

EXCELLENCE S.A. SPÓŁKA AKCYJNA

Memorandum



Memorandum

EXCELLENCE S.A. SPÓŁKA AKCYJNA DANE SPÓŁKI:

Spółka Excellence SA posiada certyfikat, zgodnie z którym może wytwarzać produkty ekologiczne – BIO



<i>Firma:</i>	EXCELLENCE S.A.
<i>Forma prawna:</i>	Spółka Akcyjna
<i>Kraj siedziby:</i>	Polska
<i>Siedziba:</i>	Lipa
<i>Adres:</i>	Lipa 20a, 95-010 Stryków
<i>Telefon:</i>	+ 48 42 719 81 12
<i>Faks:</i>	+ 48 42 719 81 11
<i>Adres poczty elektronicznej:</i>	biuro@syropy.eu
<i>Adres strony internetowej:</i>	www.syropy.eu, www.syropy.biz
<i>NIP:</i>	7331312783
<i>REGON:</i>	100159950
<i>KRS:</i>	0000427300

ZAKRES DZIAŁALNOŚCI

Excellence SA jest producentem syropów, napojów, wód funkcjonalnych i suplementów diety.

Dysponując świetnym zespołem R&D, nowoczesnym systemem jakości jest w ścisłej czołówce w dostawach syropów do sieci. Potencjał jest rozwijany również w innych kategoriach, jak napoje owocowe, suplementy diety, wody i napoje funkcyjne.

Spółka dostarcza swoje produkty do większości nowoczesnych sieci handlowych na terenie kraju, głównie jako produkty marek własnych, ale także pod swoimi Brandami Excellence i Monzini. Suplementy diety są produkowane wyłącznie na zlecenie zamawiających firm.

HISTORIA I DZIEN DZISIEJSZY

Przedsiębiorstwo handlowo – usługowe Excellence zostało założone w 1992 roku przez Marcina Ciecierskiego jako jednoosobowa działalność gospodarcza. Produkcję syropów i napojów rozpoczął w 2002 roku. W ciągu kolejnych lat, dzięki dobremu zarządzaniu,

tworząc zgrany i profesjonalny zespół mający świadomość wspólnego celu oraz inwestycjom firma intensywnie się rozwija po dzień dzisiejszy. Został unowocześniony park maszynowy, zwiększone możliwości produkcyjne oraz logistyki.

Działy R&D i marketingu stale pracują nad nowymi projektami wdrażając innowacyjne produkty, unowocześniając opakowania, by pozyskiwać coraz większe grono odbiorców.

Excellence przechodzi liczne certyfikacje systemów jakości, wdrożone zostają standardy ISO 9001, HACCP, uzyskane zostają certyfikaty BRC i IFS.

Dzięki tym działaniom, możliwe stało się pełne wdrożenie strategii określonej przez kierownictwo firmy i osiągnięcie celu – pozycji lidera na rynku dostawców do sieci handlowych w segmencie syropów owocowych.

Dzisiaj Spółka jest wiodącym dostawcą syropów pod markami własnymi sieci handlowych. Współpracuje między innymi z Auchan, Tesco, Carrefour, Polo Market, z dyskontami Biedronki, Lidl, Netto oraz innymi sieciami.



RYNEK:

Produkty Excellence obecne są w dwóch segmentach rynkowych.

01 RYNEK SYROPÓW

Rynek syropów owocowych jest rynkiem stabilnym, jego wartość według Nielsen przekracza 312 mln PLN, a ilość sięga blisko 35 mln ltr (dane za 2015). Liderem pod względem wielkości sprzedaży (w litrach) jest segment private label – należy do niego ok. 25,5 %, kolejne pozycje należą do marki Paola (Kofola) z udziałem ok. 25% i Herbapol Lublin z udziałem ok. 22%.

Na kolejnych pozycjach znajdują się marki Łowicz (grupa Maspex) – ok. 12% oraz Victoria Cymes i marka Excellence z udziałami odpowiednio 5,7% oraz 5%. Jak wskazują powyższe dane, polski rynek syropów owocowych jest dość rozdrobniony z wiodącym udziałem marek własnych.

