

EXCELLENCE

**SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY**

EXCELLENCE SA

**ZA IV KWARTAŁ 2025 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA
31 GRUDNIA 2025 ROKU**

Stryków, dnia 13 lutego 2026 roku

Wybrane kwartalne dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	4 kw. 2025, zakończony 31.12.2025	4 kw. 2024, zakończony 31.12.2024	4 kw. 2025, zakończony 31.12.2025	4 kw. 2024, zakończony 31.12.2024
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 698,6	20 837,0	4 646,7	4 834,5
II. Zysk na sprzedaży	2 830,9	2 969,4	667,8	688,9
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 484,3	2 050,1	586	475,7
IV. Zysk (strata) brutto	2 475,9	2 056,6	584	477,2
V. Zysk (strata) netto	1 603,3	1 549,8	378,2	359,6
VI. Amortyzacja	457,3	377	107,9	87,5
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,009	0,01	0,002	0,002
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 922,9	1 073,6	925,4	249,1
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 639,4)	(247,0)	(622,6)	(57,3)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 105,8	(276,7)	260,8	(64,2)
	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 31.12.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025	stan na 31.12.2024

dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

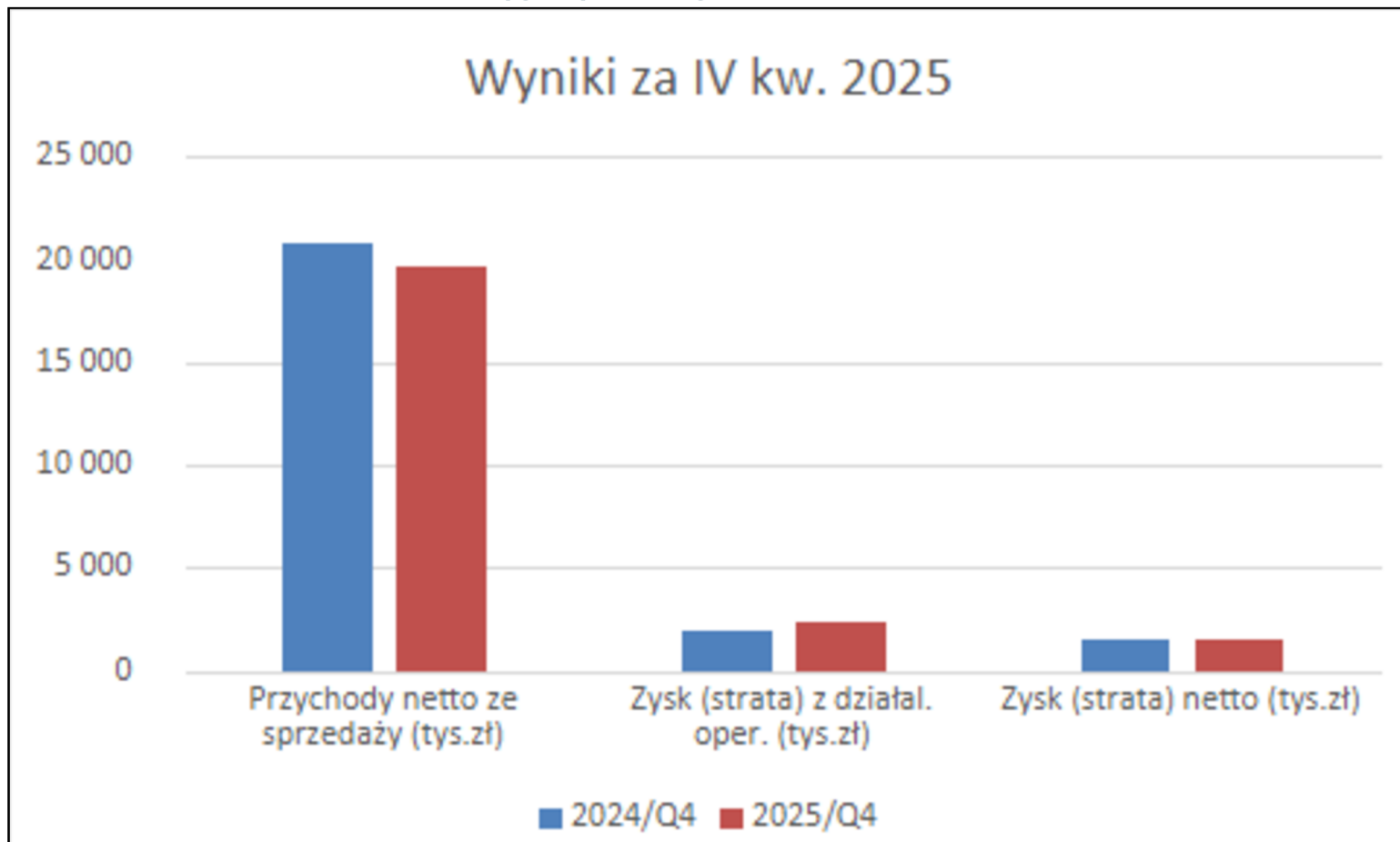
XI. Aktywa razem	55 824,6	43 224,1	13 207,6	10 115,6
XII. Należności krótkoterminowe	9 773,6	10 267,9	2 312,3	2 403,0
XIII. Środki pieniężne	8 174,4	3 696,1	1 934,0	865
XIV. Zobowiązania długoterminowe	1 119,7	1 572,0	264,9	367,9
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	7 574,7	6 362,9	1 792,1	1 489,1
XVI. Kapitał własny	42 184,8	31 509,2	9 980,6	7 374,0
XVII. Kapitał podstawowy	17 773,0	15 773,0	4 204,9	3 691,3
XVIII. Liczba akcji w sztukach	177 730 000	157 730 000	177 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,24	0,2	0,06	0,05

