

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU



Stryków, dnia 30 października 2015 roku

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

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2015	30.09.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	15 247 635,77	16 048 653,58
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 819 450,42	6 355 403,69
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 295 835,15	9 558 510,69
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	60 286,20	60 286,20
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 064,00	74 453,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	15 448 312,19	15 428 658,04
I.	Zapasy	6 755 614,23	8 123 596,83
II.	Należności krótkoterminowe	8 004 778,30	6 639 649,41
III.	Inwestycje krótkoterminowe	218 567,08	120 093,01
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	469 352,58	545 318,79
	Aktywa razem	30 695 947,96	31 477 311,62

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2015	30.09.2014
A.	KAPITAŁ WŁASNY	19 389 551,33	17 627 774,99
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	1 524 636,20	1 478 979,96
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /- /		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 306 396,63	13 849 536,63
I.	Rezerwy na zobowiązania		
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 053 310,35	1 058 889,01
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 103 475,40	11 894 399,04
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 063 822,59	892 801,13
	Pasywa razem	30 695 947,96	31 477 311,62

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10430 607,01	8 682 502,57	26115 891,51	25128 879,79
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10430607,01	8 299 941,12	25170 344,07	24362 257,61
II.	Zmiana stanu produktów				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		382 561,45	945 547,44	766 622,18
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 303 842,48	8 100 467,84	24149 699,00	23306 306,09
I.	Amortyzacja	471 017,81	425 212,11	1 398 135,13	1 157 044,08
II.	Zużycie materiałów i energii	6 307 672,69	5 166 987,02	15420 444,99	15245 758,10
III.	Usługi obce	1 156 431,94	1 095 354,89	3 280 237,10	2 667 415,28
IV.	Podatki i opłaty	16 852,00	16 997,70	51 180,62	49 843,85
V.	Wynagrodzenia	1 023 375,99	990 681,89	2 787 712,33	2 667 598,26
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	166 541,91	196 639,66	468 632,37	491 090,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	83 123,46	48 602,56	232 171,86	487 355,45
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78 826,68	159 992,01	511 184,60	540 200,34
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 126 764,53	582 034,73	1 966 192,51	1 822 573,70
D.	Pozostałe przychody operacyjne	110 205,01	34 997,48	336 823,99	448 656,13
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje	11 674,35	11 674,35	35 023,05	45 806,20
III.	Inne przychody operacyjne	98 530,66	23 323,13	301 800,94	402 849,93
E.	Pozostałe koszty operacyjne	247 932,46	179 773,38	733 372,29	642 598,20
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 278,31		15 661,01	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		65 577,60		65 577,60
III.	Pozostałe koszty operacyjne	235 654,15	114 638,75	717 711,28	577 020,60
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	989 037,08	437 258,83	1 569 644,21	1 628 631,63
G.	Przychody finansowe	- 9 758,73	- 10 388,49	143 890,86	57 786,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	152,02	912,95	143 890,86	31 674,90
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	-9 910,75	-11 301,44		26 111,49
H.	Koszty finansowe	72 882,57	67 670,29	178 807,87	191 411,06
I.	Odsetki, w tym:	56 847,49	67 670,29	162 772,79	191 411,06
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	16 035,08		16 035,08	

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	906 395,78	359 200,05	1 534 727,20	1 495 006,96
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	359 200,05	359 200,05	1 534 727,20	1 495 006,96
L.	Podatek dochodowy	10 091,00	13 479,00	10 091,00	16 027,00
	- część bieżąca	10 091,00	13 479,00	10 091,00	16 027,00
	- część odroczone				
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	896 304,78	345 721,05	1 524 636,20	1 478 979,96

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	896 304,78	345 721,05	1 524 636,20	1 478 979,96
II.	Korekty razem	640 058,38	482 108,19	514 361,80	-2 180 376,46
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 536 363,16	827 829,24	2 038 998,00	- 701 396,50
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	1 000,00		68 520,33	2 261 001,93
II.	Wydatki	- 9 603,79	- 910 776,11	-649 312,69	-2 695 956,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 8 603,79	- 910 776,11	- 580 792,36	- 434 954,46
C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy		97 164,11		3 166 416,47
II.	Wydatki	- 1379 446,42	- 66 757,34	-1 275 546,70	-2 520 588,83
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1379 446,42	30 406,77	-1 275 546,70	645 827,64
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	148 312,95	- 52 540,10	182 658,94	-490 523,32
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	148 312,95	- 52 540,10	182 658,94	-437 983,22
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	70 254,13	172 633,11	35 908,14	610 616,33
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	218 567,08	120 093,01	218 567,08	120 093,01
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
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)	19 389 551,33	17 627 774,99
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 389 551,33	17 627 774,99

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.

W trzecim kwartale 2015 roku „Excellence” SA osiągnęła przychody w wysokości 10,4 mln zł, wyższe o 20% w stosunku do przychodów trzeciego kwartału 2014 roku. Wyższe przychody w trzecim kwartale 2015 roku w stosunku do trzeciego kwartału 2014 roku wynikały ze wzrostu zamówień sieci handlowych oraz realizacji nowych kontraktów z sieciami handlowymi w Polsce. Wynik netto trzeciego kwartału 2015 roku wyniósł 896 tys. zł i był dwu i półkrotnie wyższy od wyniku osiągniętego w trzecim kwartale 2014 roku w wysokości 346 tys. zł. Wyższy wynik III kw. 2015 roku był efektem wysokiej sprzedaży syropów produkowanych pod markami własnymi sieci handlowych oraz pod marką „Excellence”.

Po trzech kwartałach 2015 roku „Excellence” S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 26.116 tys. zł, wyższe o 3,9% w stosunku do przychodów po trzech kwartałach 2014 roku. Wynik netto po trzech kwartałach 2015 roku wynosi 1.525 tys. zł i jest wyższy o 3,1% w stosunku do zysku netto po trzech kwartałach 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 trzecim kwartale 2015 roku spółka kontynuowała produkcję nowego innowacyjnego produktu owoców w syropie pod marką „Excellence” o pojemności 250 ml, w których udział owoców w syropie sięga 50%. Produkcja owoców w syropie wymagała zwiększenia możliwości technicznych produkcji z uwagi na wysoką zawartość owoców w wyrobie.

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 30 października 2015 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	96,83%	97,70%
	B	5 520 550	5 520 550		
	C	1 912 376	1 912 376		
Dariusz Polinceusz	A	45 000	90 000	0,29%	0,38%
Pozostali	C	453 574	453 574	2,88%	1,92%
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 września 2015 roku Spółka zatrudniała 59 osoby na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.