

RAPORT KWARTALNY  
EXCELLENCE S.A.  
ZA IV KWARTAŁ 2020 ROKU,  
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU



Stryków, dnia 12 lutego 2021 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za IV kwartał 2020 roku.

**Bilans**

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2020	31.12.2019
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>13 290 653,46</b>	<b>14 411 506,23</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 131 923,19	3 696 670,57
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 886 366,95	10 484 828,34
III.	Należności długoterminowe	183 350,32	185 280,32
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89 013,00	44 727,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>21 299 319,00</b>	<b>22 712 532,72</b>
I.	Zapasy	10 089 573,19	10 623 890,80
II.	Należności krótkoterminowe	9 096 175,68	9 954 345,41
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 879 780,11	1 936 565,59
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	233 790,02	127 285,52
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>34 589 972,46</b>	<b>37 124 038,95</b>

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2020	31.12.2019
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>18 379 694,99</b>	<b>17 928 090,31</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 519 935,63	2 411 518,60
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 637,83	586 637,83
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-951 483,15	-951 483,15
VI.	Zysk (strata) netto	451 604,68	108 417,03
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>16 210 277,47</b>	<b>19 195 948,64</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	628 176,05	761 563,05
II.	Zobowiązania długoterminowe	494 316,22	592 163,16
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 823 430,79	17 525 780,02
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	264 354,41	316 442,41
	<b>Pasywa razem</b>	<b>34 589 972,46</b>	<b>37 124 038,95</b>

**Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)**

	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>od 01.10.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.10.2019 do 31.12.2019</b>	<b>od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	13719 182,41	12772 027,22	48527 662,09	46343 438,68
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12059 888,69	10475 824,15	43885 289,68	41371 470,11
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	1 659 293,72	2 296 203,07	4 642 372,41	4 971 968,57
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>13051 930,20</b>	<b>12583 050,04</b>	<b>46 774 086,64</b>	<b>45 984 692,73</b>
I.	Amortyzacja	379 055,14	520 683,86	1 570 869,28	1 625 055,79
II.	Zużycie materiałów i energii	6 748 183,67	5 886 396,47	24887 515,53	24018 173,98
III.	Usługi obce	2 416 878,94	1 970 831,11	7 746 421,09	7 108 355,69
IV.	Podatki i opłaty	15 324,00	18 093,00	69 006,00	90 622,77
V.	Wynagrodzenia	1 712 736,36	1 907 797,62	6 774 369,83	7 152 245,63
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	329 855,57	357 707,00	1 279 734,15	1 407 047,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	89 103,68	102 389,46	194 269,71	318 394,93
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 360 792,84	1 819 151,52	4 251 901,05	4 264 796,21
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>667 252,21</b>	<b>188 977,18</b>	<b>1 753 575,45</b>	<b>358 745,95</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>393 900,85</b>	<b>722 237,56</b>	<b>930 411,46</b>	<b>1 264 998,28</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 684,57	559 360,03	74 121,06	730 001,44
II.	Dotacje	280 293,09	11 296,45	332 381,09	112 335,80
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	95 923,19	151 581,08	523 909,31	422 661,04
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>487 731,92</b>	<b>426 923,13</b>	<b>1 835 135,95</b>	<b>1 416 140,37</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	250 000,00	60 000,00	374 250,00	163 867,88
III.	Inne koszty operacyjne	237 731,92	366 923,13	1 460 885,95	1 252 272,49
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>573 421,14</b>	<b>484 291,61</b>	<b>848 850,96</b>	<b>207 603,86</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>36 326,76</b>	<b>72 091,77</b>	<b>38 780,27</b>	<b>72 300,03</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	36 326,76	60 031,56	38 780,27	60 239,82
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	12 060,21	0,00	12 060,21
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>104 627,57</b>	<b>-77 883,68</b>	<b>372 422,55</b>	<b>271 418,86</b>
I.	Odsetki	42 706,70	76 933,03	247 626,03	271 418,86

II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	61 920,87	-154 816,71	124 796,52	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>505 120,33</b>	<b>634 267,06</b>	<b>515 208,68</b>	<b>8 485,03</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>113 165,50</b>	<b>-25 263,50</b>	<b>63 604,00</b>	<b>- 99 932,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>391 954,83</b>	<b>659 530,56</b>	<b>451 604,68</b>	<b>108 417,03</b>

#### Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.10.2020 do 31.12.2020	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>A.</b>	<b>PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I.	Zysk (strata) netto	391 954,83	659 530,56	451 604,68	108 417,03
II.	Korekty razem	1 013 407,50	179 418,80	825 287,09	2 957 524,64
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 405 362,33	838 949,36	1 276 891,77	3 065 941,67
<b>B.</b>	<b>PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	9 046,75	756 838,47	439 612,27	1358 022,26
II.	Wydatki	238 036,05	632 009,31	804 186,11	3506 427,24
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-228 989,30	124 829,16	-364 573,84	-2 148 404,98
<b>C.</b>	<b>PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	149 975,45	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 509 074,51	1059 068,87	926 016,74	900 108,31
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 509 074,51	-909 093,42	-926 016,74	-900 108,31
<b>D.</b>	<b>PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)</b>	<b>-332 701,48</b>	<b>54 685,10</b>	<b>-13 698,81</b>	<b>17 428,38</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-332 701,48</b>	<b>54 685,10</b>	<b>-13 698,81</b>	<b>17 428,38</b>
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>446 288,19</b>	<b>72 600,42</b>	<b>127 285,52</b>	<b>109 857,14</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)</b>	<b>113 586,71</b>	<b>127 285,52</b>	<b>113 586,71</b>	<b>127 285,52</b>

### Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 928 090,31</b>	<b>17 819 673,28</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 928 090,31	17 819 673,28
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>18 379 694,99</b>	<b>17 928 090,31</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>18 379 694,99</b>	<b>17 928 090,31</b>

Nieznaczone różnice w prezentowanych danych porównywalnych za IV kwartał 2019 roku, w porównaniu z opublikowanym raportem za IV kwartał 2019 r. wynikają z faktu wprowadzenia zmian zaleconych przez biegłego rewidenta podczas badania rocznego sprawozdania finansowego w prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i korekt zapisów z tym związanych.

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

Raport kwartalny Excellence S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2019 roku.

### 3) Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

W czwartym kwartale 2020 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 13,7 mln zł, wyższe o 7,4% w stosunku do przychodów ze sprzedaży czwartego kwartału 2019 roku, co wynikało m.in. z przychodów ze sprzedaży testów na wykrywanie koronawirusa oraz środków dezynfekujących. Wynik ze sprzedaży w czwartym kwartale 2020 roku wyniósł 667,2 tys. zł i był wyższy w porównaniu do wyniku ze sprzedaży czwartego kwartału 2019 roku o 253%, przy wzroście kosztów działalności operacyjnej o 3,7%. Wynik netto czwartego kwartału 2020 roku wyniósł 391,9 tys. zł i był niższy od wyniku netto osiągniętego w czwartym kwartale 2019 roku o 40,6%. Niższy zysk netto jest efektem niższych pozostałych przychodów operacyjnych o 45,5% o 393,9 tys. zł w porównaniu do pozostałych przychodów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku, które wynikały głównie ze zbycia maszyn i urządzeń.

Po czterech kwartałach 2020 roku Excellence S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 48.527,7 tys. zł, wyższe o 4,7% w stosunku do przychodów ze sprzedaży uzyskanych po czterech kwartałach 2019 roku. Wynik netto po czterech kwartałach 2020 roku wynosi 451,6 tys. zł i jest wyższy o 317% od wyniku netto osiągniętego po czterech kwartałach 2019 roku.

W grudniu 2020 roku spółka podpisała aneks do umowy z 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 planuje zmianę rynku notowań akcji z rynku NewConnect w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA („rynek GPW”). Niniejszym aneksem do umowy zmieniono czas trwania projektu. Wg umowy i aneksu nr 1 projekt powinien zacząć się w dniu 01 lipca 2018 roku i zakończyć do 31 grudnia 2020 roku, natomiast drugim aneksem podpisanym w grudniu 2020 roku został zmieniony termin zakończenia projektu na 28 września 2021 roku.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2020 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.**

Spółka w czwartym kwartale 2020 roku wprowadziła do sprzedaży testy z krwi do wykrywania choroby COVID-19.

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

Excellence S.A. na koniec IV kwartału 2020 roku, tj. na dzień 31 grudnia 2020 roku nie tworzył 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. Obecnie z powodu braku możliwości porozumienia się z pozostałymi udziałowcami TOV Excellence Ukraina Sp. z o.o. Zarząd Emitenta nie jest w stanie dokonać sprzedaży swoich udziałów w TOV Excellence Ukraina Sp. z o.o.

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

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

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

Skład akcjonariuszy i strukturę kapitału akcyjnego na dzień 12 lutego 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski/ Bożena Ciecierska	Marcin Ciecierski	47 143 852	29,89%	88 244 222	37,30%
	Bożena Ciecierska	877 889	0,56%	877 889	0,37%
	Razem	48 021 741	30,45%	89 122 111	37,67%
Dariusz Polinceusz		33 776 583	21,41%	67 263 713	28,43%
Pozostali akcjonariusze		75 931 676	48,14%	80 209 176	33,90%
<b>Razem</b>		<b>157 730 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>236 595 000</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zatrudniała 89 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.