 731	41 055
Pozostałe aktywa (Aktywa z tytułu podatku odroczonego)	100 413	100 413		22 211	21 759	0
Aktywa obrotowe razem	23 288 744	21 128 498	21 412 650	5 151 465	4 578 421	4 794 592
Zapasy	12 609 842	10 089 573	9 881 264	2 789 294	2 186 351	2 212 554
Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	9 056 117	7 976 269	9 456 389	2 003 211	1 728 411	2 117 418
Pozostałe aktywa finansowe	86 856	1 766 193	1 879 922	19 212	382 724	420 941
Pozostałe aktywa	207 510	531 918	14 397	45 901	115 264	3 224
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT	939 723	650 958		207 867	141 059	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	378 697	113 587	180 678	83 768	24 614	40 456
Aktywa klasyfikowane jako aktywa do zbycia	10 000	0		2 212	0	0
Aktywa razem	38 842 373	35 044 997	36 093 263	8 591 925	7 594 045	8 081 788
Kapitał własny razem	19 172 824	18 330 803	17 627 928	4 241 025	3 972 177	3 947 140
Wyemitowany kapitał akcyjny	15 773 000	15 773 000	15 773 000	3 488 984	3 417 916	3 531 796
Kapitał zapasowy, w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe	2 922 648	2 519 936	2 411 519	646 489	546 055	539 973
Kapitał rezerwowy	586 638	586 638	586 638	129 764	127 121	131 356
Zyski zatrzymane	-109 461	-548 771	-1 143 229	-24 213	-118 915	-255 985
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale związane z aktywami		0	0	0	0	0
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom	19 172 824	18 330 803	17 627 928	4 241 025	3 972 177	3 947 140
Jednostki						
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	788 161	0	0	174 341	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	2 721 397	2 763 060	3 667 479	601 972	598 739	821 200
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 590 723	1 586 370	2 095 846	351 868	343 757	469 289
Zobowiązania z tytułu leasingów	342 656	314 160	673 051	75 795	68 077	150 706
Rezerwy na podatek odroczoney	551 769	598 176	634 228	122 051	129 621	142 013
Rezerwy długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	236 249	264 354	264 354	52 258	57 284	59 193
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	16 159 991	13 951 134	14 797 856	3 574 587	3 023 129	3 313 447
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	7 735 953	6 773 179	7 356 857	1 711 191	1 467 708	1 647 303
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 587 417	5 973 408	6 438 237	1 678 335	1 294 402	1 441 612
Zobowiązania z tytułu leasingów	443 513	740 263	763 245	98 105	160 411	170 901
Bieżące zobowiązania podatkowe	330 212	330 497	233 817	73 043	71 617	52 355
Rezerwy krótkoterminowe	0	90 000	0	0	19 502	0
Pozostałe zobowiązania	62 895	43 787	5 700	13 912	9 488	1 276
Zobowiązania razem	18 881 389	16 714 194	18 465 335	4 176 559	3 621 867	4 134 647
Pasywa razem	38 842 373	35 044 997	36 093 263	8 591 925	7 587 028	8 081 788

