

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU



Stryków, dnia 23 października 2017 roku

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

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2017	30.09.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 027 825,57	14 361 321,76
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 749 566,14	5 283 497,10
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 910 590,91	8 989 606,46
III.	Należności długoterminowe	169 290,32	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	60 286,20	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138 092,00	27 932,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 520 562,42	13 599 373,26
I.	Zapasy	9 443 673,04	7 088 881,68
II.	Należności krótkoterminowe	7 467 019,70	6 183 469,51
III.	Inwestycje krótkoterminowe	464 238,77	138 975,57
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	145 630,91	188 046,50
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	31 548 387,99	27 960 695,02

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2017	30.09.2016
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 601 829,87	18 085 537,07
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 365 096,09	1 808 825,71
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	7 593,80
VI.	Zysk (strata) netto	456 139,98	496 117,56
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 946 558,12	9 875 157,95
I.	Rezerwy na zobowiązania	133 183,00	86 713,53
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	739 053,94
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 251 797,03	8 250 761,25
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	561 578,09	798 629,23
	Pasywa razem	31 548 387,99	27 960 695,02

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 761 714,21	7 450 278,54	29876 762,84	24782 405,14
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 496 825,96	7 204 432,76	28831 500,60	23900 310,73
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	264 888,25	245 845,78	1 045 262,24	636 248,63
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 182 595,57	7 434 518,73	28 781 098,71	24 268625,24
I.	Amortyzacja	510 389,41	421 861,98	1 401 426,24	1 277 289,89
II.	Zużycie materiałów i energii	5 677 591,07	4 525 798,95	18741 980,99	15298 085,29
III.	Usługi obce	1 427 768,97	944 115,08	3 831 047,11	2 881 596,76
IV.	Podatki i opłaty	16 038,50	16 448,00	47 494,50	49 189,50
V.	Wynagrodzenia	1 075 904,79	1 023 782,83	3 075 530,32	3 174 063,98
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	180 432,71	176 471,97	565 569,69	562 469,64
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	77 396,89	81 376,07	173 312,24	256 374,43
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	217 073,23	244 663,85	944 737,62	769 555,75
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-420 881,36	37 305,99	1 095 664,13	513 779,90
D.	Pozostałe przychody operacyjne	309 195,70	117 385,03	551 746,67	719 027,34
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	39 377,28	22 210,74	130 068,13	99 992,22
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	269 818,42	95 174,29	421 678,54	619 035,12
E.	Pozostałe koszty operacyjne	195 993,55	198 757,84	1 143 687,52	710 347,13
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 250,00		78 069,78	55 650,41
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			77 038,23	
III.	Inne koszty operacyjne	193 743,55	198 757,84	988 579,51	654 696,72
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-307 679,21	-65 613,00	503 723,28	522 460,11
G.	Przychody finansowe	64 296,49	101 958,66	96 172,82	101 258,23
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	64 296,49	41 670,61	96 172,82	101 258,23
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	60 288,05	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	56 911,51	31 369,31	143 756,12	127 600,78
I.	Odsetki	47 606,72	31 369,31	126 503,28	116 942,62
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	9 304,79	0,00	17 252,84	10 658,16
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-300 294,23	4 976,35	456 139,98	496 117,56
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)	-300 294,23	4 976,35	456 139,98	496 117,56

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	-300 294,23	4 976,35	456 139,98	496 117,56
II.	Korekty razem	928 787,79	421 861,98	983 300,41	3 678 734,28
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	628 493,56	3 099 363,16	1 439 440,39	4 174 851,84
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	101 626,02	68 520,33
II.	Wydatki	- 57 712,94	-533 308,66	-1 303 430,50	-772 947,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 57 712,94	-533 308,66	-1 201 804,48	- 704 427,16
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00	118 960,35	0,00
II.	Wydatki	-647 156,37	-2808 750,12	-371 813,12	-3 529 324,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-647 156,37	-2808 750,12	-252 852,77	-3 529 324,48
D.	PRZEPLYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-76 375,75	-242 633,13	-15 216,86	-58 899,80
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	-76 375,75	-242 633,13	-15 216,86	-58 899,80
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	117 337,77	381 608,70	56 178,88	197 875,37
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	40 962,02	138 975,57	40 962,02	138 975,57

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
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)	18 601 829,87	18 085 537,07
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 601 829,87	18 085 537,07

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.

Po trzech kwartałach 2017 roku przychody ze sprzedaży spółki wynoszą 29,9 mln zł i wyższe o 20,6% w porównaniu do trzech kwartałów 2016 roku, natomiast wynik netto po trzech kwartałach 2017 roku wynosi 456 tys. zł i jest niższy o 8% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku.

W trzecim kwartale 2017 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 8,76 mln zł, wyższe o 17,6% w stosunku do przychodów ze sprzedaży trzeciego kwartału 2016 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży w trzecim kwartale 2017 roku wynikał ze zrealizowanych wyższych zamówień sieci handlowych w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Pozostałe przychody operacyjne w III kw. 2017 wyniosły 309,2 tys. zł i były wyższe od pozostałych przychodów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 163% i wynikały głównie z obciążenia dostawcy za spóźnienie w dostawie materiałów do produkcji. Wynik netto trzeciego kwartału 2017 roku wyniósł -300 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w trzecim kwartale 2016 roku, który wyniósł 5 tys. zł. Na wynik trzeciego kwartału 2017 roku miała wpływ bardzo wysoka cena syropu glukozowo-fruktozowego, który jest głównym składnikiem syropów owocowych oraz wzrost kosztów usług obcych związanych z usługami firmy zewnętrznej, która wykonywała produkcję syropów. Ponadto, spółka rozwinęła dział handlowy zatrudniając dyrektora działu handlowego oraz dyrektora ds. eksportu. Szczególnie został położony nacisk na rozwój eksportu, co przełożyło się na poniesienie wysokich kosztów przygotowania nowych produktów dla klientów zagranicznych, gdzie pozytywne efekty będą widoczne dopiero w kolejnych kwartałach.

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 trzecim kwartale 2017 roku spółka prowadziła działania zmierzające do wytworzenia serii produktów, które będą pasteryzowane w nowouruchomionym autoklawie.

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 niesporządzenia 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 23 października 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 września 2017 roku Spółka zatrudniała 76 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.