Biorąc pod uwagę, że spółka Excellence produkuje blisko 80% całego wolumenu syropów pod markami własnymi w Polsce, faktycznie zajmuje wysoką pozycję na rynku z udziałami (ilościowo) na poziomie 24%.

Udział handlu nowoczesnego (hiper- i supermarkety, dyskonty) w rynku syropów owocowych stanowi aż 68% całości. Świadczy to o wysokim stopniu koncentracji dystrybucji syropów. Udział Excellence jako dostawcy w rynku nowoczesnym sięga 35% (produkcja private label oraz Brand Excellence).

02 RYNEK SUPLEMENTÓW DIETY

W ciągu ostatnich lat rynek suplementów diety rozwijał się dynamicznie osiągając wartość na poziomie 2,5 mld PLN.

Obecnymi liderami są Aflofarm, Polski Lek, Olimp, Hasco – Lek S.A. Ze względu na bardzo rozdrobniony charakter rynku prócz wyżej wymienionych firm działa również kilkudziesięciu innych producentów.

W poprzednich latach większość sprzedaży realizowana była przez apteki. Obecnie na znaczeniu nabiera handel omijający punkty farmaceutyczne. W 2013 roku wzrósł on o 16% przy jednoczesnym spadku udziału sprzedaży w aptekach.

Przewiduje się, że dynamika tego rynku w latach 2015-2018 osiągnie ok. 9-10% rocznie.



*Pozycja
rynkowa
spółki*
SYROPY

ASORTYMENT

Odważna strategia przyjęta przez właścicieli w segmencie private label okazała się pełnym sukcesem i zaowocowała pozycją absolutnego lidera wśród dostawców marek własnych.

Przebojem Spółka Excellence zajęła pozycję wiodącego lidera wśród tak silnych i znanych producentów jak Herbapol czy Kofola.

Obecna pozycja rynkowa daje znakomity punkt wyjścia do dalszej ekspansji – zwiększenia stanu posiadania w zakresie produkowanych marek własnych, a przede wszystkim budowy własnego Brandu – Excellence.

Rok 2012 był niezwykle ważny w historii firmy. To w tym okresie podjęto decyzję o rozwoju marki Excellence w segmencie syropów owocowych. Aby poprawić pozycję na rynku i zwiększyć konkurencyjność, oprócz tradycyjnego portfolio syropów, opracowane i wdrożone do produkcji zostały nowe linie produkcyjne:

- Linie Elite i Monzini – tradycyjne i nowoczesne smaki w oryginalnych, eleganckich szklanych butelkach również jako dodatki do koktajli, deserów, kawy
- Linia Syropów Zdrowotnych – na bazie naturalnych soków, ekstraktów roślinnych
- Linia Owoce w syropie – jest to unikalny, zaawansowany technologicznie produkt zawierający naturalne cząsteczki owoców. Jest to produkcja typu NFC. Nie są to syropy odtworzone z koncentratów. Jest to unikalna technologia opracowana przez Spółkę.
- Napoje „Ale Chia” z zawieszonymi nasionami chia w napoju w trzech smakach.
- Napoje owocowe BIO, naturalne napoje ekologiczne
- Linia syropów w puszkach – nowość na polskim rynku. Trzy niezwykle interesujące smaki w kolorowych, nowoczesnych, metalowych puszkach zakręcane korkiem.
- Spółka produkuje także napoje owocowe i wody funkcjonalne



Pozycja rynkowa spółki

SYROPY

DYSTRYBUCJA

Excellence kontynuuje i rozwija intensywną współpracę w zakresie produkcji marek własnych z obecnymi jak i nowymi odbiorcami. Z sieciami handlowymi zawierane są długoterminowe kontrakty. Z pasją i pomysłowością stale poszerzany jest asortyment.