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.	od	od	od	od	od	od	od	od
	01.04.2021	01.04.2020	01.01.2021	01.01.2020	01.04.2021	01.04.2020	01.01.2021	01.01.2020
	do 30.06.2021	do 30.06.2020*	do 30.06.2021	do 30.06.2020*	do 30.06.2021	do 30.06.2020*	do 30.06.2021	do 30.06.2020*
	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Działalność operacyjna								
Przychody	14 156 806	11 229 113	26 989 624	21 848 749	3 123 399	2 492 921	5 945 375	4 949 539
Koszty	13 127 122	11 036 864	25 084 122	21 316 032	2 896 221	2 450 241	5 525 624	4 828 859
Wynik	1 029 684	192 249	1 905 502	532 717	227 178	42 680	419 751	120 680
Przychody z pozostałej działalności	273 152	92 398	330 829	421 736	60 265	20 513	72 876	95 539
Koszty pozostałej działalności	679 402	556 898	1 042 365	1 062 488	149 896	123 634	229 616	240 692
Wynik z pozostałej działalności	-406 249	-464 500	-711 536	-640 752	-89 630	-103 121	-156 740	-145 154
Pozostałe przychody	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata z działalności operacyjnej	623 435	-272 251	1 193 965	-108 035	137 548	-60 441	263 011	-24 474
Przychody finansowe	15 672	55	54 579	56	3 458	12	12 023	13
Koszty finansowe	47 642	75 887	81 543	218 541	10 511	16 847	17 963	49 508
Zysk/strata z działalności finansowej	-31 970	-75 832	-26 964	-218 485	-7 054	-16 835	-5 940	-49 495
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzależnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	591 465	-348 083	1 167 002	-326 520	130 494	-77 276	257 071	-73 969
Podatek dochodowy	155 228	-23 203	225 606	-26 358	34 248	-5 151	49 697	-5 971
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	436 237	-324 880	941 396	-300 162	96 246	-72 125	207 374	-67 998
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata netto	436 237	-324 880	941 396	-300 162	96 246	-72 125	207 374	-67 998
Zysk (strata) przypisana udziałom niesprawującym kontroli	1 579	0	99 374	0	348	0	21 890	0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	434 658	-324 880	842 022	-300 162	95 898	-72 125	185 484	-67 998
Całkowite dochody ogółem	436 237	-324 880	941 396	-300 162	96 246	-72 125	207 374	-67 998

SKONSOLIDOWANE DANE Z PRZEPIYWÓW PINIĘŻNYCH	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2020 do 30.06.2020*	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020*	od 01.04.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2020 do 30.06.2020*	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020*
	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA								
Zysk (strata) netto	436 237	-324 880	941 396	-300 163	96 246	-72 125	207 374	-67 998
Korekty	-1 165 837	1 045 002	-376 530	302 418	-257 217	231 996	-82 943	68 509
Koszty finansowe ujęte w wyniku	31 970	75 832	26 964	218 486	7 054	16 835	5 940	49 495
Amortyzacja	415 754	401 127	812 795	804 984	91 727	89 052	179 046	182 358
Utrata wartości aktywów	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w aktywach obrotowych	-1 424 924	839 769	-2 014 245	1 242 513	-314 379	186 433	-443 705	281 475
Zmniejszeni/Zwiększenie stanu należności	259 295	689 612	-1 188 429	634 465	57 208	153 097	-261 792	143 729

Zwiększenie/Zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych	0	0	1 405 688	0	0	0	309 650	0
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	-1 549 640	-171 074	-2 520 269	742 627	-341 895	-37 979	-555 174	168 232
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu bieżących aktywów podatkowych	-134 579	321 231	288 765	-134 579	-29 692	71 315	63 610	-30 487
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-300 740	-373 956	708 738	-2 026 510	-66 352	-83 020	156 123	-459 079
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu podatków	-26 989	36 622	-68 916	8 688	-5 955	8 130	-15 181	1 968
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu rezerw	-23 204	-23 204	-400 761	-82 608	-5 119	-5 151	-88 281	-18 714
Zwiększenie/Zmniejszenie przychodów przyszłych okresów	20 770	-9 669	218 742	-49 431	4 582	-2 147	48 185	-11 198
Zapłacony podatek dochodowy					0	0	0	0
Zwiększenie/Zmniejszenie inne korekty	141 526	98 481	340 154	186 297	31 225	21 863	74 930	42 203
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-729 600,11	720 122,00	564 865,24	2 255,00	-160 971	159 871	124 431	511
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA					0	0	0	0
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	279 951	69 528	304 667	266 361	61 765	15 436	67 113	60 340
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-379 090	-421 823	-1 235 254	-613 050	-83 638	-93 647	-272 106	-138 878
Udzielone / spłacone pożyczki	-10 000	23 552	1 669 338	110 037	-2 206	5 229	367 728	24 927
Nabycie aktywów finansowych	-50 000	0	-2 575 000	0	-11 031	0	-567 231	0
Przepływy netto na działalności inwestycyjnej	-159 138,93	-328 743,00	-1 836 249,84	-236 652,00	-35 111	-72 983	-404 496	-53 610
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA								
wpływy netto z emisji akcji								
kredyty i pożyczki	892 096	-127 942	1 655 535	630 696	196 822	-28 404	364 687	142 876
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-7 105	-43 269	-92 076	-124 420	-1 568	-9 606	-20 283	-28 186
Odsetki od kredytów	-31 970	-75 832	-26 964	-218 486	-7 054	-16 835	-5 940	-49 495
inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Przepływy netto na działalności finansowej	853 021,30	-247 043,00	1 536 494,81	287 790,00	188 201	-54 845	338 465	65 195
					0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto	-35 718	144 336	265 110	53 393	-7 880	32 043	58 399	12 095
					0	0	0	0
Stan środków na początek okresu	414 415	36 343	113 587	127 286	91 432	8 068	25 021	28 835
Stan środków na koniec okresu	378 697	180 679	378 697	180 679	83 551	40 112	83 421	40 930
w tym, o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0	0	0	0	0

