

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU



Stryków, dnia 15 maja 2019 roku

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

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.03.2019	31.03.2018
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 279 276,56	14 136 189,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 950 086,80	4 483 073,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 149 009,44	9 338 815,48
III.	Należności długoterminowe	180 180,32	173 790,32
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	80 224,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	22 211 487,59	20 748 530,46
I.	Zapasy	11 861 067,72	8 652 797,61
II.	Należności krótkoterminowe	8 386 137,94	11 078 802,41
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 894 238,07	891 355,17
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 043,86	125 575,27
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	36 490 764,15	34 884 719,46

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.03.2019	31.03.2018
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 977 773,99	18 040 194,86
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	-956 072,62	-313 833,34
VI.	Zysk (strata) netto	158 100,71	215 932,11
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 512 990,16	16 844 524,60
I.	Rezerwy na zobowiązania	750 245,55	891 258,33
II.	Zobowiązania długoterminowe	239 063,07	514 126,79
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 115 229,78	14 905 794,33
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	408 451,76	533 345,15
	Pasywa razem	36 490 764,15	34 884 719,46

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 810 794,20	12 428 810,17
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 062 055,60	11 314 992,96
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	748 738,60	1 113 817,21
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 454 470,57	12 020 730,39
I.	Amortyzacja	366 044,83	466 480,22
II.	Zużycie materiałów i energii	6 093 681,88	7 168 502,74
III.	Usługi obce	1 360 039,09	1 561 074,56
IV.	Podatki i opłaty	36 931,87	17 484,09
V.	Wynagrodzenia	1 547 642,94	1 374 215,08
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	290 534,10	249 295,97
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	68 685,81	149 849,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	690 910,05	1 033 828,07
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	356 323,63	408 079,78
D.	Pozostałe przychody operacyjne	196 213,56	98 742,10
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 808,28	3 610,00
II.	Dotacje	20 326,45	34 855,65
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	144 078,83	60 276,45
E.	Pozostałe koszty operacyjne	282 155,26	252 613,67
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	66 940,08	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	215 215,18	252 613,67
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	270 381,93	254 208,21
G.	Przychody finansowe	0,00	36 444,64
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	36 444,64
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	140 452,72	97 924,24
I.	Odsetki	54 315,25	40 711,23
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	86 227,47	57 213,01

I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	129 839,21	192 728,61
J.	Podatek dochodowy	-28 261,50	-23 203,50
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	158 100,71	215 932,11

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
A.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	158 100,71	215 932,11
II.	Korekty razem	152 064,26	-821 268,58
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	310 164,97	-605 336,47
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	35 000,00	6 300,00
II.	Wydatki	742 860,37	572 936,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 707 860,37	- 566 636,39
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	657 580,93	0,00
II.	Wydatki	185 653,69	1 216 443,52
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	471 927,24	-1 216 443,52
D.	PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	74 231,84	44 470,66
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	74 231,84	44 470,66
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	109 857,14	106 591,29
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	184 088,98	151 061,95

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2019 do 31.03.2019	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)	17 977 773,99	18 040 194,86
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 977 773,99	18 040 194,86

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 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 pierwszym kwartale 2019 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 10,8 mln zł, niższe o 13% w stosunku do przychodów ze sprzedaży pierwszego kwartału 2018 roku. Niższe przychody ze sprzedaży wynikały z realizacji niższych zamówień sieci handlowych w I kw. 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Pozostałe przychody operacyjne w I kw. 2019 roku wyniosły 196,2 tys. zł i były wyższe o 98,7% w porównaniu do I kw. 2018 roku i wynikało to głównie z uzyskanego odszkodowania komunikacyjnego. Pozostałe koszty operacyjne w I kw. 2019 wyniosły 282,1 tys. zł i były wyższe od pozostałych kosztów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 11,7%.

W pierwszym kwartale 2019 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 270,4 tys. zł i był wyższy o 6,4% w porównaniu do zysku z działalności operacyjnej pierwszego kwartału 2018 roku. Wyższy wynik z działalności operacyjnej wynika głównie ze wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Wynik netto pierwszego kwartału 2019 roku wyniósł 158,1 tys. zł i był niższy o 26,8% od wyniku osiągniętego w pierwszym kwartale 2018 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 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 pierwszym kwartale 2019 roku spółka prowadziła prace nad zaprojektowaniem serii napojów o poj. 225 ml zawierających nasiona chia, bazylii oraz białego maku, które będą sprzedawane pod marką „BioRe”.

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 15 maja 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 31 marca 2019 roku Spółka zatrudniała 98 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.