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych raportem finansowym:

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.10.2025 - 31.12.2025	4,2393	4,2267
01.10.2024 - 31.12.2024	4,3101	4,273

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na Euro. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla Euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla Euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.



1) Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Excellence S.A. za IV kwartał 2025 roku.

Bilans skonsolidowany

		Stan na dzień (zł)	
		31/12/2025	31/12/2024
	AKTYWA		
A.	AKTYWA TRWAŁE	23 545 785	19 213 698
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 854 961	2 929 494
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	60 270	421 890
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 794 691	2 507 604
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 624 102	14 129 767
1	Środki trwałe	17 480 454	13 277 393
2	Środki trwałe w budowie	1 126 648	659 182
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	17 000	0
III.	Należności długoterminowe	408 579	408 579
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jedn.w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3	Od pozostałych jednostek	408 579	408 579
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 325 233	1 325 233
1	Nieruchomości	1 325 233	1 325 233
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	332 910	420 625
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	332 385	420 122
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	525	504

B.	AKTYWA OBROTOWE	30 278 860	24 010 367
I.	Zapasy	11 859 112	9 163 904
1	Materiały	6 656 264	6 721 297
2	Półprodukty i produkty w toku	751 094	65 077
3	Produkty gotowe	4 072 692	2 362 188
4	Towary	110 175	4 004
5	Zaliczki na dostawy i usługi	268 887	11 338
II.	Należności krótkoterminowe	9 773 617	10 267 863
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	9 773 617	10 267 863
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 476 029	4 356 958
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 174 441	4 356 958
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	301 588	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	170 103	221 643
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	55 824 645	43 224 065

PASYWA		Stan na dzień (zł)	
		31/12/2025	31/12/2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	42 184 755	31 509 162
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 149 524	9 596 476
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 6378	586 6378
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-2 402 815
VI.	Zysk (strata) netto	8 675 593	7 955 862
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	3 626 043	2 710 727
C.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 013 847	9 004 177
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 129 112	878 893
1	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	630 128	514 688
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	298 984	314 205
3	Pozostałe rezerwy	200 000	50 000
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 119 663	1 571 998
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 119 663	1 571 998
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 574 727	6 362 941
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	7 574 727	6 362 941
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	190 345	190 345
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	190 345	190 345
	Pasywa razem	55 824 645	43 224 065