ZMIANY W KAPITALE SKONSOLIDOWANYM od 1.04.2021 do 30.06.2021	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stan na 1 kwietnia 2021	15 773 000	2 519 936	586 638	-141 407	18 738 166	3 488 984	557 409	129 764	-31 279	4 144 878
Koszty emisji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto	0	402 712	0	31 946	434 658	0	89 080	0	7 066	96 146
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2021 r	15 773 000	2 922 648	586 638	-109 461	19 172 824	3 488 984	646 489	129 764	-24 213	4 241 025

ZMIANY W KAPITALE SKONSOLIDOWANYM od 1.01.2021 do 30.06.2021	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stan na 1 stycznia 2021	15 773 000	2 519 936	586 638	-548 771	18 330 802	3 488 984	557 409	129 764	-121 388	4 054 770
Koszty emisji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto	0	402 712	0	439 310	842 022	0	89 080	0	97 175	186 255
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2021	15 773 000	2 922 648	586 638	-109 461	19 172 824	3 488 984	646 489	129 764	-24 213	4 241 025

ZMIANY W KAPITALE SKONSOLIDOWANYM od 1.04.2020 do 30.06.2020	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
stan na 1 kwietnia 2020	15 773 000	2 411 519	586 638	-818 349	17 952 808	3 488 984	533 427	129 764	-181 019	3 971 157
Koszty emisji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto za rok obrotowy	0	0	0	-324 880	-324 880	0	0	0	-71 863	-71 863
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020 r	15 773 000	2 411 519	586 638	-1 143 229	17 627 928	3 488 984	533 427	129 764	-252 882	3 899 294

ZMIANY W KAPITALE SKONSOLIDOWANYM od 1.01.2020 do 30.06.2020	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
stan na 1 stycznia 2020	15 773 000	2 411 519	586 638	-843 066	17 928 090	3 488 984	533 427	129 764	-186 486	3 965 690
Koszty emisji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto za rok obrotowy	0	0	0	-300 163	-300 163	0	0	0	-66 396	-66 396
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020 r	15 773 000	2 411 519	586 638	-1 143 229	17 627 927	3 488 984	533 427	129 764	-252 882	3 899 294

*** w 2020 roku Excellence S.A. nie tworzył Grupy Kapitałowej, dane porównawcze stanowią jednostkowe dane finansowe Spółki, przekształcone wg zasad obowiązujących dla sporządzenia danych finansowych za okres 01/01/2021 – 30/06/2021 r.**

Powyższe dane finansowe za okresy zakończone 30 czerwca 2021 roku oraz 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2020 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu - według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2021 roku - 4,5208 zł, na dzień 30 czerwca 2020 roku - 4,4660 zł oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku 4,6148 zł.
- poszczególne pozycje sprawozdania rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla okresu obrotowego okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku - 4,5396 zł, od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku - 4,4143 zł, okresu od 1 kwietnia 2021 do 30 czerwca 2021 - 4,5325 zł okresu od 1 kwietnia 2020 do 30 czerwca 2020 - 4,5044 zł

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 30 czerwca 2021 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	38,46 %	38,46 %

Wykaz spółek zależnych na dzień 30 czerwca 2021 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.

