

RAPORT KWARTALNY  
EXCELLENCE S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU,  
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2017 ROKU



Stryków, dnia 15 maja 2017 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za I kwartał 2017 roku.

**Bilans**

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.03.2017	31.03.2016
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>14 331 951,40</b>	<b>14 558 782,06</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 016 059,20	5 551 473,72
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 955 223,68	8 919 090,14
III.	Należności długoterminowe	0,00	
IV.	Inwestycje długoterminowe	60 286,20	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138 092,00	27 932,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>16 429 608,43</b>	<b>16 837 575,82</b>
I.	Zapasy	7 682 746,10	8 039 559,12
II.	Należności krótkoterminowe	8 368 323,09	8 057 679,30
III.	Inwestycje krótkoterminowe	249 607,90	416 522,09
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128 931,34	323 815,31
<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>30 761 559,83</b>	<b>31 396 357,88</b>

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.03.2017	31.03.2016
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>18 459 091,83</b>	<b>19 804 345,21</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 808 825,71	2 084 321,33
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	563 864,18	1 782 588,18
VI.	Zysk (strata) netto	313 401,94	164 435,70
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>12 302 468,00</b>	<b>11 592 012,67</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	133 183,00	152 307,76
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	666 242,62
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 528 952,35	10 022 411,58
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	640 332,65	751 050,71
	<b>Pasywa razem</b>	<b>30 761 559,83</b>	<b>31 396 357,88</b>

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

	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>od 01.01.2017 do 31.03.2017</b>	<b>od od 01.01.2016 do 31.03.2016</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>9 994 185,61</b>	<b>8 230 430,22</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 652 665,57	7 877 077,50
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	341 520,04	353 352,72
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>9 286 824,43</b>	<b>8 208 884,04</b>
I.	Amortyzacja	455 828,40	437 713,93
II.	Zużycie materiałów i energii	6 101 211,24	5 083 462,76
III.	Usługi obce	1 122 546,28	962 623,42
IV.	Podatki i opłaty	17 594,00	17 276,50
V.	Wynagrodzenia	1 052 048,57	1 164 141,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	185 419,90	184 951,57
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	39 464,14	83 980,84
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	312 711,90	274 733,83
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>707 361,18</b>	<b>21 546,18</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>86 892,03</b>	<b>412 721,25</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	45 753,57	22 210,74
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	41 138,46	390 510,51
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>441 030,66</b>	<b>281 325,96</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	75 819,78	55 650,41
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	37 038,23	
III.	Inne koszty operacyjne	328 172,65	225 675,55
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>353 222,55</b>	<b>152 941,47</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>31 876,33</b>	<b>54 208,50</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	31 876,33	61 125,95
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	-6 917,45
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>71 696,94</b>	<b>42 714,27</b>
I.	Odsetki	37 590,97	42 714,27
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00

	finansowych		
IV.	Inne	34 105,97	
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>313 401,94</b>	<b>164 435,70</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>313 401,94</b>	<b>164 435,70</b>

#### Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
<b>A.</b>	<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I.	Zysk (strata) netto	313 401,94	164 435,70
II.	Korekty razem	906 129,36	310 406,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 219 531,30	474 842,30
<b>B.</b>	<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I.	Wpływy	101 626,02	40 650,41
II.	Wydatki	- 343 140,99	- 92 303,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 241 514,97	- 51 653,34
<b>C.</b>	<b>PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	- 882 046,56	- 204 542,24
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 882 046,56	- 204 542,24
<b>D.</b>	<b>PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)</b>	95 969,77	218 646,72
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	95 969,77	218 646,72
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	56 178,88	197 875,37
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)</b>	152 148,65	416 522,09

#### Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>18 145 689,89</b>	<b>19 655 499,51</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 145 689,89	19 655 499,51
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>18 459 091,83</b>	<b>19 804 345,21</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>18 459 091,83</b>	<b>17 753 855,21</b>

## **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 2016 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 pierwszym kwartale 2017 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 9,99 mln zł, wyższe o 21,4% w stosunku do przychodów ze sprzedaży pierwszego kwartału 2016 roku. Wyższe przychody ze sprzedaży wynikły z realizacji wyższych zamówień sieci handlowych w I kw. 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Pozostałe przychody operacyjne w I kw. 2017 roku wyniosły 86,9 tys. zł i były niższe o 78,9% w porównaniu do I kw. 2016 roku w którym w innych przychodach operacyjnych była naliczona kara dla dostawcy w wysokości 300 tys. zł od niezrealizowanych dostaw. Pozostałe koszty operacyjne w I kw. 2017 wyniosły 441 tys. zł i były wyższe od pozostałych kosztów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 56,8%, głównie z powodu wyższych o 93 tys. zł strat produkcyjnych.

Dzięki wyższym przychodom ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2017 roku zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2017 roku wyniósł 353 tys. zł i był wyższy o 131% w porównaniu do zysku z działalności operacyjnej pierwszego kwartału 2016 roku. Wynik netto pierwszego kwartału 2017 roku wyniósł 313 tys. zł i był wyższy o 90,6% od wyniku osiągniętego w pierwszym kwartale 2016 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 2017 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 pierwszym kwartale 2017 roku spółka podjęła prace nad produkcją napojów „Ale Chia” o pojemności 295 ml z nasionami chia w trzech smakach z zawartością soków owocowych powyżej 20%, w tym z dodatkiem soku jabłkowego BIO.

Spółka opracowywała także produkcję serii nowych syropów barmańskich „Professional Monzini” o poj. 750 ml w dziewięciu 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 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 15 maja 2017 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%
<b>Suma</b>		<b>15 773 000</b>	<b>23 659 500</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Emitent*

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

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka zatrudniała 72 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.