

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU



Stryków, dnia 14 listopada 2016 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za III kwartał 2016 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2016	30.09.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 361 321,76	15 247 635,77
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 283 497,10	5 819 450,42
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 989 606,46	9 295 835,15
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	60 286,20	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 932,00	72 064,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	13 599 373,26	15 448 312,19
I.	Zapasy	7 088 881,68	6 755 614,23
II.	Należności krótkoterminowe	6 183 469,51	8 004 778,30
III.	Inwestycje krótkoterminowe	138 975,57	218 567,08
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188 046,50	469 352,58
	Aktywa razem	27 960 695,02	30 695 947,96

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2016	30.09.2015
A.	KAPITAŁ WŁASNY	18 085 537,07	19 389 551,33
I.	Kapitał podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	1 808 825,71	2 084 321,33
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	7 593,80	7 593,80
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	496 117,56	1 524 636,20
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 875 157,95	11 306 396,63
I.	Rezerwy na zobowiązania	86 713,53	
II.	Zobowiązania długoterminowe	739 053,94	1 053 310,35
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 250 761,25	9 103 475,40
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	798 629,23	1 063 822,59
	Pasywa razem	27 960 695,02	30 695 947,96

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 450 278,54	10430 607,01	24782 405,14	26115 891,51
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 204 432,76	10430607,01	23900 310,73	25170 344,07
II.	Zmiana stanu produktów				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	245 845,78		882 094,41	945 547,44
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 434 518,73	9 303 842,48	24268 625,24	24149 699,00
I.	Amortyzacja	421 861,98	471 017,81	1 277 289,89	1 398 135,13
II.	Zużycie materiałów i energii	4 525 798,95	6 307 672,69	15298 085,29	15420 444,99
III.	Usługi obce	944 115,08	1 156 431,94	2 881 596,76	3 280 237,10
IV.	Podatki i opłaty	16 448,00	16 852,00	49 189,50	51 180,62
V.	Wynagrodzenia	1 023 782,83	1 023 375,99	3 174 063,98	2 787 712,33
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	176 471,97	166 541,91	562 469,64	468 632,37
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	81 376,07	83 123,46	256 374,43	232 171,86
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	244 663,85	78 826,68	769 555,75	511 184,60
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	37 305,99	1 126 764,53	513 779,90	1 966 192,51
D.	Pozostałe przychody operacyjne	117 385,03	110 205,01	719 027,34	336 823,99
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje	22 210,74	11 674,35	99 992,22	35 023,05
III.	Inne przychody operacyjne	95 174,29	98 530,66	619 035,12	301 800,94
E.	Pozostałe koszty operacyjne	198 757,84	247 932,46	710 347,13	733 372,29
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		12 278,31	55 650,41	15 661,01
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	198 757,84	235 654,15	654 696,72	717 711,28
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-65 613,00	989 037,08	522 460,11	1 569 644,21
G.	Przychody finansowe	101 958,66	- 9 758,73	101 258,23	143 890,86
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	41 670,61	152,02	101 258,23	143 890,86
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	60 288,05	-9 910,75		
H.	Koszty finansowe	31 369,31	72 882,57	127 600,78	178 807,87
I.	Odsetki, w tym:	31 369,31	56 847,49	116 942,62	162 772,79
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne		16 035,08	10 658,16	16 035,08

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 976,35	906 395,78	496 117,56	1 534 727,20
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	4 976,35	359 200,05	496 117,56	1 534 727,20
L.	Podatek dochodowy		10 091,00		10 091,00
	- część bieżąca		10 091,00		10 091,00
	- część odroczone				
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	4 976,35	896 304,78	496 117,56	1 524 636,20

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	4 976,35	896 304,78	496 117,56	1 524 636,20
II.	Korekty razem	421 861,98	640 058,38	3 678 734,28	514 361,80
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	3 099 363,16	1 536 363,16	4 174 851,84	2 038 998,00
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy		1 000,00	68 520,33	68 520,33
II.	Wydatki	-533 308,66	- 9 603,79	-772 947,49	-649 312,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-533 308,66	- 8 603,79	- 704 427,16	- 580 792,36
C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy				
II.	Wydatki	-2808 750,12	- 1379 446,42	-3 529 324,48	-1 275 546,70
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2808 750,12	- 1379 446,42	-3 529 324,48	-1 275 546,70
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-242 633,13	148 312,95	-58 899,80	182 658,94
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-242 633,13	148 312,95	-58 899,80	182 658,94
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	381 608,70	70 254,13	197 875,37	35 908,14
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	138 975,57	218 567,08	138 975,57	218 567,08
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 655 499,51	17 864 915,13
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 655 499,51	17 864 915,13
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 085 537,07	19 389 551,33
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 085 537,07	19 389 551,33

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

Raport kwartalny Excellence S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2015 roku.

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

W trzecim kwartale 2016 roku „Excellence” SA osiągnęła przychody w wysokości 7.450 tys. zł, niższe o 28,6% w stosunku do przychodów trzeciego kwartału 2015 roku. Niższe przychody w trzecim kwartale 2016 roku w stosunku do trzeciego kwartału 2015 roku wynikały z realizacji niższych zamówień sieci handlowych. W efekcie wynik netto trzeciego kwartału 2016 roku wyniósł 5 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w trzecim kwartale 2015 roku w wysokości 896 tys. zł.

Po trzech kwartałach 2016 roku „Excellence” S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 24.782 tys. zł, niższe o 5% w stosunku do przychodów po trzech kwartałach 2015 roku. Wynik netto po trzech kwartałach 2016 roku wynosi 496 tys. zł i jest niższy o 67,5% w stosunku do zysku netto po trzech kwartałach 2015 roku.

W III kwartale 2016 roku spółka wypłaciła dywidendę za 2015 rok w kwocie 2.050.490,00 zł.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok.

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

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

6) Informacje Zarządu Excellence S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Excellence S.A. podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności

poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem.

W trzecim kwartale 2016 roku spółka poczyniła działania zmierzające w kierunku rozszerzenia produkowanego asortymentu i dokonała zakupu automatu nalewarko-zakręczarki do opakowań typu pouch (mały woreczek).

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

Excellence S.A. nie tworzy grupy kapitałowej. Excellence S.A. posiada 51% udziałów w TOV Excellence Ukraina Sp. z o.o. - spółka aktualnie ze względu na sytuację polityczną na Ukrainie nie prowadzi działalności operacyjnej. Została utworzona w celu dystrybucji produktów Excellence S.A. na terenie Ukrainy jednak wznowienie jej działalności jest uzależnione od unormowania się sytuacji na Ukrainie.

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

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

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

Skład akcjonariuszy i strukturę kapitału akcyjnego na dzień 14 listopada 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Ciecierska spółka jawna	A	7 841 500	15 683 000	96,86%	97,72%
	B	5 520 550	5 520 550		
	C	1 917 117	1 917 117		
Dariusz Polinceusz	A	45 000	90 000	0,29%	0,38%
Pozostali	C	448 833	448 833	2,85%	1,90%
Suma		15 773 000	23 659 500	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka zatrudniała 74 osoby na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.