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, (38,46% udziałów), Polskie Konopie SA, w której Excellence SA posiada 10% akcji.

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 10% akcji nie podlega konsolidacji, ponieważ z uwagi na udział w akcjonariacie poniżej 20% spółka jest traktowana jako inwestycja długoterminowa.

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 drugi kwartał roku 2021 Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu danych porównawczych rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2020 i drugi kwartał 2020 z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 r. 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 II kwartale 2021 r. oraz na dzień 13 sierpnia 2021 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:	Tomasz Szczepaniak (do 23.07.2021 r.)
- Członek RN:	Bożena Ciecierska
- Członek RN:	Danuta Ciecierska
- Członek RN:	Patrycja Kaźmierczak - Kapuścińska
- Członek RN:	Joanna Kotecka (od 30.06.2021 r.)

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 38,46% akcji w kapitale zakładowym.

Niniejszy raport kwartalny Excellence S.A. za okres od 01.04.2021 r. – 30.06.2021 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 01.04.2021 r. – 30.06.2021 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2021 r. – 30.06.2021 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy roku ubiegłego nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych.

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

W drugim kwartale 2021 roku Grupa Excellence SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 14,15 mln zł, wyższe o 26% w stosunku do przychodów ze sprzedaży drugiego kwartału 2020 roku. Wyższe przychody ze sprzedaży wynikały z realizacji wyższych zamówień sieci handlowych przez Excellence SA w II kw. 2021 roku oraz Health Medica sp. z o.o. w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. W drugim kwartale 2021 roku skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wyniósł 623,4 tys. zł i był wyższy w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej drugiego kwartału 2020 roku w którym wystąpiła strata. Wyższy wynik z działalności operacyjnej wynikał głównie z wyższego wyniku ze sprzedaży w spółkach Excellence SA i Health Medica sp. z o.o. w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Skonsolidowany wynik netto drugiego kwartału 2021 roku wyniósł 434,6 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w drugim kwartale 2020 roku w którym wystąpiła strata.

Według jednostkowego sprawozdania finansowego, w drugim kwartale 2021 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 14 mln zł, wyższe o 24,8% w stosunku do przychodów ze sprzedaży drugiego kwartału 2020 roku. Wyższe przychody ze sprzedaży wynikały z realizacji wyższych zamówień sieci handlowych w II kw. 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Pozostałe przychody operacyjne w II kw. 2021 roku wyniosły 273,1 tys. zł i były wyższe o 196% w porównaniu do II kw. 2020 roku i wynikały głównie z rozliczeń inwentaryzacji zapasów. Pozostałe koszty operacyjne w II kw. 2021 wyniosły 679,4 tys. zł i były wyższe od pozostałych kosztów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 22% i wynikały głównie z rozliczeń inwentaryzacji zapasów.

W drugim kwartale 2021 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 596,7 tys. zł i był wyższy w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej drugiego kwartału 2020 roku, w którym wystąpiła strata. Wyższy wynik z działalności operacyjnej wynikał głównie z wyższego wyniku ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Wynik netto drugiego kwartału 2021 roku wyniósł 409,7 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w drugim kwartale 2020 roku w którym wystąpiła strata.

W dniu 13 maja 2021 roku spółka Excellence SA objęła 500.000 akcji stanowiących 38,46% udziału w kapitale zakładowym spółki „Excellence Cannabis” Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Spółka będzie specjalizować się w produkcji wyrobów z olejem cannabis oraz na kryształach CBD – produktów spożywczych, kosmetycznych i suplementów diety. W akcjonariacie spółki „Excellence Cannabis” S.A.

występują m.in. spółka „Intenson Europe” sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Całowanie oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej Excellence SA pan Marcin Ciecierski, który objął 100.000 akcji stanowiących 7,69% udziału w kapitale zakładowych spółki „Excellence Cannabis” S.A. Spółka „Excellence Cannabis” S.A. posiada kapitał zakładowy w wysokości 130.000,00 zł.

