

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU



Stryków, dnia 15 maja 2020 roku

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

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.03.2020	31.03.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 958 317,43	14 279 276,56
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 555 483,73	3 950 086,80
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 216 553,38	10 149 009,44
III.	Należności długoterminowe	186 280,32	180 180,32
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	22 119 036,29	22 211 487,59
I.	Zapasy	9 710 189,79	11 861 067,72
II.	Należności krótkoterminowe	10 484 301,71	8 386 137,94
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 759 139,00	1 894 238,07
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	185 405,79	70 043,86
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	36 077 353,72	36 490 764,15

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.03.2020	31.03.2019
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 952 807,18	17 977 773,99
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 411 518,60	2 416 108,07
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	-956 072,62
VI.	Zysk (strata) netto	24 716,87	158 100,71
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 124 546,54	18 512 990,16
I.	Rezerwy na zobowiązania	657 431,55	750 245,55
II.	Zobowiązania długoterminowe	753 668,10	239 063,07
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 449 092,48	17 115 229,78
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	264 354,41	408 451,76
	Pasywa razem	36 077 353,72	36 490 764,15

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 619 635,99	10 810 794,20
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 388 706,84	10 062 055,60
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	1 230 929,15	748 738,60
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 279 167,93	10 454 470,57
I.	Amortyzacja	403 857,04	366 044,83
II.	Zużycie materiałów i energii	5 273 528,25	6 093 681,88
III.	Usługi obce	1 407 090,09	1 360 039,09
IV.	Podatki i opłaty	13 744,00	36 931,87
V.	Wynagrodzenia	1 674 303,87	1 547 642,94
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	345 738,13	290 534,10
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	46 803,26	68 685,81
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 114 103,29	690 910,05
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	340 468,06	356 323,63
D.	Pozostałe przychody operacyjne	473 216,15	196 213,56
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	170 274,26	31 808,28
II.	Dotacje	52 088,00	20 326,45
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	250 853,89	144 078,83
E.	Pozostałe koszty operacyjne	649 468,15	282 155,26
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	66 940,08
III.	Inne koszty operacyjne	649 468,15	215 215,18
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	164 216,06	270 381,93
G.	Przychody finansowe	0,77	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,77	0,00
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	142 654,46	140 452,72
I.	Odsetki	86 753,77	54 315,25
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	55 900,69	86 227,47

I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	21 562,37	129 839,21
J.	Podatek dochodowy	-3 154,50	-28 261,50
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	24 716,87	158 100,71

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
A.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	24 716,87	158 100,71
II.	Korekty razem	-742 581,32	152 064,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-717 864,45	310 164,97
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	283 316,87	35 000,00
II.	Wydatki	191 227,76	742 860,37
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	92 089,11	- 707 860,37
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	758 637,99	657 580,93
II.	Wydatki	223 804,89	185 653,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	534 833,10	471 927,24
D.	PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-90 942,24	74 231,84
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-90 942,24	74 231,84
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	127 285,52	109 857,14
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	36 343,28	184 088,98

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 928 090,31	17 819 673,28
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 928 090,31	17 819 673,28
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 952 807,18	17 977 773,99
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 952 807,18	17 977 773,99

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) 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 2020 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 10,62 mln zł, niższe o 1,8% w stosunku do przychodów ze sprzedaży pierwszego kwartału 2019 roku. Niższe przychody ze sprzedaży wynikały z realizacji niższych zamówień sieci handlowych w I kw. 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Pozostałe przychody operacyjne w I kw. 2020 roku wyniosły 473,2 tys. zł i były wyższe o 141% w porównaniu do I kw. 2019 roku i wynikało to głównie ze sprzedaży środków trwałych oraz nadwyżek inwentaryzacyjnych. Pozostałe koszty operacyjne w I kw. 2020 wyniosły 649,5 tys. zł i były wyższe od pozostałych kosztów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 130,2% i wynikały ze strat produkcyjnych.

W pierwszym kwartale 2020 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 164,2 tys. zł i był niższy o 39% w porównaniu do zysku z działalności operacyjnej pierwszego kwartału 2019 roku. Niższy wynik z działalności operacyjnej wynikał głównie z wyższych pozostałych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Wynik netto pierwszego kwartału 2020 roku wyniósł 24,7 tys. zł i był niższy o 84,4% od wyniku osiągniętego w pierwszym kwartale 2019 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 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 pierwszym kwartale 2020 roku spółka prowadziła działania związane z przygotowaniem produkcji środków dezynfekujących związanych z pandemią choroby COVID-19. W związku z tym spółka wystąpiła o wydanie 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 15 maja 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	25,96%
Pozostali akcjonariusze		13 067 230	8,29%	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 2020 roku Spółka zatrudniała 92 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.