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	19 698 631	20 836 975	83 022 814	78 638 759
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 367 803	18 548 827	75 049 921	72 567 088
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 330 828	2 288 147	7 972 894	6 071 671
B.	Koszty działalności operacyjnej	16 867 759	17 867 589	69 718 613	67 048 533
I.	Amortyzacja	457 255	376 980	1 686 523	1 410 004
II.	Zużycie materiałów i energii	7 921 490	9 748 820	34 847 173	38 024 172
III.	Usługi obce	3 458 742	2 942 270	12 421 712	10 819 908
IV.	Podatki i opłaty	138 651	186 170	614 463	536 841
V.	Wynagrodzenia	3 085 215	2 631 881	13 185 384	10 130 976
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	501 967	443 887	2 164 991	1 805 680
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	58 261	151 408	282 349	288 298
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 246 178	1 386 173	4 516 018	4 032 654
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 830 872	2 969 386	13 304 201	11 590 226
D.	Pozostałe przychody operacyjne	653 562	1 787 644	1 158 215	2 967 633
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29 100	1 200	38 230	401 226
II.	Dotacje	-7 661	8 243	0	10 083
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	40 158
IV.	Inne przychody operacyjne	632 124	1 778 201	1 119 984	2 516 166

E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 000 133	2 706 941	2 270 356	3 911 075
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	5 417	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 292	0	90 292	0
III.	Inne koszty operacyjne	909 840	2 706 941	2 174 647	3 911 075
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 484 301	2 050 088	12 192 060	10 646 784
G.	Przychody finansowe	28 601	160 225	50 051	200 716
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	32 088	6 600	49 943	88 590
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	50 000	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	100 000	0	0
V.	Inne	-3 487	3 625	108	112 126
H.	Koszty finansowe	37 028	153 738	229 032	414 003
I.	Odsetki	12 438	40 851	140 540	323 764
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	100 000	0	50 000
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Inne	24 590	12 887	88 492	40 239
I.	Zysk (strata) na sprzedaży udz. jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H-I)	2 475 874	2 056 575	12 013 079	10 433 497
K.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-90 405	-90 405	-361 620	-361 620
L.	Podatek dochodowy	502 835	200 959	2 060 550	1 427 593
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N.	Zysk (strata) mniejszości	279 312	215 435	915 316	688 423
O.	Zysk (strata) netto (J-K-L-N)	1 603 322	1 549 776	8 675 593	7 955 862

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
I.	Zysk (strata) netto	1 603 322	1 549 776	8 675 593	7 955 862
II.	Korekty razem	2 319 540	-476 172	2 603 787	3 106 837
1	Amortyzacja	457 255	376 980	1 686 523	1 410 004
2	Odsetki i udziały w zyskach	-19 650	43 513	90 597	289 671
3	Zysk z działalności inwestycyjnej	-29 100	-51 200	-38 230	-31 408
4	Zmiana stanu rezerw	356 468	-43 325	337 956	-198 142
5	Zmiana stanu zapasów	-113 967	1 647 274	-2 695 208	1 892 199
6	Zmiana stanu należności	843 262	-509 176	494 246	280 412
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	464 627	-2 113 496	1 399 448	-1 325 902
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-9 071	-132 581	51 518	-260 039
9	Inne korekty	0	0	0	0
10	Zyski (straty) mniejszości	279 312	215 435	915 316	688 423
11	Udział w zyskach (stratach) netto jedn.wycen.metodą praw własności	0	0	0	0
12	Odpis wartości firmy	90 405	90 405	361 620	361 620
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	3 922 862	1 073 604	11 279 380	11 062 699
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	29 100	51 200	397 501	51 500
1	Zbycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 100	1 200	38 230	0
2	Z aktywów finansowych	0	50 000	359 271	51 500
II.	Wydatki	-2 668 490	-298 166	-6 467 945	-3 447 304
1	Nabycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 668 490	-291 564	-6 467 945	-3 251 612

