

# Excellence S.A.

## Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2023 rok

Sporządzone zgodnie  
z Ustawą o rachunkowości



Maj 2024

## **Spis treści:**

*Jednostkowy Bilans*  
*Jednostkowy Rachunek Zysków i strat*  
*Jednostkowe Zmiany w kapitale własnym*  
*Jednostkowe Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*  
*Przekształcenie danych z MSSF na UoR*

### *Noty objaśniające do Jednostkowego sprawozdania finansowego:*

- 1 Informacje ogólne, założenie kontynuacji działalności*
- 2 Platforma zastosowanych metod Sprawozdawczości Finansowej*
- 3 Stosowane zasady rachunkowości*
- 4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach*
- 5 Przychody ze sprzedaży*
- 6 Główni odbiorcy*
- 7 Struktura kosztów*
- 8 Podatek dochodowy bieżący i odroczony dotyczący działalności kontynuowanej*
- 9 Zysk na akcję*
- 10 Rzeczowe aktywa trwałe*
- 11 Wartości niematerialne i prawne*
- 12 Udziały w jednostkach powiązanych*
- 13 Wybrane dane finansowe jednostek powiązanych*
- 14 Należności długoterminowe*
- 15 RMK i Przychody przyszłych okresów*
- 16 Zapasy*
- 17 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności*
- 18 Kapitał akcyjny*
- 19 Pozostałe kapitały*
- 20 Zysk zatrzymany i dywidendy*
- 21 Kredyty i pożyczki otrzymane*
- 22 Umowy kredytowe*
- 23 Instrumenty finansowe*
- 24 Rezerwy*
- 25 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania*
- 26 Transakcje z jednostkami powiązanymi*
- 27 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz transakcje niegotówkowe*
- 28 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz obowiązania do poniesienia wydatków*
- 29 Pozostałe informacje objaśniające*

**BILANS na dzień 31.12.2023**

<b>Aktywa</b>		<b>nota</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>		<b>15 872 900,21</b>	<b>15 632 656,37</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>2 654 151,82</b>	<b>2 800 700,07</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne	<b>12</b>	2 654 151,82	2 800 700,07
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>10 009 105,84</b>	<b>9 545 513,75</b>
1	Środki trwałe	<b>10</b>	9 763 387,31	9 136 600,40
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		2 031 189,22	2 031 189,22
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		4 204 694,50	3 808 081,13
c)	urządzenia techniczne i maszyny		3 047 172,08	2 659 605,28
d)	środki transportu		314 739,13	433 400,04
e)	inne środki trwałe		165 592,38	204 324,73
2	Środki trwałe w budowie		245 718,53	408 913,35
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>14</b>	<b>370 278,55</b>	<b>370 278,55</b>
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Od pozostałych jednostek		370 278,55	370 278,55
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>		<b>2 525 000,00</b>	<b>2 685 000,00</b>
1	Nieruchomości		0,00	
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe		2 525 000,00	2 685 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		2 525 000,00	2 685 000,00
	- udziały lub akcje	<b>12</b>	2 525 000,00	2 685 000,00
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4	Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8</b>	<b>314 364,00</b>	<b>231 164,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		314 364,00	231 164,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			

<b>Aktywa</b>		<b>nota</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>20 260 317,48</b>	<b>22 152 449,76</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>16</b>	<b>10 583 658,41</b>	<b>12 683 286,16</b>
	1 <i>Materiały</i>		6 033 595,14	6 829 403,62
	2 <i>Półprodukty i produkty w toku</i>		2 113 648,19	2 133 344,64
	3 <i>Produkty gotowe</i>		2 401 751,93	3 343 167,64
	4 <i>Towary</i>		34 663,15	377 370,26
	5 <i>Zaliczki na dostawy</i>			
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>		<b>8 985 841,44</b>	<b>9 300 690,31</b>
	1 <i>Należności od jednostek powiązanych</i>		0,00	0,00
	a) <i>z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:</i>		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			0,00
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) <i>inne</i>			
	2 <i>Należności od pozostałych jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale</i>		0,00	0,00
	a) <i>z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:</i>			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) <i>inne</i>			
	3 <i>Należności od pozostałych jednostek</i>	<b>17</b>	<b>8 985 841,44</b>	<b>9 300 690,31</b>
	a) <i>z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:</i>		7 877 832,66	7 961 255,21
	- do 12 miesięcy		7 877 832,66	7 961 255,21
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) <i>z tyt. podatków, dotacji ,cel, ubezpieczeń społ .i zdrow. oraz innych tytułów publicznoprawnych</i>		1 002 187,00	1 335 284,00
	c) <i>inne</i>		105 821,78	4 151,10
	d) <i>dochodzone na drodze sądowej</i>			
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>635 493,37</b>	<b>110 729,13</b>
	1 <i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>		635 493,37	110 729,13
	a) <i>w jednostkach powiązanych</i>		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	b) <i>w pozostałych jednostkach</i>		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki		0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	c) <i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<b>27</b>	<b>635 493,37</b>	<b>110 729,13</b>
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		635 493,37	110 729,13
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
	2 <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>			
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>15.1</b>	<b>55 324,26</b>	<b>57 744,16</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>			
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>			
<b>Aktywa razem</b>			<b>36 133 217,69</b>	<b>37 785 106,13</b>

