

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA II KWARTAŁ 2016 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU



Stryków, dnia 12 sierpnia 2016 roku

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

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2016	30.06.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 189 587,03	15 710 049,79
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 417 485,41	5 953 438,73
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 683 883,42	9 624 260,86
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	17 168 199,72	16 512 395,53
I.	Zapasy	7 220 824,66	6 743 215,34
II.	Należności krótkoterminowe	9 335 406,05	9 168 464,19
III.	Inwestycje krótkoterminowe	381 608,70	70 254,13
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230 360,31	530 461,87
	Aktywa razem	31 357 786,75	32 222 445,32

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2016	30.06.2015
A.	KAPITAŁ WŁASNY	20 131 050,72	18 493 246,55
I.	Kapitał podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	2 084 321,33	2 084 321,33
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	1 782 588,18	7 593,80
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	491 141,21	628 331,42
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 226 736,03	13 729 198,77
I.	Rezerwy na zobowiązania	86 713,53	148 205,34
II.	Zobowiązania długoterminowe	524 795,70	1 167 414,40
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 886 386,83	10 687 591,39
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	728 839,97	1 725 987,64
	Pasywa razem	31 357 786,75	32 222 445,32

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.04.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 101 696,38	9 142 515,37	17332 126,60	15685 284,50
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 818 800,47	8 276 697,84	16695 877,97	14739 737,06
II.	Zmiana stanu produktów				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	282 895,91	865 817,53	636 248,63	945 547,44
B.	Koszty działalności operacyjnej	8 625 222,47	8 430 339,04	16834 106,51	14845 856,52
I.	Amortyzacja	417 713,98	467 411,27	855 427,91	927 117,32
II.	Zużycie materiałów i energii	5 688 823,58	5 280 784,52	10772286,34	9 112 772,30
III.	Usługi obce	974 858,26	1 058 596,08	1 937 481,68	2 123 805,16
IV.	Podatki i opłaty	15 465,50	16 185,50	32 741,50	34 328,62
V.	Wynagrodzenia	986 139,96	950 496,84	2 150 281,15	1 764 336,34
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	201 046,10	177 215,11	385 997,67	302 090,46
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	91 017,52	74 715,04	174 998,36	149 048,40
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	250 158,07	404 934,68	524 891,90	432 357,92
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	476 473,91	712 176,33	498 020,09	839 427,98
D.	Pozostałe przychody operacyjne	188 921,06	188 912,16	601 642,31	226 618,98
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje	55 570,74	11 674,35	77 781,48	23 348,70
III.	Inne przychody operacyjne	133 350,32	177 237,81	523 860,83	203 270,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	230 263,33	325 637,51	511 589,29	485 439,83
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3 382,70	55 650,41	3 382,70
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	230 263,33	322 254,81	455 938,88	482 057,13
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	435 131,64	575 450,98	588 073,11	580 607,13
G.	Przychody finansowe	5 379,12	-4 825,26	59 587,62	153 649,59
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	-1 538,33	-4 825,26	59 587,62	143 738,84
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	6 917,45			9 910,75
H.	Koszty finansowe	113 805,25	64 356,86	156 519,52	105 925,30
I.	Odsetki, w tym:	42 859,04	49 254,40	85 573,31	105 925,30
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				

IV.	Inne	70 946,21	15 102,46	70 946,21	
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	326 705,51	506 268,86	491 141,21	628 331,42
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	326 705,51	506 268,86	491 141,21	628 331,42
L.	Podatek dochodowy			0,00	0,00
	- część bieżąca			0,00	0,00
	- część odroczone				
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	326 705,51	506 268,86	491 141,21	628 331,42

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.04.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
I.	Zysk (strata) netto	326 705,51	506 268,86	491 141,21	628 331,42
II.	Korekty razem	273 878,38	317 736,68	584 284,98	-125 696,58
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	600 583,89	824 005,54	1 075 426,19	502 634,84
B.	PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy		67 520,33	40 650,41	67 520,33
II.	Wydatki	-119 465,16	-541 642,83	-211 768,91	-639 708,90
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-119 465,16	-474 122,50	-171 118,50	-572 188,57
C.	PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy		173 728,51		104 523,30
II.	Wydatki	-516 032,12	-505 710,93	-720 574,36	-623,58
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-516 032,12	-331 982,42	-720 574,36	103 899,72
D.	PRZEPLŹYWKI PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-34 913,39	17 900,62	183 733,33	34 345,99
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-34 913,39	17 900,62	183 733,33	34 345,99
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	416 522,09	52 353,51	197 875,37	35 908,14
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	381 608,70	70 254,13	381 608,70	70 254,13
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
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)	20 131 050,72	18 493 246,55
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 131 050,72	18 493 246,55

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 drugim kwartale 2016 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 9,1 mln zł, niższe o 0,4% w stosunku do przychodów drugiego kwartału 2015 roku. Wynik netto drugiego kwartału 2016 roku wyniósł 327 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w drugim kwartale 2015 roku, który wyniósł 506 tys. zł. Niższy wynik w drugim kwartale 2016 roku w stosunku do drugiego kwartału 2015 roku wynikał z realizacji zamówień otrzymanych od sieci handlowych, które charakteryzowały się wyższym kosztem wytworzenia w stosunku do ustalonych cen sprzedaży. Po dwóch kwartałach 2016 roku „Excellence” S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 17,3 mln zł, wyższe o 10,5% w stosunku do przychodów ze sprzedaży po dwóch kwartałach 2015 roku. Wynik netto po dwóch kwartałach 2016 roku wynosi 491 tys. zł i jest niższy o 21,8% w stosunku do zysku netto po dwóch kwartałach 2015 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 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. podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem.

W drugim kwartale 2016 roku spółka zwiększyła w znacznym stopniu produkcję syropów w butelkach z niekapkiem. Produkcja syropów w takim opakowaniu wymagała zwiększenia możliwości technicznych produkcji i była związana z zakupem nowego urządzenia w 2016 roku.

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 12 sierpnia 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Ciecierska spółka z o.o.	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 czerwca 2016 roku Spółka zatrudniała 72 osób na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.