2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3	Na aktywa finansowe	0	-6 602	0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	-195 692
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 639 390	-246 966	-6 070 444	-3 395 804
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1 314 710	0	0	0
1	Kredyty i pożyczki	1 295 060	0	0	0
2	Odsetki	19 650	0	0	0
II.	Wydatki	-208 911	-276 731	-730 594	-4 915 850
1	Spląty kredytów i pożyczek	0	-200 374	-248 157	-4 247 242
2	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-208 911	-32 844	-391 840	-344 844
3	Odsetki	0	-43 513	-90 597	-323 764
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 105 799	-276 731	-730 594	-4 915 850
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	2 389 271	549 907	4 478 342	2 751 045
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2 389 271	549 907	4 478 342	2 751 045
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 785 169	3 146 195	3 696 099	945 055
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	8 174 441	3 696 102	8 174 441	3 696 099

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	40 581 433	29 959 386	31 509 162	23 553 299
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	40 581 433	29 313 914	31 509 162	23 553 299
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 773 000	15 773 000	15 773 000	15 773 000
1.a	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 773 000	15 773 000	17 773 000	15 773 000
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 149 524	9 321 679	9 596 477	4 869 615
2.a	Zmiany kapitału zapasowego	0	0	5 553 047	4 726 861
2.b	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	15 149 524	9 321 679	15 149 524	9 596 476
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0	0	0
3.a	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.b	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
4.a	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	-2 128 017	5 553 047	2 324 047
5.a	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-2 128 017	5 553 047	2 324 047
5.b	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-2 128 017	0	-2 402 815
6	Wynik netto	1 603 322	1 549 776	7 310 390	7 955 862
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42 184 755	31 509 162	42 184 755	31 509 162
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 184 755	31 509 162	42 184 755	31 509 162

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane kwartalne dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	4 kw. 2025, zakończony 31.12.2025	4 kw. 2024, zakończony 31.12.2024	4 kw. 2025, zakończony 31.12.2025	4 kw. 2024, zakończony 31.12.2024
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 356,2	19 755,6	4 330,0	4 583,6
II. Zysk na sprzedaży	2 190,4	2 452,3	516,7	569
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 843,8	1 533,0	434,9	355,7
IV. Zysk (strata) brutto	1 845,9	1 573,3	435,4	365
V. Zysk (strata) netto	1 403,0	1 416,0	331	328,5
VI. Amortyzacja	408,3	333,2	96,3	77,3
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,008	0,009	0,002	0,002
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 325,3	851,6	784,4	197,6
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 639,4)	(242,9)	(622,6)	(56,4)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 253,0	(52,0)	295,6	(12,1)
	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 31.12.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2025	stan na 31.12.2024
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
XI. Aktywa razem	50 265,5	38 100,3	11 892,4	8 916,5
XII. Należności krótkoterminowe	8 460,3	8 527,6	2 001,6	1 995,7
XIII. Środki pieniężne	5 875,2	2 384,1	1 390,0	557,9
XIV. Zobowiązania długoterminowe	726,1	219,7	171,8	51,4
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	7 338,1	6 014,1	1 736,1	1 407,5
XVI. Kapitał własny	40 911,5	30 827,0	9 679,3	7 214,4
XVII. Kapitał podstawowy	17 773,0	15 773,0	4 204,9	3 691,3
XVIII. Liczba akcji w sztukach	177 730 000	157 730 000	177 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,23	0,2	0,05	0,05

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych raportem finansowym:

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.10.2025 - 31.12.2025	4,2393	4,2267
01.10.2024 - 31.12.2024	4,3101	4,273

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na Euro. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla Euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla Euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

2) Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za IV kwartał 2025 roku.