<b>Pasywa</b>		<b>nota</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>23 337 234,35</b>	<b>18 790 455,39</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	18	15 773 000,00	15 773 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: - nadwyżka wartości sprzedaży(wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	19	3 446 682,91	3 569 956,53
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: - z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki - na udziały (akcje) własne	19	586 637,83	586 637,83
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	20	-790 662,29	-1 469 484,49
VI	Zysk (strata) netto		4 321 575,90	330 345,52
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)			
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>12 795 983,34</b>	<b>18 994 650,74</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>1 077 035,08</b>	<b>892 835,61</b>
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8	547 306,44	651 191,61
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24	128 990,00	111 644,00
	- długoterminowa		65 640,00	59 481,00
	- krótkoterminowa		63 350,00	52 163,00
3	Pozostałe rezerwy	24	400 738,64	130 000,00
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe		400 738,64	130 000,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>39 398,27</b>	<b>181 960,36</b>
1	Wobec jednostek powiązanych			
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Wobec pozostałych jednostek		39 398,27	181 960,36
	a) kredyty i pożyczki			
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.			
	c) inne zobowiązania finansowe	25.4	39 398,27	181 960,36
	d) zobowiązania wekslowe			
	e) inne			
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>11 479 122,04</b>	<b>17 625 245,95</b>
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	25	11 479 122,04	17 625 245,95
	a) kredyty i pożyczki	25.1	4 056 333,58	8 136 072,47
	b) z tytułu emisji dłuż. papierów wartościowych			

	c)	inne zobowiązania finansowe	25.4	184 210,79	408 785,73
	d)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymaga:		6 860 436,29	8 741 300,53
		- do 12 miesięcy	25.1	6 860 436,29	8 741 300,53
		- powyżej 12 miesięcy			
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
	f)	zobowiązania weksłowe			
	g)	z tyt. podatków ,cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	25.2	373 863,24	295 694,26
	h)	z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
	i)	inne		4 278,14	43 392,96
	4	Fundusze specjalne		0,00	0,00
<b>IV</b>		<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>15.2</b>	<b>200 427,95</b>	<b>294 608,82</b>
	1	Ujemna wartość firmy			
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe		200 427,95	294 608,82
		- długoterminowe		198 587,95	200 427,95
		- krótkoterminowe		1 840,00	94 180,87
		<b>Pasywa razem</b>		<b>36 133 217,69</b>	<b>37 785 106,13</b>

**Dariusz Polinceusz**

**Dariusz Borowski**

**Radosław Maziarz**

Podpis członków zarządu

**Monika Galicka**

Podpis osoby  
sporządzającej

**Rachunek Zysków i Strat za okres 01.01.2023-31.12.2023**

		<i>nota</i>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5</b>	<b>80 799 675,74</b>	<b>70 391 623,45</b>
	- od jednostek powiązanych		1 749 558,48	2 058 274,04
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		70 827 101,77	61 898 900,78
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		9 972 573,97	8 492 722,67
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>7</b>	<b>64 896 380,88</b>	<b>58 594 063,82</b>
	- od jednostek powiązanych			
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		55 088 117,29	51 797 356,91
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 808 263,59	6 796 706,91
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>15 903 294,86</b>	<b>11 797 559,63</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>7</b>	<b>3 575 593,97</b>	<b>4 317 272,10</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>7</b>	<b>3 175 404,01</b>	<b>3 377 705,62</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>		<b>9 152 296,88</b>	<b>4 102 581,91</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>7.3</b>	<b>695 595,15</b>	<b>2 518 104,32</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		79 619,90	129 544,72
II	Dotacje		12 880,06	142 638,28
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV	Inne przychody operacyjne		603 095,19	2 245 921,32
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7.4</b>	<b>3 533 149,58</b>	<b>5 306 578,64</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 032 634,06	148 630,39
III	Inne koszty operacyjne		2 500 515,52	5 157 948,25
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>6 314 742,45</b>	<b>1 314 107,59</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>7.1</b>	<b>20 693,32</b>	<b>5 706,80</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
a	od jednostek powiązanych w tym:			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
b	od jednostek pozostałych			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II	Odsetki, w tym:		2 871,80	5 706,80
	- od jednostek powiązanych			
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V	Inne		17 821,52	0,00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>7.2</b>	<b>967 939,04</b>	<b>707 068,31</b>
I	Odsetki, w tym:		780 944,23	566 202,56
	- dla jednostek powiązanych			
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:			
	- w jednostkach powiązanych			
III	Aktualizacja wartości inwestycji		100 000,00	0,00
IV	Inne		86 994,81	140 865,75
<b>L.</b>	<b>Zysk ( strata) brutto (I+J-K)</b>		<b>5 367 496,73</b>	<b>612 746,08</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		<b>1 045 920,83</b>	<b>282 400,56</b>
<b>N.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)</b>			
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>		<b>4 321 575,90</b>	<b>330 345,52</b>

