

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU



Stryków, dnia 12 lutego 2016 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za IV kwartał 2015 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2015	31.12.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 944 842,65	16 064 978,54
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 685 462,03	6 221 415,35
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 171 162,42	9 711 212,99
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	60 286,20	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 932,00	72 064,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	17 784 995,42	13 632 534,75
I.	Zapasy	8 308 706,16	6 914 643,14
II.	Należności krótkoterminowe	9 064 073,76	6 242 321,81
III.	Inwestycje krótkoterminowe	209 563,11	35 908,14
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202 652,39	439 661,66
	Aktywa razem	32 729 838,07	29 697 513,29

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2015	31.12.2014
A.	KAPITAŁ WŁASNY	19 659 116,01	17 864 915,13
I.	Kapitał podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	2 084 321,33	368 201,23
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	7 593,80	7 593,80
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	1 794 200,88	1 716 120,10
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 070 722,06	11 832 598,16
I.	Rezerwy na zobowiązania	98 307,76	342 236,61
II.	Zobowiązania długoterminowe	797 276,25	1 104 335,60
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 401 876,60	9 728 235,14
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	773 261,45	657 790,81
	Pasywa razem	32 729 838,07	29 697 513,29

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 835 773,34	9 248 268,19	35951 664,85	34377 147,98
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 809 470,70	7 770 368,52	34979 814,77	32132 626,13
II.	Zmiana stanu produktów				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26 302,64	1 477 899,67	971 850,08	2 244 521,85
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 418 617,81	8 545 970,48	33 568 316,81	31 852 276,57
I.	Amortyzacja	478 478,27	410 074,81	1 876 613,40	1 567 118,89
II.	Zużycie materiałów i energii	5 961 737,08	5 064 276,25	21382 182,07	20310 034,35
III.	Usługi obce	1 195 645,38	1 023 468,22	4 475 882,48	3 690 883,50
IV.	Podatki i opłaty	14 564,44	14 115,10	65 745,06	63 958,95
V.	Wynagrodzenia	1 108 201,01	686 999,16	3 895 913,34	3 354 597,42
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 72 774,68	77 666,47	641 407,05	568 757,20
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	158 747,09	142 351,70	390 918,95	629 707,15
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	328 469,86	1 127 018,77	839 654,46	1 667 219,11
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	417 155,53	702 297,71	2 383 348,04	2 524 871,41
D.	Pozostałe przychody operacyjne	332 825,85	108 051,78	669 649,84	556 707,91
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje	290 561,14	38 764,35	325 854,19	84 570,55
III.	Inne przychody operacyjne	42 264,71	69 287,43	344 065,65	472 137,36
E.	Pozostałe koszty operacyjne	456 121,04	404 902,51	1 189 493,3	1 047 500,71
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 419,89		17 080,90	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		66 010,80	114 426,95	131 588,40
III.	Pozostałe koszty operacyjne	340 274,20	338 891,71	1 057 985,48	915 912,31
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	293 860,34	405 446,98	1 863 504,55	2 034 078,61
G.	Przychody finansowe	63 041,23	15 666,64	206 932,09	73 453,03
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	38 693,92	12 387,41	182 584,78	44 062,31
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	24 347,31	3 279,23	24 347,31	29 390,72
H.	Koszty finansowe	35 495,89	78 951,48	214 303,76	270 362,54
I.	Odsetki, w tym:	51 530,97	78 951,48	214 303,76	270 362,54
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	-16 035,08			

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	321 405,68	342 162,14	1 856 132,88	1 837 169,10
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	321 405,68	342 162,14	1 856 132,88	1 837 169,10
L.	Podatek dochodowy	51 841,00	105 022,00	61 932,00	121 049,00
	- część bieżąca	6 589,00	103 657,00	16 680,00	119 684,00
	- część odroczone	45 252,00	1 365,00	45 252,00	1 365,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	269 564,68	237 140,14	1 794 200,88	1 716 120,10

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	269 564,68	237 140,14	1 794 200,88	1 716 120,10
II.	Korekty razem	-352 232,68	821 047,42	162 129,12	-1359 329,04
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-82 668,00	1058 187,56	1 956 330,00	356 791,06
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy			68 520,33	2 261 001,93
II.	Wydatki	- 219 817,15	- 428 788,77	-869 129,84	-3124 745,16
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 219 817,15	- 428 788,77	- 800 609,51	- 863 743,23
C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	293 481,18	189 275,01		2 426 015,18
II.	Wydatki		- 902 858,67	-982 065,52	-2 493 771,20
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	293 481,18	- 713 583,66	-982 065,52	-67 756,02
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	- 9 003,97	- 84 184,87	173 654,97	-574 708,19
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	- 9 003,97	- 84 184,87	173 654,97	-574 708,19
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	218 567,08	120 093,01	35 908,14	610 616,33
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	209 563,11	35 908,14	209 563,11	35 908,14
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 864 915,13	18 416 266,00
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 864 915,13	18 416 266,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 659 116,01	17 864 915,13
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 659 116,01	16 603 075,13

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 2014 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 czterech kwartałach 2015 roku Excellence S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 35.952 tys. zł, wyższe o 4,6% w stosunku do przychodów po czterech kwartałach 2014 roku. Wynik netto po czterech kwartałach 2015 roku wynosi 1.794 tys. zł i jest wyższy o 4,5% w stosunku do zysku netto osiągniętego po czterech kwartałach 2014 roku.

W czwartym kwartale 2015 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 9,84 mln zł, wyższe o 6,4% w stosunku do przychodów ze sprzedaży czwartego kwartału 2014 roku. Wyższe przychody ze sprzedaży w IV kw. 2015 roku były efektem wysokiej sprzedaży syropów produkowanych pod markami własnymi sieci handlowych oraz marką „Excellence” w ramach realizacji m. in. nowych umów z dużymi sieciami handlowymi. Wynik netto czwartego kwartału 2015 roku wyniósł 270 tys. zł i był wyższy o 13,7% od wyniku osiągniętego w czwartym kwartale 2014 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 2015 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 2015 roku realizowano produkcję owoców w syropie na nowej linii produkcyjnej. Dzięki przeprowadzonej wcześniej inwestycji w nową linię produkcyjną było możliwe wprowadzenie na rynek polski innowacyjnego produktu, który już jest w sprzedaży detalicznej od czwartego kwartału 2014 roku.

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 12 lutego 2016 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 2015 roku Spółka zatrudniała 64 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.