Bilans jednostkowy

AKTYWA		Stan na dzień (zł)	
		31/12/2025	31/12/2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	22 327 845	17 730 549
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 794 691	2 507 604
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 794 691	2 507 604
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	16 269 155	12 283 914
1	Środki trwałe	15 125 507	11 431 539
2	Środki trwałe w budowie	1 126 648	659 182
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	17 000	0
III.	Należności długoterminowe	408 579	408 579
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jedn.w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3	Od pozostałych jednostek	408 579	408 579
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 525 000	2 525 000
1	Nieruchomości	0	0
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 525 000	2 525 000
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	330 421	418 158
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	330 421	418 158
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

B.	AKTYWA OBROTOWE	25 937 610	19 957 048
I.	Zapasy	11 440 547	8 840 863
1	Materiały	6 330 544	6 409 897
2	Półprodukty i produkty w toku	751 094	65 077
3	Produkty gotowe	4 072 692	2 362 188
4	Towary	17 330	3 701
5	Zaliczki na dostawy i usługi	268 887	0
II.	Należności krótkoterminowe	8 460 301	8 527 635
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	8 460 301	8 527 635
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 875 194	2 385 074
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	322 997	2 385 074
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	5 552 197	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	161 568	203 476
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	50 265 455	38 100 302

PASYWA		Stan na dzień (zł)	
		31/12/2025	31/12/2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	40 911 530	30 826 992
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 467 355	7 768 259
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 638	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-790 662
VI.	Zysk (strata) netto	8 084 537	7 489 758
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 353 926	7 273 309
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 099 392	849 174
1	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	622 232	506 791
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	277 161	292 382
3	Pozostałe rezerwy	200 000	50 000
II.	Zobowiązania długoterminowe	726 083	219 689
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	726 083	219 689
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 338 105	6 014 102
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	7 338 105	6 014 102
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	190 345	190 345
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	190 345	190 345
	Pasywa razem	50 265 455	38 100 302

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	18 356 206	19 755 574	78 277 879	75 243 214
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 356 206	19 576 745	78 277 675	75 242 522
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	178 829	203	692
B.	Koszty działalności operacyjnej	16 165 839	17 303 289	67 161 221	65 330 298
I.	Amortyzacja	408 260	333 214	1 509 074	1 229 219
II.	Zużycie materiałów i energii	8 831 894	10 683 251	38 161 124	41 328 625
III.	Usługi obce	3 358 261	2 987 915	12 193 064	10 824 569
IV.	Podatki i opłaty	135 206	183 151	600 363	525 228
V.	Wynagrodzenia	2 894 445	2 401 121	12 394 999	9 459 769
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	485 125	415 006	2 042 718	1 698 273
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	52 648	143 258	259 717	264 157
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	156 374	162	458
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 190 367	2 452 285	11 116 658	9 912 916
D.	Pozostałe przychody operacyjne	653 561	1 787 643	1 157 400	2 892 572

I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29 100	1 200	38 230	351 891
II.	Dotacje	-7 661	8 243	0	10 083
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	40 158
IV.	Inne przychody operacyjne	632 123	1 778 200	1 119 170	2 490 439
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 000 131	2 706 941	2 263 870	3 901 226
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 292	0	90 292	0
III.	Inne koszty operacyjne	909 838	2 706 941	2 173 578	3 901 226
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 843 797	1 532 987	10 010 188	8 904 261
G.	Przychody finansowe	32 088	160 225	43 840	119 760
I.	Dywidendy i udziały w zyskach				
II.	Odsetki	32 088	6 600	43 840	7 633
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	50 000	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	100 000	0	0
V.	Inne	0	3 625	0	112 126
H.	Koszty finansowe	29 987	119 961	114 513	260 519
I.	Odsetki	5 397	7 133	26 022	182 039
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	100 000	0	50 000
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV.	Inne	24 590	12 828	88 492	28 480
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 845 899	1 573 251	9 939 515	8 763 502
J.	Podatek dochodowy	442 885	157 298	1 854 978	1 273 744
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 403 014	1 415 953	8 084 537	7 489 758

