

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA II KWARTAŁ 2018 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU



Stryków, dnia 14 sierpnia 2018 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za II kwartał 2018 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2018	30.06.2017
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 050 336,73	14 476 502,04
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 349 826,47	4 882 812,67
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 444 495,94	9 230 020,85
III.	Należności długoterminowe	175 790,32	165 290,32
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80 224,00	138 092,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	21 052 013,68	18 032 732,30
I.	Zapasy	10 567 203,73	7 656 774,61
II.	Należności krótkoterminowe	8 907 222,97	9 727 207,79
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 393 071,71	540 614,52
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	184 515,27	108 135,38
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	35 102 350,41	32 509 234,34

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2018	30.06.2017
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 128 354,14	18 902 124,10
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	-951 483,15	7 593,80
VI.	Zysk (strata) netto	304 091,39	756 434,21
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 973 996,27	13 607 110,24
I.	Rezerwy na zobowiązania	868 054,83	133 183,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	625 963,32	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 981 488,62	12 872 971,87
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	498 489,50	600 955,37
	Pasywa razem	35 102 350,41	32 509 234,34

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13647 781,90	11120 863,02	26076 592,07	21115 048,63
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11451 060,40	10682 009,07	22766 053,36	20334 674,64
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	2 196 721,50	438 853,95	3 310 538,71	780 373,99
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 365 053,73	10311 678,71	25 385 784,12	19 598 503,14
I.	Amortyzacja	463 422,44	435 208,43	929 902,66	891 036,83
II.	Zużycie materiałów i energii	6 994 951,45	6 963 178,68	14163 454,19	13064 389,92
III.	Usługi obce	2 071 656,34	1 280 731,86	3 632 730,90	2 403 278,14
IV.	Podatki i opłaty	14 190,00	13 862,00	31 674,09	31 456,00
V.	Wynagrodzenia	1 377 076,62	947 576,96	2 751 291,70	1 999 625,53
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	259 795,43	199 717,08	509 091,40	385 136,98
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	127 002,18	56 451,21	276 851,84	95 915,35
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 056 959,27	414 952,49	3 090 787,34	727 664,39
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	282 728,17	809 184,31	690 807,95	1516 545,49
D.	Pozostałe przychody operacyjne	48 253,44	155 658,94	146 995,54	242 550,97
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	3 610,00	0,00
II.	Dotacje	34 855,65	44 937,28	69 711,30	90 690,85
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	13 397,79	110 721,66	73 674,24	151 860,12
E.	Pozostałe koszty operacyjne	241 924,85	506 663,31	494 538,52	947 693,97
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	75 819,78
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	40 000,00	40 000,00	40 000,00	77 038,23
III.	Inne koszty operacyjne	201 924,85	466 663,31	454 538,52	794 835,96
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	89 056,76	458 179,94	343 264,97	811 402,49
G.	Przychody finansowe	42 832,44	0,00	79 277,08	31 876,33
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	42 832,44	0,00	79 277,08	31 876,33
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
H.	Koszty finansowe	66 933,42	15 147,67	164 857,66	86 844,61
I.	Odsetki	39 902,14	41 305,59	80 613,37	78 896,56
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów	60 286,20	0,00	60 286,20	0,00

	finansowych				
IV.	Inne	-33 254,92	-26 157,92	23 958,09	7 948,05
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	64 955,78	443 032,27	257 684,39	756 434,21
J.	Podatek dochodowy	-23 203,50	0,00	-46 407,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	88 159,28	443 032,27	304 091,39	756 434,21

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.04.2018 do 30.06.2018	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
I.	Zysk (strata) netto	88 159,28	443 032,27	304 091,39	756 434,21
II.	Korekty razem	944 626,14	-851 616,74	123 357,56	54 512,62
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 032 785,42	-408 584,47	427 448,95	810 946,83
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	4 000,00	101 626,02
II.	Wydatki	- 885 856,37	- 902 576,57	-1 456 492,76	-1245 717,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 885 856,37	- 902 576,57	-1 452 492,76	-1144 091,54
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0,00	1 429 673,29	1 275 169,23	682 046,58
II.	Wydatki	-95 212,51	-153 323,13	-153 938,22	-282 742,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-95 212,51	1 276 350,16	1 121 231,01	394 303,60
D.	PRZEPLYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	51 716,54	-34 810,88	96 187,20	61 158,89
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	51 716,54	-34 810,88	96 187,20	61 158,89
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	151 061,95	152 148,65	106 591,29	56 178,88
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	202 778,49	117 337,77	202 778,49	117 337,77

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 824 262,75	18 145 689,89
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 824 262,75	18 145 689,89
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 128 354,14	18 902 124,10
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 128 354,14	18 902 124,10

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 2017 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 2018 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 13,65 mln zł, wyższe o 22,7% w stosunku do przychodów ze sprzedaży drugiego kwartału 2017 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży wynika ze zrealizowanych wyższych zamówień sieci handlowych oraz sprzedaży do hurtowni spożywczych, a także sprzedaży towarów – syropu klonowego importowanego z Kanady. Wynik ze sprzedaży w drugim kwartale 2018 roku wyniósł 282,7 tys. zł, był niższy o 65% w porównaniu do wyniku ze sprzedaży drugiego kwartału 2017 roku. Pozostałe koszty operacyjne w II kw. 2018 wyniosły 241,9 tys. zł i były niższe od pozostałych kosztów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 52,3%. Natomiast, koszty finansowe w II kw. 2018 wyniosły 66,9 tys. zł i były czterokrotnie wyższe od kosztów finansowych w analogicznym okresie zeszłego roku z powodu dokonania odpisu wartości udziałów w spółce TOV Excellence Ukraina w wysokości 60,3 tys. zł w związku z nie otrzymaniem sprawozdania finansowego tej spółki za 2017 rok. W sumie wynik netto drugiego kwartału 2018 roku wyniósł 88,2 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w drugim kwartale 2017 roku, który wynosił 443 tys. zł. Wynik drugiego kwartału 2018 roku jest efektem rozwoju sprzedaży syropów spółki Excellence SA, m. in. poszerzeniem rynku o kanał tradycyjny. Poniesione na ten cel wydatki były związane głównie ze wzrostem kosztów wynagrodzeń oraz usług obcych.

Wzrost przychodów ze sprzedaży spółki w porównywanych okresach spowodował znaczny wzrost zapasów z kwoty 7.656,7 tys. zł na dzień 30.06.2017 r. do kwoty 10.567 tys. zł na dzień 30.06.2018 r. oraz wzrost zobowiązań krótkoterminowych z kwoty 12.873 tys. zł na dzień 30.06.2017 r. do kwoty 14.981,5 tys. zł na dzień 30.06.2018 r. Na dzień 30.06.2018 r. rezerwa na zobowiązania w kwocie 868 tys. zł zawiera rezerwę na odroczony podatek dochodowy od znaku towarowego Excellence w kwocie 867,6 tys. zł, natomiast w zobowiązaniach długoterminowych znajdują się zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych w kwocie 626 tys. zł.

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 2018 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 2018 roku spółka prowadziła prace na wprowadzeniem na rynek produktów BIO pod nową marką spółki Excellence SA.

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 2018 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 30 czerwca 2018 roku Spółka zatrudniała 90 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.