29 kwietnia 2021 Spółka objęła 100.000 akcji stanowiących 10% udział w kapitale zakładowym spółki „Polskie Konopie” Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, której przedmiotem działalności jest produkcja artykułów spożywczych z dodatkiem konopi, suplementów diety, a także sprzedaż wyrobów farmaceutycznych i medycznych oraz kosmetyków. W akcjonariacie spółki „Polskie Konopie” S.A. występuje spółka „Intenson Europe” sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Całowanie z którą Excellence SA współpracuje w zakresie rozwoju produktów i realizacji wspólnych przedsięwzięć. Excellence SA uczestniczy w nowym obszarze działalności jaką jest produkcja produktów zawierających nasiona oraz dodatki z konopi siewnej.

W drugim kwartale 2021 roku spółka nie realizowała umowy z dnia 14 marca 2018 roku na dofinansowanie projektu w ramach działania „Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego - 4 Stock” dotyczącego opracowania dokumentów, które zostaną wykorzystane przy emisji akcji oraz pozwolą na wprowadzenie nowej emisji akcji na rynek GPW. Zarząd Emitenta prowadzi prace nad zmianą rynku notowań akcji z rynku NewConnect w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA („rynek GPW”), lecz z uwagi na brak decyzji akcjonariuszy o dokonaniu nowej emisji akcji spółki Excellence SA nie jest możliwe skorzystanie ze środków z dotacji. Czas trwania projektu wg umowy powinien zacząć się w dniu 01 lipca 2018 roku i zakończyć do 28 września 2021 roku. Spółka złoży wniosek o zakończenie umowy na powyższe dofinansowanie.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie do obrotu na tym rynku: (a) 55.205.500 (pięćdziesiąt pięć milionów dwieście pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, będących dotychczas przedmiotem obrotu w ASO; (b) 23.659.500 (dwadzieścia trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, będących dotychczas przedmiotem obrotu w ASO;

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło także uchwałę w sprawie sporządzania przez Emitenta sprawozdań finansowych zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej oraz międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Obecnie w celu przeniesienia notowań akcji spółki Excellence SA na rynek regulowany GPW, spółka przygotowuje prospekt emisyjny, aby go złożyć do Komisji Nadzoru Finansowego.

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 drugim kwartale 2021 roku spółka Excellence SA objęła 500.000 akcji stanowiących 38,46% udziału w kapitale zakładowym spółki „Excellence Cannabis” Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Spółka będzie specjalizować się w produkcji wyrobów z olejem cannabis oraz na kryształach CBD – produktów spożywczych, kosmetycznych i suplementów diety.

Excellence SA wraz ze spółką Excellence Cannabis SA uczestniczy w przygotowaniu nowej linii napojów zawierających ekstrakty z konopi siewnej. Jest to początek działań zmierzających do opracowania gamy produktów (suplementy diety, kosmetyki) zawierających ekstrakty z konopi siewnej na które zgodnie z trendami rynkowymi występuje w Polsce coraz większy popyt. W opracowaniu receptur nowych produktów uczestniczy dział R+D laboratorium Excellence S.A.

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 sierpnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski/ Bożena Ciecierska	Marcin Ciecierski	48 131 888	30,52%	89 232 258	37,72%
	Bożena Ciecierska	877 889	0,56%	877 889	0,37%
	Razem	49 009 777	31,08%	91 110 147	38,09%
Dariusz Polinceusz		33 776 583	21,41%	67 263 713	28,43%
Pozostali akcjonariusze		74 943 640	47,51%	79 221 140	33,48%
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 30 czerwca 2021 roku Spółka zatrudniała 87 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.

J. KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2021	31.12.2020*	30.06.2020*	30.06.2021	31.12.2020*	30.06.2020*
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
Aktywa trwałe razem	15 518 100	13 879 326	14 680 613	3 432 600	3 007 568	3 287 195
Rzeczowe aktywa trwałe	9 506 350	9 849 194	10 195 059	2 102 803	2 134 262	2 282 817
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	206 852	418 862	605 279	45 756	90 765	135 531
Nieruchomości inwestycyjne	96 587	195 583	282 628	21 365	42 382	63 284
Pozostałe aktywa niematerialne	2 849 549	3 131 923	3 414 297	630 320	678 669	764 509
Pozostałe aktywa finansowe	2 758 350	183 350	183 350	610 146	39 731	41 055
Pozostałe aktywa (Aktywa z tytułu podatku odroczonego)	100 413	100 413	0	22 211	21 759	0
Aktywa obrotowe razem	22 225 553	21 133 293	21 412 650	4 916 288	4 579 460	4 794 592
Zapasy	12 279 945	10 094 367	9 881 264	2 716 321	2 187 390	2 212 554

Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	8 603 667	8 274 398	9 456 389	1 903 129	1 793 013	2 117 418
Pozostałe aktywa finansowe	86 856	1 766 193	1 879 922	19 213	382 724	420 941
Pozostałe aktywa	203 144	233 790	14 397	44 935	50 661	3 224
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT	939 723	650 958	0	207 867	141 059	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	102 218	113 587	180 678	22 611	24 614	40 456
Aktywa klasyfikowane jako aktywa do zbycia	10 000	0	0	2 212	0	0
Aktywa razem	37 743 653	35 012 619	36 093 263	8 348 888	7 587 028	8 081 788

Kapitał własny razem	19 094 170	18 335 254	17 627 928	4 223 626	3 973 142	3 947 140
Wyemitowany kapitał akcyjny	15 773 000	15 773 000	15 773 000	3 488 984	3 417 916	3 531 796
Kapitał zapasowy, w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe	2 922 648	2 519 936	2 411 519	646 489	546 055	539 973
Kapitał rezerwowany	586 638	586 638	586 638	129 764	127 121	131 356
Zyski zatrzymane	-188 116	-951 483	-1 143 229	-41 611	-206 181	-255 985
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale związane z aktywami		407 164			88 230	
Zobowiązania długoterminowe razem	2 721 397	2 763 060	3 667 479	601 972	598 739	821 200
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 590 723	1 586 370	2 095 846	351 868	343 757	469 289
Zobowiązania z tytułu leasingów	342 656	314 160	673 051	75 795	68 077	150 706
Rezerwy na podatek odroczony	551 769	598 176	634 228	122 051	129 621	142 013
Rezerwy długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	236 249	264 354	264 354	52 258	57 284	59 193
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	15 928 086	13 914 304	14 797 856	3 523 289	3 015 148	3 313 447
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności	7 530 752	6 821 760	7 356 857	1 665 801	1 478 235	1 647 303
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 587 417	5 931 783	6 438 237	1 678 335	1 285 383	1 441 612
Zobowiązania z tytułu leasingów	443 513	740 263	763 245	98 105	160 411	170 901
Bieżące zobowiązania podatkowe	303 508	330 498	233 817	67 136	71 617	52 355
Rezerwy krótkoterminowe		90 000		0	19 502	0
Pozostałe zobowiązania	62 895	0	5 700	13 913	0	1 276
Zobowiązania razem	18 649 483	16 677 365	18 465 335	4 125 262	3 613 887	4 134 647
Pasywa razem	37 743 653	35 012 619	36 093 263	8 348 888	7 587 028	8 081 788