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
I.	Zysk (strata) netto	1 403 014	1 415 953	8 084 537	7 489 758
II.	Korekty razem	1 946 922	-564 325	176 028	1 688 901
1	Amortyzacja	408 260	333 214	1 509 074	1 229 219
2	Odsetki i udziały w zyskach	-26 691	9 736	-17 819	182 039
3	Zysk z działalności inwestycyjnej	-29 100	-51 200	-38 230	-35 903
4	Zmiana stanu rezerw	358 432	-43 325	337 956	-227 861
5	Zmiana stanu zapasów	-23 712	1 583 133	-2 599 684	1 742 796
6	Zmiana stanu należności	872 082	45 857	67 334	419 907
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	377 173	-2 308 726	786 997	-1 359 265
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-14 112	-133 015	41 908	-262 029
9	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	3 325 346	851 628	8 172 073	9 178 659
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	29 100	51 200	38 230	51 500
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 100	1200	38 230	0
2	Z aktywów finansowych	0	50 000	0	51 500
II.	Wydatki	-2 668 490	-294 114	-5 781 402	-2 898 361
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 668 490	-294 114	-5 781 402	-2 702 669
2	Na aktywa finansowe	0	0	0	-195 692
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 639 390	-242 914	-5 743 172	-2 846 861

C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1 321 751	0	1 312 879	0
1	Kredyty i pożyczki	1 295 060	0	1 295 060	0
2	Odsetki	26 691	0	17 819	0
II.	Wydatki	-68 731	-52 047	-251 660	-4 583 217
1	Spląty kredytów i pożyczek	0	-9 466	0	-4 056 334
2	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-68 731	-32 844	-251 660	-344 844
3	Odsetki	0	-9 736	0	-182 039
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 253 020	-52 047	1 061 219	-4 583 217
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	1 938 977	556 668	3 490 120	1 748 581
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 938 977	556 668	3 490 120	1 748 581
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 936 218	1 827 407	2 385 074	635 493
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	5 875 194	2 384 074	5 875 194	2 384 074

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	39 508 516	29 411 039	30 826 992	23 337 234
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	39 508 516	29 411 039	30 826 992	23 337 234
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 773 000	15 773 000	15 773 000	15 773 000
1.a	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 773 000	15 773 000	17 773 000	15 773 000
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 467 355	7 768 259	7 768 259	3 446 683
2.a	Zmiany kapitału zapasowego	0	0	6 699 096	4 321 576
2.b	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	14 467 355	7 768 259	14 467 355	7 768 259
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0	0	0
3.a	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.b	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
4.a	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	-790 662	-790 662	-790 662
5.a	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-790 662	-790 662	-790 662
5.b	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-790 662	0	-790 662
6	Wynik netto	1 403 014	1 415 953	8 084 537	7 489 758
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	40 911 530	30 826 992	40 911 530	30 826 992
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 911 530	30 826 992	40 911 530	30 826 992

3) 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.

W dniu 30 czerwca 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zdecydowało (uchwała nr 17 z dnia 30 czerwca 2023 roku) o prezentowaniu sprawozdań finansowych zgodnie z Ustawą o Rachunkowości od 1 stycznia 2023 roku zmieniając standardy rachunkowości z MSR / MSSF na standardy krajowe.

W Grupie Kapitałowej w okresach przygotowywanych zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości wystąpiły transakcje, które należało wycenić i zaprezentować w odrębny sposób. Zarówno zasady wycen aktywów i pasywów jak i sposób ich prezentacji w poprzednich okresach jest spójny z zastosowanymi zasadami Ustawy o Rachunkowości.

4) Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

W czwartym kwartale 2025 roku Grupa Excellence SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 19,7 mln zł, niższe o 5,5% w stosunku do przychodów ze sprzedaży czwartego kwartału 2024 roku. Niższe przychody ze sprzedaży wynikały z niższych zamówień sieci handlowych. W czwartym kwartale 2025 roku skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej wyniósł 2,5 mln zł i był wyższy od wyniku z działalności operacyjnej czwartego kwartału 2024 roku o 21%. Wyższy wynik z działalności operacyjnej w czwartym kwartale 2025 roku wynikał głównie z niższych pozostałych kosztów operacyjnych (niższe straty produkcyjne). Skonsolidowany wynik brutto czwartego kwartału 2025 roku wyniósł 2,5 mln zł i był wyższy o 20,4% od wyniku osiągniętego w czwartym kwartale 2024 roku.

