

“Epigon” Spółka Akcyjna

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU



Najważniejsze wydarzenia czwartego kwartału:

- *Dalszy wzrost sprzedaży*
- *Poprawa wyników finansowych*
- *Poszerzenie oferty sprzedawanych produktów*

Dane Finansowe

Wyniki finansowe za czwarty kwartał 2011r.

BILANS	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
A. Aktywa trwałe	1 738 247,76	1 209 018,93
I. Wartości niematerialne i prawne	29 381,25	37 156,25
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 702 817,71	1 165 813,88
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	6 048,80	6 048,80
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 488 373,29	10 466 909,05
I. Zapasy	1 654 529,33	3 480 967,40
II. Należności krótkoterminowe	12 643 442,08	5 601 817,41
III. Inwestycje krótkoterminowe w tym:	1 180 912,13	1 370 510,84
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 180 912,13	1 370 510,84
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 489,75	13 613,40
A K T Y W A R A Z E M	17 226 621,05	11 675 927,98
A. Kapitał (fundusz) własny	6 885 657,02	4 086 334,24
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 087 500,00	1 087 500,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 315 699,24	4 132 500,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-316 865,00	-3 322 176,59
VIII. Zysk (strata) netto	2 799 322,78	2 188 510,83
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 340 964,03	7 589 593,74
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	20 636,35	1 293 331,60
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 214 268,37	6 164 836,27
IV. Rozliczenia międzyokresowe	106 059,31	131 425,87
P A S Y W A R A Z E M	17 226 621,05	11 675 927,98
BVPS (Book Value Per Share)	0,06	0,04

Tab.2 Bilans

* BVPS – jest to wartość księgowa spółki przypadająca na jedną akcję

Rachunek wyników	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
A. Przychody netto ze sprzedaży	74 321 420,13	54 042 956,88
B. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	70 457 244,97	50 798 492,39
- amortyzacja	99 145,85	120 083,34
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	3 864 175,16	3 244 464,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	310 922,81	87 469,62
E. Pozostałe koszty operacyjne	697 154,37	631 632,50
EBIT	3 354 379,77	2 668 013,08
EBITDA	3 453 525,62	2 788 096,42
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	3 477 943,60	2 700 301,61
G. Przychody finansowe	2 464,32	8 693,69
H. Koszty finansowe w tym:	140 621,14	76 332,47
- odsetki	14 592,99	35 350,25
I. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	3 339 786,78	2 632 662,83
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	3 339 786,78	2 632 662,83
L. Podatek dochodowy	540 464,00	444 152,00
M. Pozostałe obow. zmniejszenia zysku/zwiększenia straty	0,00	0,00
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	2 799 322,78	2 188 510,83
EPS	0,03	0,02
Rachunek wyników	IV kwartał 2011	IV kwartał 2010
A. Przychody netto ze sprzedaży	23 916 848,00	14 285 589,62
B. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	22 639 401,58	13 362 924,99
- amortyzacja	14 765,74	27 308,50
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	1 277 446,42	922 664,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	170 289,53	10 182,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	467 655,19	366 295,85
EBIT	874 316,60	541 362,57
EBITDA	889 082,34	568 671,07
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	980 080,76	566 551,36
G. Przychody finansowe	649,24	2 653,30
H. Koszty finansowe w tym:	109 053,41	43 299,31
- odsetki	2 640,01	15 457,22
I. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	871 676,59	525 905,35
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	871 676,59	525 905,35
L. Podatek dochodowy	233 183,00	173 629,00
M. Pozostałe obow. zmniejszenia zysku/zwiększenia straty	0,00	0,00
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	638 493,59	352 276,35
EPS	0,01	0,003

Tab. 3 Rachunek wyników za IV kwartał 2011r. i IV kwartał 2010r.

- * EBIT – jest to zysk przed odsetkami i opodatkowaniem
- * EBITDA – zysk przed odsetkami, opodatkowaniem i amortyzacją
- * EPS – zysk na jedną akcję

SPRZEDAŻ	IV kwartał 2011	IV kwartał 2010	zmiana
Produkty z łososia (świeże i mrożone)			
Wolumen w tonach	236 897,21	119 427,28	98,36%
Przychody w PLN	4 950 049,73	1 596 069,30	210,14%
Produkty z łososia (wędzone)			
Wolumen w tonach	7 812 069,24	5 450 312,47	43,33%
Przychody w PLN	13 595 509,81	8 958 201,05	51,77%
Produkty z łososia (inne)			
Wolumen w tonach	1 960 491,92	697 582,00	181,04%
Przychody w PLN	5 371 288,46	3 731 319,27	43,95%
Razem wolumen w tonach	10 009 458,36	6 267 321,74	59,71%
Razem przychody w PLN	23 916 848,00	14 285 589,62	67,42%

Tab. 5 Sprzedaż w IV kwartale 2011r.