Dariusz Polinceusz

Dariusz Borowski

Radostaw Maziarz

Podpis członków zarządu

Monika Galicka

Podpis osoby  
sporządzającej

**Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31-12-2023 roku**

	2023	2022
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>18 790 455,39</b>	<b>18 522 082,21</b>
- korekty błędów podstawowych	225 203,06	-61 972,34
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>19 015 658,45</b>	<b>18 460 109,87</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>15 773 000,00</b>	<b>15 773 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000,00	15 773 000,00
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 569 956,53</b>	<b>2 922 647,58</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-123 273,62	647 308,95
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	647 308,95
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	647 308,95
b) zmniejszenie (z tytułu)	123 273,62	0,00
- pokrycia straty	123 273,62	0,00
<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>3 446 682,91</b>	<b>3 569 956,53</b>
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>586 637,83</b>	<b>586 637,83</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu) podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	586 637,83	586 637,83
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 139 138,97</b>	<b>-760 203,20</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,0	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-1 139 138,97	-760 203,20
- korekty błędów podstawowych	225 203,06	-61 972,34
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-913 935,91	-822 175,54
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	123 273,62	-647 308,95
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-790 662,29	-1 469 484,49
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-790 662,29	-1 469 484,49
<b>8. Wynik netto</b>	<b>4 321 575,90</b>	<b>330 345,52</b>
a) zysk netto	4 321 575,90	330 345,52
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>23 337 234,35</b>	<b>18 790 455,39</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu propozycji .podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>23 337 234,35</b>	<b>18 790 455,39</b>

**Dariusz Polinceusz**

**Dariusz Borowski**

**Radostaw Maziarz**

Podpis członków zarządu

**Monika Galicka**

Podpis osoby  
sporządzającej



**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

	2023	2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 321 575,90</b>	<b>330 345,52</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>3 772 900,66</b>	<b>906 214,69</b>
1. Amortyzacja	1 228 146,87	1 212 734,07
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	773 932,68	465 234,27
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	269 605,10	-129 544,72
5. Zmiana stanu rezerw	184 199,47	-940 333,44
6. Zmiana stanu zapasów	2 099 627,75	-663 474,43
7. Zmiana stanu należności	314 848,87	1 873 764,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-922 712,17	-996 903,72
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-174 960,97	84 737,92
10. Inne korekty	213,06	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>8 094 476,56</b>	<b>1 236 560,21</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>101 969,92</b>	<b>137 715,45</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	91 869,92	137 715,45
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 100,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	10 100,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych,	10 100,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-2 450 873,64</b>	<b>-1 070 976,67</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 450 873,64	-970 976,67
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-100 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-100 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	-100 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 348 903,72</b>	<b>-933 261,22</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>790 257,19</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instr. kapit. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	790 257,19
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-5 220 808,60</b>	<b>-1 091 724,51</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-4 079 738,89	-302 398,13
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-367 137,03	-253 110,11
8. Odsetki	-773 932,68	-536 216,27
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-5 220 808,60</b>	<b>-301 467,32</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>524 764,24</b>	<b>1 831,67</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>524 764,24</b>	<b>1 831,67</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>110 729,13</b>	<b>108 897,46</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>635 493,37</b>	<b>110 729,13</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 675,33	19 928,54

**Dariusz Polinceusz****Dariusz Borowski****Radostaw Maziarz**

Podpis członków zarządu

**Monika Galicka**Podpis osoby  
sporządzającej

## Przekształcenie danych z MSSF na UoR

Ze względu na zastosowanie polityki rachunkowości według UoR w sprawozdaniu prezentowany jest również przekształcony bilans przejścia MSFF-UoR na dzień 31.12.2022 r., który jest jednocześnie datą przejścia na UoR

Pierwszym okresem, za który roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostanie sporządzone dla celów statutowych zgodnie z UoR jest - zgodnie z postanowieniami uchwały z 2023 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2023 r., natomiast sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2022 przygotowywane było zgodnie z MSSF. Efekty przejścia na UoR dla poszczególnych pozycji Bilansu, rachunku wyników oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2022 r. zostały przedstawione poniżej..

