

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2016 ROKU



Stryków, dnia 13 maja 2016 roku

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

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.03.2016	31.03.2015
A.	AKTYWA TRWAŁE	14 558 782,06	15 703 338,56
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 551 473,72	6 087 427,04
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 919 090,14	9 483 561,32
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	16 837 575,82	14 382 590,69
I.	Zapasy	8 039 559,12	7 177 442,33
II.	Należności krótkoterminowe	8 057 679,30	6 591 182,18
III.	Inwestycje krótkoterminowe	416 522,09	52 353,51
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	323 815,31	561 612,67
	Aktywa razem	31 396 357,88	30 085 929,25

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.03.2016	31.03.2015
A.	KAPITAŁ WŁASNY	19 804 345,21	17 886 832,13
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	1 782 588,18	1 723 713,90
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	164 435,70	122 062,56
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 592 012,67	12 098 951,56
I.	Rezerwy na zobowiązania	152 307,76	151 244,99
II.	Zobowiązania długoterminowe	666 242,62	993 685,89
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 022 411,58	10 307 904,22
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	751 050,71	646 116,46
	Pasywa razem	31 396 357,88	30 085 929,25

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 230 430,22	6 542 769,13
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 877 077,50	6 463 039,22
II.	Zmiana stanu produktów		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	353 352,72	79 729,91
B.	Koszty działalności operacyjnej	8 208 884,04	6 415 517,48
I.	Amortyzacja	437 713,93	459 706,05
II.	Zużycie materiałów i energii	5 083 462,76	3 831 987,78
III.	Usługi obce	962 623,42	1 065 209,08
IV.	Podatki i opłaty	17 276,50	18 143,12
V.	Wynagrodzenia	1 164 141,19	813 839,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	184 951,57	124 875,35
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	83 980,84	74 333,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	274 733,83	27 423,24
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	21 546,18	127 251,65
D.	Pozostałe przychody operacyjne	412 721,25	37 706,82
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	22 210,74	11 674,35
III.	Inne przychody operacyjne	390 510,51	26 032,47
E.	Pozostałe koszty operacyjne	281 325,96	159 802,32
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	55 650,41	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Pozostałe koszty operacyjne	225 675,55	159 802,32
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	152 941,47	5 156,15
G.	Przychody finansowe	54 208,50	173 577,31
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	61 125,95	148 564,10
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	-6 917,45	25 013,21
H.	Koszty finansowe	42 714,27	56 670,90
I.	Odsetki, w tym:	42 714,27	56 670,90
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	164 435,70	122 062,56
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto	164 435,70	122 062,56
L.	Podatek dochodowy		
	- część bieżąca		
	- część odroczone		
M.	Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
J.	Zysk (strata) netto	164 435,70	122 062,56

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
A.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	164 435,70	122 062,56
II.	Korekty razem	310 406,60	-443 433,26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	474 842,30	-321 370,70
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	40 650,41	
II.	Wydatki	- 92 303,75	- 98 066,07
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 51 653,34	- 98 066,07
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy		599 571,79
II.	Wydatki	- 204 542,24	- 163 689,65
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 204 542,24	435 882,14
D.	PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	218 646,72	16 445,37
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	218 646,72	16 445,37
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	197 875,37	35 908,14
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	416 522,09	52 353,51
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 655 499,51	17 864 915,13
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 655 499,51	17 864 915,13
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 804 345,21	17 986 977,69
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 753 855,21	16 725 137,60

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 pierwszym kwartale 2016 roku Excellence S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 8.230 tys. zł, wyższe o 25,8% w stosunku do przychodów pierwszego kwartału 2015 roku. Wynik netto w pierwszym kwartale 2016 roku wyniósł 164 tys. zł i jest wyższy o 35% w stosunku do zysku netto osiągniętego w pierwszym kwartale 2015 roku.

Wzrost przychodów ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2016 roku w stosunku do pierwszego kwartału 2015 roku wynikał z realizacji większych zamówień oraz nowych umów z dużymi sieciami handlowymi.

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka nadal realizowała strategię polegającą na wprowadzaniu produktów pod marką „Excellence” do sieci handlowych. Wśród oferowanych produktów są m. in. owoce w syropie, syropy barmańskie i do kawy oraz syropy w metalowej puszcze, charakteryzujące się bardzo wysoką jakością i pozycjonowane jako produkty premium.

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 pierwszym kwartale 2016 roku spółka prowadziła działania zmierzające do wprowadzenia produktów sprzedawanych pod marką „Excellence” do nowych sieci handlowych na terenie całej Polski.

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 13 maja 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Ciecierska spółka z o.o.	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 13 maja 2016 roku Spółka zatrudniała 67 osób na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.