	Q4 2011	Q4 2010	YTD 2011	YTD 2010
EBIT	874 316,60	541 362,57	3 354 379,77	2 668 013,08
EBITDA	889 082,34	568 671,07	3 453 525,62	2 788 096,42

Komantarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

Przychody, zyski netto

Przychody spółki ze sprzedaży za Q4 2011 wyniosły 23,916 mln zł (Q4 2010 – 14,285 mln zł).

Przyrost przychodów spowodowany jest dalszym rozwojem kontaktów handlowych na rynku polskim jak i w krajach bałtyckich. Pozyskano nowych dystrybutorów w sektorze detalicznym i Horeca. Ceny surowca pozostały stabilne co pozwoliło na utrzymanie stałego wzrostu sprzedaży i na kreowanie odpowiedniej polityki cenowej. Nadal utrzymuje się wzrost popytu na oferowane produkty.

Zysk netto osiągnięty przez spółkę za Q4 2011 wyniósł 638,49 tys.zł w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym który był na poziomie Q4 2010 352,27 tys.zł jest wyższy o ok.80%.

Koszty operacyjne

Wzrost koszty operacyjnych, jest relacją wzrostu ilości sprzedanych towarów w IV kwartale 2011. Koszty w pozostałych kategoriach pozostały na niskim jak dotychczas poziomie a wszelkie wzrosty, takie jak koszty logistyki, są proporcjonalne do wzrostu sprzedaży, o stałym współczynnikiem w stosunku do wolumenu. Spółka nadal utrzymuje niskie koszty administracyjne.

Aktywności w Q4 2011r. w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W IV kwartale 2011r. Spółka Epigon kontynuowała politykę założoną w poprzednim okresie, czyli rozszerzanie rynków sprzedaży, co skutkuje wzrostem przychodów spółki.

IV kwartał każdego roku jest sprzyjającym okresem w handlu produktami rybnymi. Spółka w pełni wykorzystwała ten czas oraz stabilność cen, co pozwoliło na umocnienie pozycji na rynku.

Spółka w raportowanym okresie zwiększyła sprzedaż produktów podstawowych takich jak łosoś wędzony. Została wprowadzona nowa szata graficzna opakowań zarówno towarów na rynek detalu jak i gastronomii. Również dział exportu notuje wzrost sprzedaży zgodnie z założeniami w poprzednich kwartałach.

Informacje dodatkowe

W raportowanym okresie nie nastąpiły żadne zmiany personalne w organach spółki.

Spółka otrzymała informacje od akcjonariuszy posiadających pakiet większościowy o planach o dopuszczeniu posiadanych akcji do obrotu.

Dane osób wchodzących w skład Zarządu "Epigon" Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2011r.

Prezes Zarządu – Sławomir Stochniałek

Wiceprezes Zarządu – Joanna Kołodziejczyk

II Dane osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej "Epigon" Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2011r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Sylwia Tokarzewska –Cybulko

Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Ślepowroński

Członek Rady Nadzorczej – Leszek Kawka

Członek Rady Nadzorczej – Tadeusz Szostek

Członek Rady Nadzorczej – Henryk Bielewicz

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2011r.

Akcjonariusz	Liczba akcji wyemitowanych w poszczególnych seriach					Udział w kapitale akcyjnym
	Ogółem	Seria A	Seria B	Seria C	Seria D	
Mirosław Kłós	66 000 000	66 000 000	0	0	0	60,69%
MK Delikatesy Sp. zo.o.	12 000 000	3 000 000	0	9 000 000	0	11,03%
"MKS" Sp. zo.o.	7 335 331	0	0	0	7 335 331	6,75%
Pozostały akcjonariat	23 414 669	0	9 000 000	0	14 414 669	21,53%
Razem:	108 750 000	69 000 000	9 000 000	9 000 000	21 750 000	100%

Oświadczenie Zarządu Epigon S.A.

Zarząd Epigon S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta.

Prezes Zarządu

Sławomir Stochniałek