

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA II KWARTAŁ 2017 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU



Stryków, dnia 14 sierpnia 2017 roku

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

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2017	30.06.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 476 502,04	14 189 587,03
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 882 812,67	5 417 485,41
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 230 020,85	8 683 883,42
III.	Należności długoterminowe	165 290,32	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	60 286,20	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138 092,00	27 932,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	18 032 732,30	17 168 199,72
I.	Zapasy	7 656 774,61	7 220 824,66
II.	Należności krótkoterminowe	9 727 207,79	9 335 406,05
III.	Inwestycje krótkoterminowe	540 614,52	381 608,70
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 135,38	230 360,31
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	32 509 234,34	31 357 786,75

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2017	30.06.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 902 124,10	20 131 050,72
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 365 096,09	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	7 593,80	1 782 588,18
VI.	Zysk (strata) netto	756 434,21	491 141,21
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 607 110,24	11 226 736,03
I.	Rezerwy na zobowiązania	133 183,00	86 713,53
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	524 795,70
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 872 971,87	9 886 386,83
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	600 955,37	728 839,97
	Pasywa razem	32 509 234,34	31 357 786,75

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11120 863,02	9 101 696,38	21115 048,63	17332 126,60
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10682 009,07	8 818 800,47	20334 674,64	16695 877,97
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	438 853,95	282 895,91	780 373,99	636 248,63
B.	Koszty działalności operacyjnej	10311 678,71	8 625 222,47	19 598 503,14	16834 106,51
I.	Amortyzacja	435 208,43	417 713,98	891 036,83	855 427,91
II.	Zużycie materiałów i energii	6 963 178,68	5 688 823,58	13064 389,92	10772286,34
III.	Usługi obce	1 280 731,86	974 858,26	2 403 278,14	1 937 481,68
IV.	Podatki i opłaty	13 862,00	15 465,50	31 456,00	32 741,50
V.	Wynagrodzenia	947 576,96	986 139,96	1 999 625,53	2 150 281,15
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	199 717,08	201 046,10	385 136,98	385 997,67
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	56 451,21	91 017,52	95 915,35	174 998,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	414 952,49	250 158,07	727 664,39	524 891,90
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	809 184,31	476 473,91	1516 545,49	498 020,09
D.	Pozostałe przychody operacyjne	155 658,94	188 921,06	242 550,97	601 642,31
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	44 937,28	55 570,74	90 690,85	77 781,48
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	110 721,66	133 350,32	151 860,12	523 860,83
E.	Pozostałe koszty operacyjne	506 663,31	230 263,33	947 693,97	511 589,29
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			75 819,78	55 650,41
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	40 000,00		77 038,23	
III.	Inne koszty operacyjne	466 663,31	230 263,33	794 835,96	455 938,88
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	458 179,94	435 131,64	811 402,49	588 073,11
G.	Przychody finansowe	0,00	5 379,12	31 876,33	59 587,62
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	-1 538,33	31 876,33	59 587,62
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	6 917,45	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	15 147,67	113 805,25	86 844,61	156 519,52
I.	Odsetki	41 305,59	42 859,04	78 896,56	85 573,31
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00

	finansowych				
IV.	Inne	-26 157,92	70 946,21	7 948,05	70 946,21
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	443 032,27	326 705,51	756 434,21	491 141,21
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	443 032,27	326 705,51	756 434,21	491 141,21

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
I.	Zysk (strata) netto	443 032,27	326 705,51	756 434,21	491 141,21
II.	Korekty razem	-851 616,74	273 878,38	54 512,62	584 284,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-408 584,47	600 583,89	810 946,83	1 075 426,19
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	101 626,02	40 650,41
II.	Wydatki	- 902 576,57	-119 465,16	-1245 717,56	-211 768,91
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 902 576,57	-119 465,16	-1144 091,54	-171 118,50
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	1 429 673,29	0,00	682 046,58	0,00
II.	Wydatki	153 323,13	-516 032,12	-282 742,98	-720 574,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 276 350,16	-516 032,12	394 303,60	-720 574,36
D.	PRZEPLYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-34 810,88	-34 913,39	61 158,89	183 733,33
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	-34 810,88	-34 913,39	61 158,89	183 733,33
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	152 148,65	416 522,09	56 178,88	197 875,37
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	117 337,77	381 608,70	117 337,77	381 608,70

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 145 689,89	19 655 499,51
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 145 689,89	19 655 499,51
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 902 124,10	20 131 050,72
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 902 124,10	20 131 050,72

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 drugim kwartale 2017 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 11,12 mln zł, wyższe o 22,2% w stosunku do przychodów ze sprzedaży drugiego kwartału 2016 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży wynika ze zrealizowanych wyższych zamówień sieci handlowych. Wynik ze sprzedaży w drugim kwartale 2017 roku wyniósł 809 tys. zł, był wyższy o 70% w porównaniu do drugiego kwartału 2016 roku. Pozostałe koszty operacyjne w II kw. 2017 wyniosły 506,66 tys. zł i były wyższe od pozostałych kosztów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 120%, głównie z powodu wyższych strat produkcyjnych. Natomiast, koszty finansowe w II kw. 2017 wyniosły 15,1 tys. zł i były niższe o 86,7% od kosztów finansowych w analogicznym okresie zeszłego roku dzięki niższym ujemnym różnicom kursowym. W sumie wynik netto drugiego kwartału 2017 roku wyniósł 443 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w drugim kwartale 2016 roku o 35,6%.

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 drugim kwartale 2017 roku spółka wprowadziła do sprzedaży napoje „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.

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 14 sierpnia 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%
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 2017 roku Spółka zatrudniała 73 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.