Największymi klientami spółki są sieci handlowe m. in.: Biedronka, Lidl, Netto, Tesco, Eurocash, Dino, Carrefour, Piotr i Paweł, Stokrotka, Makro Cash&Carry, Polomarket, Auchan, Żabka, Ekoholding. Spółka eksportuje także syropy do USA, Czech, Słowacji, Bułgarii, Rumunii, Litwy i Mongolii.

Ze względu na zmieniającą się strukturę rynku, koncentrację sieci detalicznej, trwają rozmowy z kolejnymi sieciami ponadregionalnymi w zakresie produkcji marek własnych. Jednocześnie Spółka poszerza kolekcję produktów pod marką własną Excellence obecnych na półkach sklepowych intensyfikując współpracę z sieciami i wiodącymi dystrybutorami w kraju oraz rozwijając dystrybucję za granicą.

Excellence S.A.

KLUCZOWE OSOBY W SPÓŁCE

DARIUSZ POLINCEUSZ, PREZES ZARZĄDU

Współzałożyciel i jeden z akcjonariuszy Spółki. Od 1998 r. pracuje w branży spożywczej przechodząc poszczególne szczeble kariery, w tym Głównego Technologa, którą to funkcję pełnił przez 4 lata w dużej firmie branży spożywczej. Od 2001 roku związany z Excellence jako Dyrektor ds. Technologicznych i Produkcji. W 2006 roku został powołany na prezesa Spółki.

DARIUSZ BOROWSKI, CZŁONEK ZARZĄDU /DYREKTOR FINANSOWY

W ciągu prawie 20 lat pracy zawodowej na stanowisku dyrektora finansowego osiągnął wysokie kwalifikacje w zarządzaniu finansami. Pracował między innymi w Inmedio, HDS Polska, Mex Polska. Od 2013 roku jest członkiem Zarządu w Excellence SA.

RADOSŁAW MAZIARZ, DYREKTOR HANDLOWY

Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie handlu zdobyte u kilku renomowanych producentów wód mineralnych i napojów w Polsce (Ustronianka, Food Care, Nutrifarm, Aquarius, Krynica Zdrój). Od wielu lat współpracuje z klientami którymi są największe sieci handlowe w Polsce.

MARIUSZ DĄBROWSKI, DYREKTOR DS. EKSPORTU

W ciągu kilkunastu lat pracy u producentów artykułów spożywczych zdobył doświadczenie w zakresie handlu rozwijając sprzedaż poza granicami Polski. Przez ten czas współpracował z dużymi odbiorcami europejskimi, rozwijając skutecznie dystrybucję zagraniczną.

ANNA MATUSIAK- -GASIOROWSKA, DYREKTOR DS. PRODUKCJI

W okresie prawie 20 lat pracy zawodowej w branży napojów alkoholowych i bezalkoholowych uzyskała wysokie kwalifikacje w zakresie produkcji, R&D oraz systemów zapewnienia jakości, pokonując różne szczeble kariery zawodowej- od kierownika laboratorium, poprzez stanowisko głównego technologa, a następnie dyrektora ds. produkcji. Od 2007 r. pracuje w Excellence SA jako Główny Technolog i Pełnomocnik ds. Jakości, a następnie Dyrektor ds. Produkcji.

MAGDALENA MARKIEWICZ, SPECJALISTA DS. MARKETINGU

Osiągnęła wysokie kwalifikacje zawodowe dzięki studiom na uczelniach: Politechnika Łódzka, wydział International Faculty of Engineering, kierunek Business and Technology oraz Hanze University of Applied Science, wydział Business School, kierunek Business and Management Studies.

5 LINII PRODUKCYJNYCH

Na terenie zakładu produkcyjnego w Lipie Spółka posiada 5 linii produkcyjnych – 4 przeznaczone do produkcji syropów owocowych oraz 1 dedykowana dla suplementów diety. Przy niewielkich inwestycjach istnieje możliwość zwiększenia mocy produkcyjnych o 40-50%.

