

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU



Stryków, dnia 13 listopada 2020 roku

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

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2020	30.09.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 450 453,72	14 834 295,23
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 273 110,05	3 837 587,42
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 993 993,35	10 811 157,49
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.	AKTYWA OBROTOWE	21 646 912,42	21 081 112,61
I.	Zapasy	9 851 028,54	10 022 326,18
II.	Należności krótkoterminowe	9 378 240,23	8 838 104,31
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 113 734,17	2 059 877,51
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	303 909,48	160 804,61
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	35 097 366,14	35 915 407,84

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2020	30.09.2019
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 987 740,16	17 268 559,75
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	59 649,85	-551 113,53
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 109 625,98	18 646 848,38
I.	Rezerwy na zobowiązania	611 024,55	703 838,55
II.	Zobowiązania długoterminowe	705 333,83	690 843,50
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 528 913,19	16 924 427,18
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	264 354,41	327 738,86
	Pasywa razem	35 097 366,14	35 915 407,84

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 959 730,80	11834 353,55	34808 479,68	33571 411,46
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 169 143,68	11 261 383,02	31 825 400,99	30 895 645,96
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	790 587,12	572 970,53	2 983 078,69	2 675 765,50
B.	Koszty działalności operacyjnej	12 406 124,45	11 828 081,61	33 772 156,44	33 401 642,69
I.	Amortyzacja	386 830,17	397 471,88	1 191 814,14	1 104 371,93
II.	Zużycie materiałów i energii	7 049 330,76	6 564 816,85	18 139 331,86	18 131 777,51
III.	Usługi obce	2 113 391,87	2 011 336,38	5 329 542,15	5 137 524,58
IV.	Podatki i opłaty	18 494,00	18 515,40	53 682,00	72 529,77
V.	Wynagrodzenia	1 768 531,13	1 879 504,15	5 061 633,47	5 244 448,01
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	304 540,15	359 204,73	949 878,58	1 049 340,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	27 285,91	94 678,85	105 166,03	216 005,47
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	737 720,46	502 553,37	2 891 108,21	2 445 644,69
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	553 606,35	6 271,94	1 086 323,24	169 768,77
D.	Pozostałe przychody operacyjne	114 774,71	221 579,13	536 510,61	542 760,72
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30 040,16	81 300,81	56 436,49	170 641,41
II.	Dotacje	0,00	40 356,45	52 088,00	101 039,35
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	84 734,55	99 921,87	427 986,12	271 079,96
E.	Pozostałe koszty operacyjne	284 915,67	693 376,35	1 347 404,03	989 217,24
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	36 927,80	124 250,00	103 867,88
III.	Inne koszty operacyjne	284 915,67	656 448,55	1 223 154,03	885 349,36
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	383 465,39	-465 525,28	275 429,82	-276 687,75
G.	Przychody finansowe	2 397,82	123,28	2 453,51	208,26
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	2 397,82	123,28	2 453,51	0,00
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	49 253,77	120 495,70	267 794,98	349 302,54
I.	Odsetki	58 024,85	75 164,57	204 919,33	194 485,83

II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	-8 771,08	45 331,13	62 875,65	154 816,71
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	336 609,44	-585 897,70	10 088,35	-625 782,03
J.	Podatek dochodowy	-23 203,50	-23 203,50	-49 561,50	-74 668,50
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	359 812,94	-562 694,20	59 649,85	-551 113,53

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
I.	Zysk (strata) netto	359 812,94	-562 694,20	59 649,85	-551 113,53
II.	Korekty razem	-490 539,12	1 084 899,36	-188 120,41	2 778 105,84
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-130 726,18	522 205,16	-128 470,56	2 226 992,31
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	152 915,25	368 300,81	529 312,94	779 180,81
II.	Wydatki	51 847,07	662 192,64	664 897,48	3 052 414,95
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	101 068,18	-293 891,83	-135 584,54	-2 273 234,14
C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	382 235,83	0,00	1 012 931,97	607 149,77
II.	Wydatki	86 968,58	367 972,45	429 874,20	598 164,66
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	295 267,25	-367 972,45	583 057,77	8 985,11
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	265 609,25	-139 659,12	319 002,67	-37 256,72
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	265 609,25	-139 659,12	319 002,67	-37 256,72
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	180 678,94	212 259,54	127 285,52	109 857,14
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	446 288,19	72 600,42	446 288,19	72 600,42

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
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)	17 987 740,16	17 268 559,75

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 987 740,16	17 268 559,75
-------------	--	----------------------	----------------------

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 trzecim kwartale 2020 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 12,96 mln zł, wyższe o 9,5% w stosunku do przychodów ze sprzedaży trzeciego kwartału 2019 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży w trzecim kwartale 2020 roku wynikał ze zrealizowanych wyższych zamówień sieci handlowych w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku. Pozostałe przychody operacyjne w III kw. 2020 wyniosły 114,8 tys. zł i były niższe od pozostałych przychodów operacyjnych w analogicznym okresie zeszłego roku o 48%. Natomiast pozostałe koszty operacyjne wyniosły 284,9 tys. zł i były niższe o 59% od pozostałych kosztów operacyjnych z trzeciego kwartału 2019 roku głównie dzięki niższym różnicom inwentaryzacyjnym materiałów produkcyjnych. Wynik netto trzeciego kwartału 2020 roku wyniósł 359,8 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w trzecim kwartale 2019 roku, który wyniósł -562,7 tys. zł.

Wynik trzeciego kwartału 2020 roku jest efektem wyższych przychodów ze sprzedaży o 9,5% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego roku, podczas gdy koszty działalności operacyjnej były wyższe o 4,9% w porównaniu do analogicznego okresu zeszłego 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 trzecim kwartale 2020 roku spółka wprowadziła do sprzedaży środki dezynfekujące „Excellent Sept” związane z przeciwdziałaniem pandemii choroby COVID-19. Spółka prowadziła również działania związane z zakupem testów z krwi do wykrywania choroby COVID-19 w celu sprzedaży ich na rynku detalicznym.

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. Obecnie z powodu braku możliwości porozumienia się z pozostałymi udziałowcami TOV

Excellence Ukraina Sp. z o.o. Zarząd Emitenta nie jest w stanie dokonać sprzedaży swoich udziałów w 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 13 listopada 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski		45 571 453	28,89%	86 671 823	36,63%
Bożena Ciecierska		877 889	0,56%	877 889	0,37%
	Razem	46 449 342	29,45%	87 549 712	37,00%
Dariusz Polinceusz		33 776 583	21,41%	67 263 713	28,43%
Pozostali akcjonariusze		77 504 075	49,14%	81 781 575	34,57%
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 września 2020 roku Spółka zatrudniała 95 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.