Śródroczne skrócone JEDNOSTKOWE sprawozdanie z całkowitych dochodów.	od	od	od	od	od	od	od	od
	01.04.2021	01.04.2020	01.01.2021	01.01.2020	01.04.2021	01.04.2020	01.01.2021	01.01.2020
	do 30.06.2021	do 30.06.2020*	do 30.06.2021	do 30.06.2020*	do 30.06.2021	do 30.06.2020*	do 30.06.2021	do 30.06.2020*
	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
Działalność operacyjna								
Przychody	14 018 145	11 229 113	26 427 583	21 848 749	3 092 806	2 492 921	5 821 566	4 949 539
Koszty	13 015 161	11 036 864	24 717 998	21 316 032	2 871 519	2 450 241	5 444 973	4 828 859
Wynik	1 002 984	192 249	1 709 585	532 717	221 287	42 680	376 594	120 680
Przychody z pozostałej działalności	273 151	92 398	330 827	421 736	60 265	20 513	72 876	95 539
Koszty pozostałej działalności	679 401	556 898	1 041 865	1 062 488	149 895	123 634	229 506	240 692
Wynik z pozostałej działalności	-406 250	-464 500	-711 038	-640 752	-89 630	-103 121	-156 630	-145 154

Pozostałe przychody	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata z działalności operacyjnej	596 734	-272 251	998 547	-108 035	131 657	-60 441	219 964	-24 474
Przychody finansowe	16 104	55	54 141	56	3 553	12	11 926	13
Koszty finansowe	47 642	75 887	83 064	218 541	10 511	16 847	18 298	49 508
Zysk/strata z działalności finansowej	-31 538	-75 832	-28 923	-218 485	-6 958	-16 835	-6 371	-49 495
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzależnych		0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	565 196	-348 083	969 624	-326 520	124 699	-77 276	213 592	-73 969
Podatek dochodowy	155 467	-23 203	206 258	-26 358	34 300	-5 151	45 435	-5 971
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	409 729	-324 880	763 366	-300 162	90 398	-72 125	168 157	-67 998
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata netto	409 729	-324 880	763 366	-300 162	90 398	-72 125	168 157	-67 998
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	409 729	-324 880	763 366	-300 162	90 398	-72 125	168 157	-67 998

JEDNOSTKOWE DANE Z PRZEPŁYWÓW PINIĘŻNYCH	od	od	od	od	od	od	od	od
	01.04.2021 do 30.06.2021	01.04.2020 do 30.06.2020*	01.01.2021 do 30.06.2021	01.01.2020 do 30.06.2020*	01.04.2021 do 30.06.2021	01.04.2020 do 30.06.2020*	01.01.2021 do 30.06.2021	01.01.2020 do 30.06.2020*
	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA								
Zysk (strata) netto	409 729	-324 880	763 366	-300 162	90 398	-72 125	168 157	-67 998
Korekty	-1 427 441	1 045 000	-1 286 772	302 419	-314 935	231 995	-283 455	68 509
Koszty finansowe ujęte w wyniku	31 538	75 832	28 923	218 486	6 958	16 835	6 371	49 495
Amortyzacja	376 233	401 127	804 984	804 984	83 008	89 052	177 325	182 358
Utrata wartości aktywów					0	0	0	0
Zmiany w aktywach obrotowych	-1 483 984	839 769	-2 803 612	1 240 583	-327 410	186 433	-617 590	281 037
Zmniejszeni/Zwiększenie stanu należności	23 359	689 612	-906 799	632 535	5 154	153 097	-199 753	143 292
Zwiększenie/Zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych					0	0	0	0
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	-1 372 764	-171 074	-2 185 578	742 627	-302 871	-37 979	-481 447	168 232
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu bieżących aktywów podatkowych	-134 579	321 231	288 765	-134 579	-29 692	71 315	63 610	-30 487
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-460 851	-373 956	545 561	-2 024 581	-101 677	-83 020	120 178	-458 641
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu podatków	-26 989	36 622	-68 916	8 688	-5 955	8 130	-15 181	1 968
Zwiększenie/Zmniejszenie stanu rezerw	-23 204	-23 204	-136 407	-82 608	-5 119	-5 151	-30 048	-18 714
Zwiększenie/Zmniejszenie przychodów przyszłych okresów	18 290	-9 669	2 541	-49 431	4 035	-2 147	560	-11 198
Zapłacony podatek dochodowy					0	0	0	0
Zwiększenie/Zmniejszenie inne korekty	141 526	98 479	340 154	186 298	31 225	21 863	74 930	42 203
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 017 712	720 120	-523 406	2 257	-224 537	159 870	-115 298	511
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA								
					0	0	0	0

Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	279 951	69 528	304 667	266 361	61 765	15 436	67 113	60 340
Nabycie/sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-121 090	-421 823	-421 504	-613 050	-26 716	-93 647	-92 850	-138 878
Udzielone pożyczki	-10 000	23 552	1 669 338	110 037	-2 206	5 229	367 728	24 927
Nabycie aktywów finansowych	-50 000	0	-2 575 000	0	-11 031	0	-567 231	0
Przepływy netto na działalności inwestycyjnej	98 861	-328 743	-1 022 499	-236 652	21 812	-72 983	-225 240	-53 610
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA								
wpływy netto z emisji akcji								
kredyty i pożyczki	892 096	-127 942	1 655 535	630 696	196 822	-28 404	364 687	142 876
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-7 105	-43 269	-92 076	-124 420	-1 568	-9 606	-20 283	-28 186
Odsetki od kredytów	-31 538	-75 832	-28 923	-218 486	-6 958	-16 835	-6 371	-49 495
inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Przepływy netto na działalności finansowej	853 453	-247 043	1 534 536	287 790	188 296	-54 845	338 033	65 195
	0	0	0	0	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto	-65 396	144 336	-11 369	53 393	-14 428	32 043	-2 504	12 095
					0	0	0	0
Stan środków na początek okresu	167 614	36 343	113 587	127 286	36 980	8 068	25 021	28 835
Stan środków na koniec okresu	102 218	180 679	102 218	180 679	22 552	40 112	22 517	40 930

ZMIANY W KAPITALE JEDNOSTKI od 1.04.2021 do 30.06.2021	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stan na 1 kwietnia 2021	15 773 000	2 519 936	586 638	-195 134	18 684 440	3 488 984	557 409	129 764	-43 164	4 132 994
Koszty emisji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto	0	402 712	0	7 018	409 730	0	89 080	0	1 552	90 632
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2021 r	15 773 000	2 922 648	586 638	-188 116	19 094 169	3 488 984	646 489	129 764	-41 611	4 223 626

ZMIANY W KAPITALE JEDNOSTKI od 1.01.2021 do 30.06.2021	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stan na 1 stycznia 2021	15 773 000	2 519 936	586 638	-548 771	18 330 802	3 488 984	557 409	129 764	-121 388	4 054 770
Koszty emisji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto	0	402 712	0	360 655	763 367	0	89 080	0	79 777	168 857
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2021	15 773 000	2 922 648	586 638	-188 116	19 094 169	3 488 984	646 489	129 764	-41 611	4 223 626

ZMIANY W KAPITALE JEDNOSTKI od 1.04.2020 do 30.06.2020	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
stan na 1 kwietnia 2020	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	15 773 000	2 411 519	586 638	-818 349	17 952 808	3 531 796	539 973	131 356	-183 240	4 019 885
Koszty emisji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto	0	0	0	-324 880	-324 880	0	0	0	-72 745	-72 745
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020 r	15 773 000	2 411 519	586 638	-1 143 229	17 627 928	3 531 796	539 973	131 356	-255 985	3 947 140

ZMIANY W KAPITALE JEDNOSTKI od 1.01.2020 do 30.06.2020	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitały zapasowe, w tym z tytułu rozliczenia nadwyżki emisyjnej	Kapitał rezerwowy	Zyski /Straty zatrzymane	Razem
stan na 1 stycznia 2020	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	15 773 000	2 411 519	586 638	-843 066	17 928 091	3 531 796	539 973	131 356	-188 774	4 014 351
Koszty emisji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk /strata netto	0	0	0	-300 163	-300 163	0	0	0	-67 211	-67 211
Wyemitowany kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020 r	15 773 000	2 411 519	586 638	-1 143 229	17 627 928	3 531 796	539 973	131 356	-255 985	3 947 140