

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA II KWARTAŁ 2019 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU



Stryków, dnia 14 sierpnia 2019 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za II kwartał 2019 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2019	30.06.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 937 875,28	14 050 336,73
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 979 207,61	4 349 826,47
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 773 387,35	9 444 495,94
III.	Należności długoterminowe	185 280,32	175 790,32
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	80 224,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	22 235 341,17	21 052 013,68
I.	Zapasy	11 041 683,86	10 567 203,73
II.	Należności krótkoterminowe	8 886 595,92	8 907 222,97
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 199 536,63	1 393 071,71
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107 524,76	184 515,27
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	37 173 216,45	35 102 350,41

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2019	30.06.2018
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 831 253,95	18 128 354,14
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 411 518,60	2 416 108,07
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	11 580,67	304 091,39
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 341 962,50	16 973 996,27
I.	Rezerwy na zobowiązania	727 042,05	868 054,83
II.	Zobowiązania długoterminowe	493 395,37	625 963,32
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 753 429,77	14 981 488,62
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	368 095,31	498 489,50
	Pasywa razem	37 173 216,45	35 102 350,41

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.04.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10926 263,71	13647 781,90	21737 057,91	26076 592,07
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9572 207,34	11451 060,40	19634 262,94	22766 053,36
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	1 354 056,37	2 196 721,50	2 102 794,97	3 310 538,71
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 119 090,51	13 365 053,73	21 573 561,08	25 385 784,12
I.	Amortyzacja	340 855,22	463 422,44	706 900,05	929 902,66
II.	Zużycie materiałów i energii	5 473 278,78	6 994 951,45	11 566 960,66	14 163 454,19
III.	Usługi obce	1 766 149,11	2 071 656,34	3 126 188,20	3 632 730,90
IV.	Podatki i opłaty	17 082,50	14 190,00	54 014,37	31 674,09
V.	Wynagrodzenia	1 817 300,92	1 377 076,62	3 364 943,86	2 751 291,70
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	399 601,90	259 795,43	690 136,00	509 091,40
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	52 640,81	127 002,18	121 326,62	276 851,84
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 252 181,27	2 056 959,27	1 943 091,32	3 090 787,34
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-192 826,80	282 728,17	163 496,83	690 807,95
D.	Pozostałe przychody operacyjne	124 968,03	48 253,44	321 181,59	146 995,54
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	57 532,32	0,00	89 340,60	3 610,00
II.	Dotacje	40 356,45	34 855,65	60 682,90	69 711,30
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	27 079,26	13 397,79	171 158,09	73 674,24
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 685,63	241 924,85	295 840,89	494 538,52
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	40 000,00	66 940,08	40 000,00
III.	Inne koszty operacyjne	13 685,63	201 924,85	228 900,81	454 538,52
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-81 544,40	89 056,76	188 837,53	343 264,97
G.	Przychody finansowe	84,98	42 832,44	84,98	79 277,08
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	84,98	42 832,44	84,98	79 277,08
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	88 264,12	66 933,42	228 806,84	164 857,66
I.	Odsetki	65 006,01	39 902,14	119 321,26	80 613,37
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	60 286,20	0,00	60 286,20

	finansowych				
IV.	Inne	23 258,11	-33 254,92	109 485,58	23 958,09
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-169 723,54	64 955,78	-39 884,33	257 684,39
J.	Podatek dochodowy	-23 203,50	-23 203,50	-51 465,00	-46 407,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-146 520,04	88 159,28	11 580,67	304 091,39

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.04.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018
I.	Zysk (strata) netto	-146 520,04	88 159,28	11 580,67	304 091,39
II.	Korekty razem	1 541 142,22	944 626,14	1 693 206,48	123 357,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 394 622,18	1 032 785,42	1 704 787,15	427 448,95
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	375 880,00	0,00	410 000,00	4 000,00
II.	Wydatki	1 647 361,94	- 885 856,37	2 390 222,31	-1 456 492,76
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 271 481,94	- 885 856,37	-1 979 342,31	-1 452 492,76
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	77 982,85	0,00	735 563,78	1 275 169,23
II.	Wydatki	172 952,53	95 212,51	358 606,22	-153 938,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-94 969,68	-95 212,51	376 957,56	1 121 231,01
D.	PRZEPLYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	28 170,56	51 716,54	102 402,40	96 187,20
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	28 170,56	51 716,54	102 402,40	96 187,20
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	184 088,98	151 061,95	109 857,14	106 591,29
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	212 259,54	202 778,49	212 259,54	202 778,49

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 819 673,28	17 824 262,75
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 819 673,28	17 824 262,75
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 831 253,95	18 128 354,14
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 831 253,95	18 128 354,14

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 wariancie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2018 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 drugim kwartale 2019 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 10,9 mln zł, niższe o 19,9% w stosunku do przychodów ze sprzedaży drugiego kwartału 2018 roku. Spadek przychodów ze sprzedaży wynika z zrealizowanych niższych zamówień sieci handlowych, w tym niższej sprzedaży towarów – syropu klonowego. Wynik ze sprzedaży w drugim kwartale 2019 roku wyniósł -192,8 tys. zł, był niższy w porównaniu do wyniku ze sprzedaży drugiego kwartału 2018 roku, który wynosił 282,7 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne w II kw. 2019 wyniosły 125 tys. zł i były wyższe od pozostałych przychodów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 159%. Natomiast pozostałe koszty operacyjne wyniosły 13,7 tys. zł i były niższe o 94% od pozostałych kosztów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku. W sumie wynik netto drugiego kwartału 2019 roku wyniósł -146,5 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w drugim kwartale 2018 roku, który wynosił 88,2 tys. zł. Wynik drugiego kwartału 2019 roku jest efektem niższych przychodów ze sprzedaży o 19,9% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku, podczas gdy koszty działalności operacyjnej były niższe o 16,8% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku, podczas gdy wystąpił wzrost kosztów wynagrodzeń o 32%, wynikający z podwyżek płac oraz wzrostu zatrudnienia.

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 2019 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 drugim kwartale 2019 roku spółka wprowadziła na rynek serię napojów o poj. 225 ml w ośmiu smakach, zawierających nasiona chia, bazylii oraz białego maku, które są sprzedawane pod marką „BioRe”. Spółka wprowadziła także na rynek oranżadę ekologiczną w dwóch smakach.

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. Zarząd Emitenta zamierza podjąć działania związane ze sprzedażą udziałów TOV Excellence Ukraina Sp. z o.o. lub podjęcie kroków prawnych w celu likwidacji niniejszej spółki.

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 sierpnia 2019 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 czerwca 2019 roku Spółka zatrudniała 99 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.