

RAPORT KWARTALNY  
EXCELLENCE S.A.  
ZA II KWARTAŁ 2020 ROKU,  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU



Stryków, dnia 14 sierpnia 2020 roku

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

**Bilans**

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2020	30.06.2019
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>13 906 554,70</b>	<b>14 937 875,28</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 414 296,89	3 979 207,61
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 308 907,49	10 773 387,35
III.	Należności długoterminowe	183 350,32	185 280,32
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>21 412 649,46</b>	<b>22 235 341,17</b>
I.	Zapasy	9 881 263,61	11 041 683,86
II.	Należności krótkoterminowe	9 456 388,94	8 886 595,92
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 879 922,29	2 199 536,63
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195 074,62	107 524,76
<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>35 319 204,16</b>	<b>37 173 216,45</b>

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2020	30.06.2019
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>17 627 927,22</b>	<b>17 831 253,95</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 411 518,60	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	-843 066,12	-951 483,15
VI.	Zysk (strata) netto	-300 163,09	11 580,67
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>17 691 276,94</b>	<b>19 341 962,50</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	634 228,05	727 042,05
II.	Zobowiązania długoterminowe	824 754,81	493 395,37
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 967 939,67	17 753 429,77
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	264 354,41	368 095,31
	<b>Pasywa razem</b>	<b>35 319 204,16</b>	<b>37 173 216,45</b>

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

	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>od 01.04.2020 do 30.06.2020</b>	<b>od 01.04.2019 do 30.06.2019</b>	<b>od 01.01.2020 do 30.06.2020</b>	<b>od 01.01.2019 do 30.06.2019</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	11229 112,89	10926 263,71	21848 748,88	21737 057,91
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10267 550,47	9572 207,34	19656 257,31	19634 262,94
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	961 562,42	1 354 056,37	2 192 491,57	2 102 794,97
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 036 864,06</b>	<b>11 119 090,51</b>	<b>21 316 031,99</b>	<b>21 573 561,08</b>
I.	Amortyzacja	401 126,93	340 855,22	804 983,97	706 900,05
II.	Zużycie materiałów i energii	5 816 472,85	5 473 278,78	11 090 001,10	11 566 960,66
III.	Usługi obce	1 809 060,19	1 766 149,11	3 216 150,28	3 126 188,20
IV.	Podatki i opłaty	21 444,00	17 082,50	35 188,00	54 014,37
V.	Wynagrodzenia	1 618 798,47	1 817 300,92	3 293 102,34	3 364 943,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	299 600,30	399 601,90	645 338,43	690 136,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	31 076,86	52 640,81	77 880,12	121 326,62
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 039 284,46	1 252 181,27	2 153 387,75	1 943 091,32
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>192 248,83</b>	<b>-192 826,80</b>	<b>532 716,89</b>	<b>163 496,83</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>92 397,68</b>	<b>124 968,03</b>	<b>421 735,90</b>	<b>321 181,59</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	57 532,32	26 396,33	89 340,60
II.	Dotacje	0,00	40 356,45	52 088,00	60 682,90
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	92 397,68	27 079,26	343 251,57	171 158,09
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>556 898,14</b>	<b>13 685,63</b>	<b>1062 488,36</b>	<b>295 840,89</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	143 877,93	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	124 250,00	0,00	124 250,00	66 940,08
III.	Inne koszty operacyjne	288 770,21	13 685,63	938 238,36	228 900,81
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-272 251,63</b>	<b>-81 544,40</b>	<b>-108 035,57</b>	<b>188 837,53</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>54,92</b>	<b>84,98</b>	<b>55,69</b>	<b>84,98</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	54,92	84,98	55,69	84,98
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
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>75 886,75</b>	<b>88 264,12</b>	<b>218 541,21</b>	<b>228 806,84</b>
I.	Odsetki	60 140,71	65 006,01	146 894,48	119 321,26
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	0,00

	finansowych				
IV.	Inne	15 746,04	23 258,11	71 646,73	109 485,58
I.	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-348 083,46</b>	<b>-169 723,54</b>	<b>-326 521,09</b>	<b>-39 884,33</b>
J.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-23 203,50</b>	<b>-23 203,50</b>	<b>-26 358,00</b>	<b>-51 465,00</b>
K.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-324 879,96</b>	<b>-146 520,04</b>	<b>-300 163,09</b>	<b>11 580,67</b>

#### Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
I.	Zysk (strata) netto	-324 879,96	-146 520,04	-300 163,09	11 580,67
II.	Korekty razem	1 045 000,03	1 541 142,22	177 998,61	1693 206,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	720 120,07	1 394 622,18	-122 164,48	1 704 787,15
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	93 080,82	375 880,00	376 397,69	410 000,00
II.	Wydatki	421 822,65	1 647 361,94	613 050,41	2 390 222,31
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 328 741,83	- 1271 481,94	-236 652,72	-1 979 342,31
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0,00	77 982,85	630 696,14	735 563,78
II.	Wydatki	247 042,58	172 952,53	342 905,62	358 606,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-247 042,58	-94 969,68	287 790,52	376 957,56
D.	<b>PRZEPLYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)</b>	<b>144 335,66</b>	<b>28 170,56</b>	<b>53 393,42</b>	<b>102 402,40</b>
E.	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH</b>	<b>144 335,66</b>	<b>28 170,56</b>	<b>53 393,42</b>	<b>102 402,40</b>
F.	<b>ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>36 343,28</b>	<b>184 088,98</b>	<b>127 285,52</b>	<b>109 857,14</b>
G.	<b>ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)</b>	<b>180 678,94</b>	<b>212 259,54</b>	<b>180 678,94</b>	<b>212 259,54</b>

#### Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
I.	<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
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 627 927,22</b>	<b>17 831 253,95</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>17 627 927,22</b>	<b>17 831 253,95</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 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 drugim kwartale 2020 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 11,2 mln zł, wyższe o 2,8% w stosunku do przychodów ze sprzedaży drugiego kwartału 2019 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży wynika z zrealizowanych wyższych zamówień sieci handlowych. Wynik ze sprzedaży w drugim kwartale 2020 roku wyniósł 192,2 tys. zł, był wyższy w porównaniu do wyniku ze sprzedaży drugiego kwartału 2019 roku, który wynosił -192,8 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne w II kw. 2020 wyniosły 92,4 tys. zł i były niższe od pozostałych przychodów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 26%. Natomiast pozostałe koszty operacyjne wyniosły 556,9 tys. zł i były wyższe od pozostałych kosztów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku z powodu strat produkcyjnych, odpisów aktualizujących należności oraz straty ze sprzedaży środków trwałych. W sumie wynik netto drugiego kwartału 2020 roku wyniósł -324,9 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w drugim kwartale 2019 roku, który wynosił -146,5 tys. zł.

W czerwcu 2020 roku Excellence SA otrzymała subwencję finansową w kwocie 1.908.839,00 zł z

Państwowego Funduszu Rozwoju w ramach tarczy antykryzysowej związanej z istnieniem pandemii COVID-19.

## **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.**

W drugim kwartale 2020 roku spółka prowadziła działania związane z przygotowaniem produkcji środków dezynfekujących związanych z pandemią choroby COVID-19. W związku z tym spółka uzyskała zezwolenia na produkcję środków biobójczych.

## **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 podjął działania związane ze sprzedażą udziałów 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 14 sierpnia 2020 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%
<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 30 czerwca 2020 roku Spółka zatrudniała 95 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.