

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU



Stryków, dnia 14 listopada 2018 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za III kwartał 2018 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2018	30.09.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 963 107,60	14 027 825,57
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 216 579,94	4 749 566,14
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 488 623,34	8 910 590,91
III.	Należności długoterminowe	177 790,32	169 290,32
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80 224,00	138 092,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	23 055 358,69	17 520 562,42
I.	Zapasy	11 653 525,59	9 443 673,04
II.	Należności krótkoterminowe	9 628 885,22	7 467 019,70
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 707 940,46	464 238,77
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 007,42	145 630,91
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	37 018 466,29	31 548 387,99

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2018	30.09.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 230 131,91	18 601 829,87
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 416 108,07	2 365 096,09
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 637,83	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-951 483,15	7 593,80
VI.	Zysk (strata) netto	405 869,16	456 139,98
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 788 334,38	12 946 558,12
I.	Rezerwy na zobowiązania	844 402,55	133 183,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	565 502,55	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 914 795,43	12 251 797,03
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	463 633,85	561 578,09
	Pasywa razem	37 018 466,29	31 548 387,99

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 147 625,33	8 761 714,21	39224 217,40	29876 762,84
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 419 873,96	8 496 825,96	35 185 927,32	28831 500,60
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	727 751,37	264 888,25	4 038 290,08	1 045 262,24
B.	Koszty działalności operacyjnej	12 808 829,46	9 182 595,57	38 194 613,58	28 781 098,71
I.	Amortyzacja	395 895,22	510 389,41	1 325 797,88	1 401 426,24
II.	Zużycie materiałów i energii	7 599 051,29	5 677 591,07	21762 505,48	18741 980,99
III.	Usługi obce	2 221 231,45	1 427 768,97	5 853 962,35	3 831 047,11
IV.	Podatki i opłaty	29 516,26	16 038,50	61 190,35	47 494,50
V.	Wynagrodzenia	1 496 685,54	1 075 904,79	4 247 977,24	3 075 530,32
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	278 133,04	180 432,71	787 224,44	565 569,69
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	71 425,94	77 396,89	348 277,78	173 312,24
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	716 890,72	217 073,23	3 807 678,06	944 737,62
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	338 795,87	-420 881,36	1 029 603,82	1 095 664,13
D.	Pozostałe przychody operacyjne	62 342,80	309 195,70	209 338,34	551 746,67
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-133,31	0,00	3 476,69	0,00
II.	Dotacje	34 855,65	39 377,28	104 566,95	130 068,13
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	27 620,46	269 818,42	101 294,70	421 678,54
E.	Pozostałe koszty operacyjne	262 926,17	195 993,55	757 464,69	1 143 687,52
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 250,00	0,00	78 069,78
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			40 000,00	77 038,23
III.	Inne koszty operacyjne	262 926,17	193 743,55	717 464,69	988 579,51
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	138 212,50	-307 679,21	481 477,47	503 723,28
G.	Przychody finansowe	0,00	64 296,49	79 277,08	96 172,82
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	64 296,49	79 277,08	96 172,82
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	59 638,23	56 911,51	244 495,89	143 756,12
I.	Odsetki	43 040,97	47 606,72	123 654,34	126 503,28

II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	60 286,20	0,00
IV.	Inne	16 597,26	9 304,79	40 555,35	17 252,84
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	78 574,27	-300 294,23	336 258,66	456 139,98
J.	Podatek dochodowy	-23 203,50	0,00	-69 610,50	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	101 777,77	-300 294,23	405 869,16	456 139,98

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
I.	Zysk (strata) netto	101 777,77	-300 294,23	405 869,16	456 139,98
II.	Korekty razem	-64 649,22	928 787,79	58 708,34	983 300,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	37 128,55	628 493,56	464 577,50	1 439 440,39
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	4 000,00	101 626,02
II.	Wydatki	-556 776,09	-57 712,94	-2 013 268,85	-1 303 430,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-556 776,09	-57 712,94	-2 009 268,85	-1 201 804,48
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	704 614,79	0,00	1 979 784,02	0,00
II.	Wydatki	-120 098,50	-647 156,37	-274 036,72	-371 813,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	584 516,29	-647 156,37	1 705 747,30	-252 852,77
D.	PRZEPLYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	64 868,75	-76 375,75	161 055,95	-15 216,86
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	64 868,75	-76 375,75	161 055,95	-15 216,86
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	202 778,49	117 337,77	106 591,29	56 178,88
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	267 647,24	40 962,02	267 647,24	40 962,02

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2017 do 30.09.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 824 262,75	18 145 689,89
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 824 262,75	18 145 689,89
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 498 326,89	18 601 829,87

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 498 326,89	18 601 829,87
-------------	--	----------------------	----------------------

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 2017 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 2018 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 13,1 mln zł, wyższe o 50% w stosunku do przychodów ze sprzedaży trzeciego kwartału 2017 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży w trzecim kwartale 2018 roku wynikał ze zrealizowanych wyższych zamówień sieci handlowych w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku oraz rozwoju sprzedaży w kanale tradycyjnym oraz eksportu. Pozostałe przychody operacyjne w III kw. 2018 wyniosły 62,3 tys. zł i były niższe od pozostałych przychodów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 80%. Natomiast pozostałe koszty operacyjne wyniosły 262,9 tys. zł i były wyższe o 34,2% od pozostałych kosztów operacyjnych z trzeciego kwartału 2017 roku z uwagi na większy rozmiar prowadzonej działalności produkcyjnej. Wynik netto trzeciego kwartału 2018 roku wyniósł 101,8 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w trzecim kwartale 2017 roku, który wyniósł -300 tys. zł.

Po trzech kwartałach 2018 roku przychody ze sprzedaży wynoszą 39,2 mln zł i były wyższe o 31,3% w porównaniu do trzech kwartałów 2017 roku, natomiast wynik netto po trzech kwartałach 2018 roku wynosi 405,9 tys. zł i jest niższy o 11% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku.

Wzrost przychodów ze sprzedaży w porównywanych okresach spowodował znaczny wzrost zapasów z kwoty 9.443,7 tys. zł na dzień 30.09.2017 r. do kwoty 11.653,5 tys. zł na dzień 30.09.2018 r. oraz wzrost zobowiązań krótkoterminowych z kwoty 12.251,8 tys. zł na dzień 30.09.2017 r. do kwoty 16.914,8 tys. zł na dzień 30.09.2018 r. Na dzień 30.09.2018 r. rezerwa na zobowiązania w kwocie 844 tys. zł zawiera rezerwę na odroczony podatek dochodowy od znaku towarowego Excellence w kwocie 844 tys. zł, natomiast w zobowiązaniach długoterminowych znajdują się zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych w kwocie 565,5 tys. 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 2018 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 2018 roku spółka prowadziła działania zmierzające do wytworzenia serii produktów ekologicznych pod marką „I'm BIO”.

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 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka zatrudniała 87 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.