Według jednostkowego sprawozdania finansowego, w czwartym kwartale 2025 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 18,3 mln zł, niższe o 7,1% w stosunku do przychodów ze sprzedaży czwartego kwartału 2024 roku. Niższe przychody ze sprzedaży wynikały z niższych zamówień sieci handlowych. W czwartym kwartale 2025 roku wynik z działalności operacyjnej wyniósł 1,8 mln zł i był wyższy w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej czwartego kwartału 2024 roku o 20%. Wyższy wynik z działalności operacyjnej w czwartym kwartale 2025 roku wynikał głównie z niższych strat produkcyjnych w porównaniu do czwartego kwartału 2024 roku. Wynik brutto czwartego kwartału 2025 roku wyniósł 1,8 mln zł i był wyższy o 17,3% w porównaniu do czwartego kwartału 2024 roku.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

6) 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.

7) 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 2025 roku spółka prowadziła prace nad opracowaniem nowych koncentratów do napojów.

W grudniu 2025 roku spółka Excellence SA otrzymała decyzję o wsparciu w ramach Polskie Strefy Inwestycji (Łódzka Specjalna Strefa Ekonomiczna). W ramach decyzji spółka ma prawo do uzyskania pomocy publicznej w formie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 9.582.500,00 złotych od dnia zakończenia inwestycji do 10.12.2039 roku. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych związanych z inwestycją wynosi 19.165.000,00 zł, które mają zostać poniesione do dnia 31.03.2027 roku na zwiększenie zdolności produkcyjnej istniejącego zakładu. Koszty kwalifikowane inwestycji dotyczą rzeczowych aktywów trwałych jak budynki, maszyny i urządzenia, których zakup przyczyni się do rozwoju spółki dzięki wdrożeniu innowacyjnych rozwiązań.

8) Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Excellence S.A. jest Excellence S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Wykaz spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2025 roku, których dane są objęte konsolidacją

L.p.	Nazwa (firma) i forma prawna	Adres siedziby spółki	Przedmiot działalności	Udział w kapitale	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Health Medica Sp. z o. o.	Ul. Drewnowska 77, 91-008 Łódź	produkcja suplementów diety i sprzedaż wyrobów medycznych	51,00%	51,00%

Excellence SA posiada udziały w:

Health Medica sp. z o. o., będącej spółką zależną Excellence SA (51% udziałów).

Konsolidacji podlegają spółki: Excellence SA (jednostka dominująca), Health Medica sp. z o.o. (metodą pełną).

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 2026 roku przedstawia poniższa tabela (zawiera objęte akcje serii A, B i C oraz nieobjęte serii D):

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski/ Bożena Ciecierska	Marcin Ciecierski	51 285 473	28,86%	93 149 683	36,30%
	Bożena Ciecierska	877 889	0,49%	877 889	0,34%
	Razem	52 163 362	29,35%	94 027 572	36,64%
Dariusz Polinceusz/ Katarzyna Polinceusz	Dariusz Polinceusz	34 540 423	19,43%	68 791 393	26,81%
	Katarzyna Polinceusz	2 749 820	1,55%	5 499 640	2,14%
	Razem	37 290 243	20,98%	74 291 033	28,95%
Pozostali akcjonariusze		88 276 395	49,67%	88 276 395	34,41%
Razem		177 730 000	100,00%	256 595 000	100,00%

Źródło: Emitent

W dniu 17 listopada 2025r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o dokonaniu wpisu zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Excellence S.A. w dniu 30 czerwca 2025 r.

Wprowadzono warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 17 773 000,00 zł poprzez emisję 20 000 000 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w celu realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2025–2027, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w uchwale nr 19 z dnia 30 czerwca 2025 r.

10) Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka zatrudniała 94 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.