

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU



1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za II kwartał 2014 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2014	30.06.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 563 089,58	14 866 710,79
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 474 345,34	6 757 503,10
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 954 005,04	8 048 921,49
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	60 286,20	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 453,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 461 118,84	11 858 808,37
I.	Zapasy	7 376 958,61	5 173 844,05
II.	Należności krótkoterminowe	9 414 023,57	6 046 159,54
III.	Inwestycje krótkoterminowe	172 633,11	247 811,43
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	497 503,55	390 993,35
	Aktywa razem	33 024 208,42	26 725 519,16

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.06.2014	30.06.2013
A.	KAPITAŁ WŁASNY	17 282 053,94	16 273 715,09
I.	Kapitał podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	368 201,23	368 201,23
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	7 593,80	-270 875,30
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	1 133 258,91	403 389,16
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	15 742 154,48	10 693 402,84
I.	Rezerwy na zobowiązania		
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 021 024,67	1 424 960,48
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 697 106,88	9 026 843,59
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 020 575,48	241 598,77
	Pasywa razem	33 024 208,42	26 725 519,16

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.04.2014 do 30.06.2014	od 01.04.2013 do 30.06.2013	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10791 607,38	7 401 072,89	16446 377,22	14668 514,04
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10467747,52	7 324 704,65	16062 316,49	14403 630,39
II.	Zmiana stanu produktów				25 349,72
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	323859,86	51 018,52	384 060,73	239 533,93
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 631 842,57	7 176 420,43	15205 838,25	14318 615,94
I.	Amortyzacja	371 980,16	354 698,95	731 831,97	702 960,24
II.	Zużycie materiałów i energii	6 412 833,16	4 780 413,09	10078 771,08	9 314 859,69
III.	Usługi obce	877 582,47	1 053 711,39	1 572 060,39	2 233 736,69
IV.	Podatki i opłaty	14 262,50	18 401,50	32 846,15	37 315,15
V.	Wynagrodzenia	1 108 978,99	723 342,30	1 676 916,37	1 399 514,22
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	203 509,58	110 063,81	294 451,07	277 969,12
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	294 122,85	103 899,34	438 752,89	186 347,14
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	348 572,86	31 890,05	380 208,33	165 913,69
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 159 764,81	224 652,46	1 240 538,97	349 898,10
D.	Pozostałe przychody operacyjne	372 304,63	182 273,28	413 658,65	217 608,17
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		154 147,45		154 147,45
II.	Dotacje	11 674,35	9 653,12	34 131,85	18 139,58
III.	Inne przychody operacyjne	360 630,28	18 472,71	379 526,80	45 321,14
E.	Pozostałe koszty operacyjne	425 638,75	-2 278,60	462 824,82	60 919,27
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	425 638,75	-2 278,60	462 824,82	60 919,27
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 106 430,69	409 204,34	1 191 372,80	506 587,00
G.	Przychody finansowe	5 455,95	10 302,50	68 174,88	10 302,50
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	22 039,20		30 761,95	
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	-16 583,25	10 302,50	37 412,93	10 302,50
H.	Koszty finansowe	68 581,71	53 253,20	123 740,77	113 500,34
I.	Odsetki, w tym:	68 581,71	55 518,30	123 740,77	113 500,34
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				

IV.	Inne		-2 265,10		
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 043 304,93	366 253,64	1 135 806,91	403 389,16
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	1 043 304,93	366 253,64	1 135 806,91	403 389,16
L.	Podatek dochodowy	2 548		2 548	
	- część bieżąca	2 548		2 548	
	- część odroczone				
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	1 040 756,93	366 253,64	1 133 258,91	403 389,16

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.04.2014 do 30.06.2014	od 01.04.2013 do 30.06.2013	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	1 040 756,93	366 253,64	1 133 258,91	403 389,16
II.	Korekty razem	-906 628,00	109 322,80	-2 662 484,65	-1 012 630,53
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	134 128,93	475 576,44	-1 529 225,74	-609 241,37
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	2 261 001,93	948 196,00	2 261 001,93	948 196,00
II.	Wydatki	-1 230 262,95	-596 412,43	-1 785 180,28	-1 887 329,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 030 738,98	351 783,57	475 821,65	-939 133,85
C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1 259 826,95	0	3 107 116,70	1 501 722,77
II.	Wydatki	-2 382 010,01	-662 859,37	-2 491 695,83	-113 500,34
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 122 183,06	-662 859,37	615 420,87	1 388 222,43
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	42 684,85	164 500,64	-437 983,22	-160 152,79
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	42 684,85	164 500,64	-437 983,22	-160 152,79
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	129 948,26		610 616,33	407 964,22
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	172 633,11	247 811,43	172 633,11	247 811,43
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2014 do 30.06.2014	od 01.01.2013 do 30.06.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 416 266,00	18 265 584,15
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 416 266,00	18 265 584,15
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 282 053,94	16 273 715,09
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 282 053,94	16 273 715,09

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 2013 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 2014 roku Excellence SA osiągnęła przychody w wysokości 10,8 mln zł, wyższe o 46% w stosunku do przychodów drugiego kwartału 2013 roku. Wynik netto drugiego kwartału 2014 roku wyniósł 1.041 tys. zł i jest znacznie wyższy od wyniku osiągniętego w drugim kwartale 2013 roku, który wyniósł 366 tys. zł. Wzrost przychodów w drugim kwartale 2014 roku w stosunku do drugiego kwartału 2013 roku wynikał z realizacji nowych umów z dużymi sieciami handlowymi oraz znacznie korzystniejszych warunków pogodowych w II kwartale roku 2014 niż w II kwartale roku 2013. W drugim kwartale 2014 roku Spółka wprowadzono do sprzedaży w sieciach handlowych wysokiej, jakości syropy w metalowych puszkach pod marką Excellence. Sprzedaż została wsparta działaniami promocyjnymi poprzez reklamę w radio i telewizji. Spółka poniosła koszty w wysokości 255 tys. zł na kampanię radiową i telewizyjną, konkursy na Facebook i materiały reklamowe.

4) Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Wyniki osiągnięte za II kwartał 2014 roku nie zagrażają pełnej realizacji prognoz na rok 2014.

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 2014 roku Emitent kontynuował działania związane z realizacją projektu unijnego zgodnie z podpisaną w 2013 roku umową o dofinansowanie z Centrum Obsługi Przedsiębiorcy. Projekt obejmuje prace nad pozyskaniem ekstraktu z pędów sosny w celu pozyskania innowacyjnego produktu opartego na bazie naturalnych składników z kwiatów sosny.

W drugim kwartale 2014 roku Emitent realizował działania związane z realizacją projektu unijnego zgodnie z podpisaną w 2013 roku umową o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Projekt obejmuje prace nad wdrożeniem internetowego systemu klasy B2B integrującego zarządzanie procesami logistycznymi w zakresie zamówień i realizacji dostaw.

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 04 sierpnia 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Kleina spółka komandytowo-akcyjna	A	7 841 500	15 683 000	49,71%	66,29%
Dariusz Polinceusz	A	45 000	90 000	0,29%	0,38%
	Łącznie A	7 886 500	15 773 000	50,00%	66,67%
Kleina spółka komandytowo-akcyjna	B	5 520 550	5 520 550	35,00%	23,33%
Kleina spółka komandytowo-akcyjna	C	2 005 950	2 005 950	12,72%	8,48%
Pozostali	C	360 000	360 000	2,28%	1,52%
	Łącznie C	2 365 950	2 365 950	15,00%	10,00%
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 2014 roku Spółka zatrudniała 58 osób na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.