

RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU



Stryków, dnia 13 lutego 2015 roku

1) Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za IV kwartał 2014 roku.

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2014	31.12.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	16 064 978,54	16 770 743,20
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 221 415,35	6 513 256,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 711 212,99	10 122 748,00
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	13 632 534,75	9 676 747,46
I.	Zapasy	6 914 643,14	3 649 188,55
II.	Należności krótkoterminowe	6 242 321,81	4 575 458,03
III.	Inwestycje krótkoterminowe	35 908,14	610 616,33
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	439 661,66	841 484,55
	Aktywa razem	29 697 513,29	26 447 490,66

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		31.12.2014	31.12.2013
A.	KAPITAŁ WŁASNY	17 886 832,13	18 416 266,00
I.	Kapitał podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	368 201,23	2 317 459,45
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
VII.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	7 593,80	-270 875,30
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	1 738 037,10	596 681,85
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 810 681,16	8 031 224,66
I.	Rezerwy na zobowiązania	342 236,61	331 838,37
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 104 335,60	1 154 885,69
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 706 318,14	6 034 097,24
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	657 790,81	510 403,36
	Pasywa razem	29 697 513,29	26 447 490,66

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 248 268,19	5 515 106,08	34377 147,98	30001 298,04
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 770 368,52	5 482 101,60	32132 626,13	29630 352,56
II.	Zmiana stanu produktów				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 477 899,67	33 004,48	2 244 521,85	370 945,48
B.	Koszty działalności operacyjnej	8 545 970,48	5 550 314,35	31852 276,57	28511 842,15
I.	Amortyzacja	410 074,81	373 581,58	1 567 118,89	1 415 304,34
II.	Zużycie materiałów i energii	5 064 276,25	3 272 599,81	20310 034,35	18752 365,97
III.	Usługi obce	1 023 468,22	909 201,50	3 690 883,50	4 182 723,34
IV.	Podatki i opłaty	14 115,10	18 651,00	63 958,95	75 175,29
V.	Wynagrodzenia	686 999,16	688 111,62	3 354 597,42	2 909 450,97
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	77 666,47	111 149,79	568 757,20	508 467,51
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	142 351,70	111 303,35	629 707,15	372 088,82
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 127 018,77	65 715,70	1 667 219,11	296 265,91
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	702 297,71	-35 208,27	2 524 871,41	1 489 455,89
D.	Pozostałe przychody operacyjne	108 051,78	59 882,88	556 707,91	385 016,40
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				139 992,61
II.	Dotacje	38 764,35	15 981,96	84 570,55	46 108,01
III.	Inne przychody operacyjne	69 287,43	43 900,92	472 137,36	198 915,78
E.	Pozostałe koszty operacyjne	404 902,51	810 274,31	1 047 500,71	1 100 838,30
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	66 010,80	374 765,41	131 588,40	374 765,41
III.	Pozostałe koszty operacyjne	338 891,71	435 508,90	915 912,31	726 072,89
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	405 446,98	-785 599,70	2 034 078,61	773 633,99
G.	Przychody finansowe	15 666,64	-14 390,94	73 453,03	12 936,69
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	12 387,41	12 936,69	44 062,31	12 936,69
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	3 279,23	-27 327,63	29 390,72	
H.	Koszty finansowe	78 951,48	96 376,69	270 362,54	261 094,83
I.	Odsetki, w tym:	78 951,48	56 090,03	270 362,54	220 808,17
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne		40 286,66		40 286,66

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	342 162,14	- 896 367,33	1 837 169,10	525 475,85
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	342 162,14	- 896 367,33	1 837 169,10	525 475,85
L.	Podatek dochodowy	83 105,00	-101 199,00	99 132,00	-71 206,00
	- część bieżąca	5 246,00	-29 993,00	21 273,00	
	- część odroczone	77 859,00	-71 206,00	77 859,00	-71 206,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	259 057,14	-795 168,33	1 738 037,10	596 681,85

Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	259 057,14	-795 168,33	1 738 037,10	596 681,85
II.	Korekty razem	799 130,42	2 928 518,07	-1381 246,04	1827 131,27
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1058 187,56	2 133 349,74	356 791,06	2 423 813,12
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy			2 261 001,93	948 196,00
II.	Wydatki	- 428 788,77	- 1898 811,26	-3124 745,16	- 4469 540,02
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 428 788,77	- 1898 811,26	- 863 743,23	- 3521 344,02
C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	189 275,01	195 929,09	2 426 015,18	1 954 054,49
II.	Wydatki	- 902 858,67	- 43 153,34	-2 493 771,20	- 653 871,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 713 583,66	152 775,75	-64 756,02	1300 183,01
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	- 84 184,87	387 314,23	-574 708,19	202 652,11
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	- 84 184,87	387 314,23	-574 708,19	202 652,11
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	120 093,01	223 302,10	610 616,33	407 964,22
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	35 908,14	610 616,33	35 908,14	610 616,33
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 416 266,00	18 265 584,15
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 416 266,00	18 265 584,15
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 886 832,13	18 416 266,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 886 832,13	15 870 325,93

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 2013 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 2014 roku Excellence S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 34.377 tys. zł, wyższe o 14,6% w stosunku do przychodów po czterech kwartałach 2013 roku. Wynik netto po czterech kwartałach 2014 roku wynosi 1.738 tys. zł i jest trzykrotnie wyższy w stosunku do zysku netto po czterech kwartałach 2013 roku.

W czwartym kwartale 2014 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 9,25 mln zł, wyższe o 68% w stosunku do przychodów ze sprzedaży czwartego kwartału 2013 roku. Wynik netto czwartego kwartału 2014 roku wyniósł 259 tys. zł i jest znacznie wyższy od wyniku osiągniętego w czwartym kwartale 2013 roku w którym była strata 795 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży w czwartym kwartale 2014 roku w stosunku do czwartego kwartału 2013 roku wynikał z realizacji nowych umów z dużymi sieciami handlowymi oraz znacznie korzystniejszych warunków pogodowych w IV kwartale roku 2014 niż w IV kwartale roku 2013.

W czwartym kwartale 2014 roku spółka rozpoczęła sprzedaż własnych suplementów diety „Excellent Collagen Complex”. Spółka planuje dalszy rozwój działalności związanej z medycyną estetyczną.

W czwartym kwartale 2014 roku Spółka wprowadziła jako pierwsza w Polsce do sprzedaży w sieciach handlowych wysokiej jakości owoce w syropie pod marką „Excellence”. W celu zwiększenia dochodów w dłuższej perspektywie czasu Spółka będzie nadal realizować strategię polegającą na wprowadzaniu produktów pod marką „Excellence” do sieci handlowych.

4) Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Przychody Spółki na koniec IV kwartału 2014 roku wyniosły 34 377 147,98 zł. Przy zakładanych w Dokumencie Informacyjnym dla akcji serii C prognozowanych przychodach na koniec roku 2014 w kwocie 33,25 mln zł, prognozy co do przychodów zostały zrealizowane w 103,39%.

Zysk Spółki na koniec IV kwartału 2014 roku wyniósł 1 738 037,10 zł. Przy zakładanym w Dokumencie Informacyjnym dla akcji serii C prognozowanym zysku na koniec roku 2014 w kwocie 1,82 mln zł, prognozy co do zysku zostały zrealizowane w 95,5%.

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 2014 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 13 lutego 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	49,71%	66,29%
Dariusz Polinceusz	A	45 000	90 000	0,29%	0,38%
	Łącznie A	7 886 500	15 773 000	50,00%	66,67%

Kleina spółka komandytowo-akcyjna	B	5 520 550	5 520 550	35,00%	23,33%
Kleina spółka komandytowo-akcyjna	C	1 912 376	1 912 376	12,12%	8,08%
Pozostali	C	453 574	453 574	2,88%	1,92%
	Łącznie C	2 365 950	2 365 950	15,00%	10,00%
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 2014 roku Spółka zatrudniała 61 osoby na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.