ZATRUDNIENIE

67 OSÓB

Aktualnie zatrudnionych jest ponad 67 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

MAJĄTEK SPÓŁKI

DZIAŁKA
8 400 M²

Do Spółki należy działka w miejscowości Lipa o powierzchni 8 400 m². Na jej terenie znajduje się zakład produkcyjny, wyposażony dodatkowo w stację ujęcia wody, kanalizację miejską i stację transformatorową o mocy 200 kW.. W budynkach o łącznej powierzchni 1556 m² można wymienić powierzchnie magazynowe, produkcyjne i biurowe. Do zakładu doprowadzone są wszystkie media, a plan zagospodarowania i ukształtowania działki daje możliwość jego rozbudowy. Oprócz własnej terenów Spółka wynajmuje także powierzchnie magazynową wysokiego składowania – 4 tys. M² w pobliskim Diamond Business Park.

Na dzień 31.12.2016 r.

REZOWE AKTYWA
TRWAŁE SPÓŁKI
9 036 TYS. PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE
I PRAWNE MAJĄTKU SPÓŁKI
5 150 TYS. PLN

STRUKTURA KAPITAŁOWA

AKCJONARIAT NA DZIEŃ 12.04.2017

AKCJONARIUSZ	SERIA AKCJI	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE WŁOSÓW
	A	7 841 500	15 683 000		
Ciecierska Spółka Jawna	B	5 520 550	5 520 550	96,86%	97,72%
	C	1 917 117	1 917 117		
Dariusz Polineusz	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%

OD WRZEŚNIA 2014 SPÓŁKA EXCELLENCE NOTOWANA JEST NA NEWCONNECT WARSZAWSKIEJ GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

KURS AKCJI EXCELLENCE W OKRESIE 2014 – 2017



W 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 w 2015 roku. Wynik netto w 2016 roku wyniósł 556 tys. zł i był niższy w stosunku do zysku netto osiągniętego w 2015 roku, który wyniósł 1 775 tys. zł. Osiągnięcie niższego wyniku netto w 2016 roku wynikało ze wzrostu kosztów głównego

surowca - syropu glukozowo-fruktozowego wykorzystywanego do produkcji syropów owocowych oraz wzrost kosztów wynagrodzeń, który wynikał ze wzrostu zatrudnienia oraz podwyżek wynagrodzeń zatrudnionych pracowników. Niższy wynik jest również efektem dokonanego odpisu aktualizującego należności handlowe w wysokości 436 tys. zł od jednego z kontrahentów.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

Tys. PLN

	2012	2013	2014	2015	2016
Przychody ze sprzedaży	31 651	30 001	34 377	35 952	34 938
Koszty działalności operacyjnej	28 429	28 512	31 852	33 568	33974
EBITDA	4 398	2 189	3 601	3 738	2 675
Wynik finansowy netto	2 744	597	1 716	1 775	556

STRATEGIA DALSZEGO ROZWOJU

W przyjętej strategii rozwoju Spółka zakłada umocnienie pozycji rynkowej w Polsce i Europie oraz ekspansję na rynek zachodni.

Nowa strategia ma zapewnić długoterminowy rozwój prowadzonego i zweryfikowanego w praktyce modelu biznesowego poddanego jednak istotnym modyfikacjom, które mają zapewnić dalszy dynamiczny wzrost przychodów, a w konsekwencji wysoką rentowność rozwijanego biznesu. Główne plany strategiczne określone przez Zarząd Spółki koncentrują się na:



 www.syropy.eu
oraz www.syropy.biz

- ➔ Umocnieniu pozycji lidera wśród dostawców syropów owocowych w markach własnych sieci handlowych na rynku polskim
- ➔ Budowanie silnego brand'u syropów owocowych Excellence na rynku polskim w oparciu o rozwój nowych, innowacyjnych produktów – umocnienie pozycji w segmencie handlu nowoczesnego, ekspansja na sieciovą część handlu tradycyjnego
- ➔ Ekspansji na rynki Europy Zachodniej – zajęcia pozycji silnego gracza na rynku dostawców private label syropów owocowych do sieci handlowych (Niemcy, Kraje Beneluksu, Francja)