

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU



Stryków, dnia 14 lutego 2017 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za IV kwartał 2016 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2016	31.12.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 416 766,51	14 944 842,65
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 149 508,71	5 685 462,03
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 036 087,60	9 171 162,42
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	60 286,20	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	170 884,00	27 932,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 184 856,53	17 756 022,99
I.	Zapasy	7 494 394,21	8 308 706,16
II.	Należności krótkoterminowe	8 393 005,25	9 046 745,30
III.	Inwestycje krótkoterminowe	153 638,13	197 875,37
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	143 818,94	202 696,16
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	30 601 623,04	32 700 865,64

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2016	31.12.2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 205 364,43	19 655 499,51
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 808 825,71	2 084 321,33
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	615 994,92	1 774 994,38
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 396 258,61	13 060 956,13
I.	Rezerwy na zobowiązania	83 155,00	98 307,76
II.	Zobowiązania długoterminowe	584 061,36	797 276,25
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 042 956,03	11 392 110,67
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	686 086,22	773 261,45
	Pasywa razem	30 601 623,04	32 700 865,64

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10155 363,97	9 835 773,34	34937 769,11	35951 664,85
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 759 450,87	9 809 470,70	33659 761,60	34979 814,77
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	395 913,10	26 302,64	1 278 007,51	971 850,08
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 676 192,89	9 418 808,11	33 944 818,13	33 568 507,11
I.	Amortyzacja	433 569,51	478 478,27	1 710 859,40	1 876 613,40
II.	Zużycie materiałów i energii	6 151 976,82	5 963 937,24	21450 062,11	21384 382,23
III.	Usługi obce	1 112 146,63	1 193 635,52	3 993 743,39	4 473 872,62
IV.	Podatki i opłaty	14 989,50	14 564,44	64 179,00	65 745,06
V.	Wynagrodzenia	1 320 440,41	1 108 201,01	4 494 504,39	3 895 913,34
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	248 335,92	1 72 774,68	810 805,56	641 407,05
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	93 251,29	158 747,09	349 625,72	390 918,95
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	301 482,81	328 469,86	1 071 038,56	839 654,46
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	479 171,08	416 965,23	992 950,98	2 383 157,74
D.	Pozostałe przychody operacyjne	215 940,52	332 825,85	934 967,86	669 649,84
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	112 543,01	290 561,14	212 535,23	325 854,19
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	103 397,51	42 264,71	722 432,63	344 065,65
E.	Pozostałe koszty operacyjne	628 405,19	457 589,24	1 338 752,32	1 190 961,53
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	11 237,84	1 419,89	66 888,25	17 080,90
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	436 388,40	114 426,95	436 388,40	114 426,95
III.	Inne koszty operacyjne	180 778,95	341 742,40	835 475,67	1 059 453,68
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	66 706,41	292 201,84	589 166,52	1 861 846,05
G.	Przychody finansowe	20 675,16	63 041,23	121 933,39	206 932,09
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	7 361,08	38 693,92	108 619,31	182 584,78
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	13 314,08	24 347,31	13 314,08	24 347,31
H.	Koszty finansowe	30 694,21	35 495,89	158 294,99	214 303,76
I.	Odsetki	41 352,37	51 530,97	158 294,99	214 303,76
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	-10 658,16	-16 035,08	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	56 687,36	319 747,18	552 804,92	1 854 474,38
J.	Podatek dochodowy	-63 140,00	69 389,00	-63 140,00	79 480,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	119 827,36	250 358,18	615 944,92	1 774 994,38

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Zysk (strata) netto	119 827,36	250 358,18	615 944,92	1 774 994,38
II.	Korekty razem	-881 293,77	-334 713,92	2 797 440,51	179 647,88
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-761 466,41	-84 355,74	3 413 385,43	1 954 642,26
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	11 162,60	0,00	51 813,01	68 520,33
II.	Wydatki	- 346 566,70	- 219 817,15	-1091 644,27	-869 129,84
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 335 404,10	- 219 817,15	-1039 831,26	- 800 609,51
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	1 111 533,07	283 481,18	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	-2417 791,41	-992 065,52
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 111 533,07	283 481,18	-2417 791,41	-992 065,52
D.	PRZEPLYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	14 662,56	- 20 691,71	-44 237,24	161 967,23
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	14 662,56	- 20 691,71	-44 237,24	161 967,23
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	138 975,57	218 567,08	197 875,37	35 908,14
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	153 638,13	197 875,37	153 638,13	197 875,37

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 639 909,51	17 864 915,13
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 639 909,51	17 864 915,13
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 205 364,43	19 639 909,51
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 205 364,43	19 639 909,51

Nieznaczące różnice w prezentowanych danych porównywalnych za IV kwartał 2015 roku, w porównaniu z opublikowanym raportem za IV kwartał 2015 r. wynikają z faktu wprowadzenia zmian zaleconych przez biegłego rewidenta podczas badania rocznego sprawozdania finansowego w prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i korekt zapisów z tym związanych.

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 2015 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 czwartym kwartale 2016 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 10,15 mln zł, wyższe o 3,2% w stosunku do przychodów ze sprzedaży czwartego kwartału 2015 roku. Poziom zrealizowanych zamówień sieci handlowych w IV kw. 2016 roku był na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie zeszłego roku. Wynik ze sprzedaży w czwartym kwartale 2016 roku wyniósł 479 tys. zł, był wyższy o 15% w porównaniu do czwartego kwartału 2015 roku. Wynik netto czwartego kwartału 2016 roku wyniósł 120 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w czwartym kwartale 2015 roku w wysokości 250 tys. zł. Niższy wynik jest efektem dokonanego odpisu aktualizującego należności handlowe w wysokości 436 tys. zł od kontrahenta, który nie jest w stanie upadłości. Spółka podjęła działania w celu odzyskania należności, które przyniosłyby powstanie pozostałych przychodów operacyjnych w przyszłym okresie.

Po czterech kwartałach 2016 roku Excellence S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 34.938 tys. zł, niższe o 3% w stosunku do przychodów ze sprzedaży uzyskanych po czterech kwartałach 2015 roku. Wynik netto po czterech kwartałach 2016 roku wynosi 616 tys. zł i jest niższy w stosunku do zysku netto osiągniętego po czterech kwartałach 2015 roku, który wyniósł 1.775 tys. zł. Głównymi przyczynami osiągniętego niższego wyniku netto w 2016 roku jest wzrost kosztów głównego surowca syropu glukozowo-fruktozowego wykorzystywanego do produkcji syropów owocowych oraz wzrost kosztów wynagrodzeń, który wynika ze wzrostu zatrudnienia oraz podwyżek wynagrodzeń zatrudnionych pracowników. W 2016 roku Spółka osiągnęła pozostałe przychody operacyjne – inne przychody operacyjne w kwocie 722 tys. zł wyższe o 110% w porównaniu do 2015 roku, które wynikają z odszkodowań z tytułu opóźnień w dostawach materiałów od dostawcy oraz nadwyżek inwentaryzacyjnych, których wynikiem są niższe koszty produkcji, a także z licznych dofinansowań uzyskanych z PFRON oraz urzędu pracy.

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 2016 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 czwartym kwartale 2016 roku spółka podjęła działania zmierzające do uruchomienia produkcji napojów na posiadanej już linii produkcyjnej. Została zaprojektowana nowa linia napojów o pojemności 700 ml z zawartością soków owocowych powyżej 20%.

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 lutego 2017 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	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 31 grudnia 2016 roku Spółka zatrudniała 80 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.