Poniżej zaprezentowano główne różnice pomiędzy UoR a MSSF. Wyksięgowano wartości umowy najmu lokalu i urzędzenia (traktowane w MSFF jako leasing) z AKTYWÓW oraz zobowiązania finansowe dotyczące tych umów z PASYWÓW w korespondencji z kapitałem własnym firmy.

### BILANS

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2022 (dane zatwierdzone, wg polityki MSSF), ale w układzie UoRach	korekty	Stan na 31.12.2022 (dane porównywalne, wg UoRach)
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>17 028 309,60</b>	(1 395 653,23)	<b>15 632 656,37</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 896 318,30</b>	(1 095 618,23)	<b>2 800 700,07</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			0,00
2	Wartość firmy			0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	3 896 318,30	(1 095 618,23)	2 800 700,07
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>9 545 513,75</b>	0,00	<b>9 545 513,75</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>9 136 600,40</b>	0,00	<b>9 136 600,40</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	2 031 189,22	0,00	2 031 189,22
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 808 081,13	0,00	3 808 081,13
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 641 120,66	0,00	2 641 120,66
d	środki transportu	451 884,66	0,00	451 884,66
e	inne środki trwałe	204 324,73	0,00	204 324,73
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>408 913,35</b>	0,00	<b>408 913,35</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>370 278,55</b>	0,00	<b>370 278,55</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	370 278,55	0,00	370 278,55
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 685 000,00</b>	0,00	<b>2 685 000,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>		0,00	
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		0,00	
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 685 000,00</b>	0,00	<b>2 685 000,00</b>
a	w jednostkach powiązanych	2 685 000,00	0,00	2 685 000,00
	- udziały lub akcje	2 685 000,00	0,00	2 685 000,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	
	- udzielone pożyczki		0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	
	- inne papiery wartościowe		0,00	
	- udzielone pożyczki		0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>		0,00	
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>531 199,00</b>	(300 035,00)	<b>231 164,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>531 199,00</b>	(300 035,00)	<b>231 164,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>22 152 449,76</b>	<b>0,00</b>	<b>22 152 449,76</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>12 683 286,16</b>	<b>0,00</b>	<b>12 683 286,16</b>
1	Materiały	6 829 403,62	0,00	6 829 403,62
2	Półprodukty i produkty w toku	2 133 344,64	0,00	2 133 344,64
3	Produkty gotowe	3 343 167,64	0,00	3 343 167,64
4	Towary	377 370,26	0,00	377 370,26
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9 300 690,31</b>	<b>0,00</b>	<b>9 300 690,31</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	
b	inne		0,00	
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>9 300 690,31</b>	<b>0,00</b>	<b>9 300 690,31</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 961 255,21	0,00	7 961 255,21
	- do 12 miesięcy	7 961 255,21	0,00	7 961 255,21
	- powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 335 284,00	0,00	1 335 284,00
c	inne	4 151,10	0,00	4 151,10
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>110 729,13</b>	<b>0,00</b>	<b>110 729,13</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>110 729,13</b>	<b>0,00</b>	<b>110 729,13</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	
	- inne papiery wartościowe		0,00	
	- udzielone pożyczki		0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	
	- inne papiery wartościowe		0,00	
	- udzielone pożyczki		0,00	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	110 729,13	0,00	110 729,13
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	110 729,13	0,00	110 729,13
	- inne środki pieniężne		0,00	
	- inne aktywa pieniężne		0,00	
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		0,00	
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>57 744,16</b>	<b>0,00</b>	<b>57 744,16</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>39 180 759,36</b>	<b>(1 395 653,23)</b>	<b>37 785 106,13</b>

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2022 (dane zatwierdzone, wg polityki MSSF), ale w układzie UoRach	korekty	Stan na 31.12.2022 (dane porównywalne, wg UoRach)
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>18 398 808,59</b>	391 646,80	<b>18 790 455,39</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>15 773 000,00</b>	0,00	<b>15 773 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>3 569 956,53</b>	0,00	<b>3 569 956,53</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>		0,00	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>586 637,83</b>	0,00	<b>586 637,83</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>(1 407 512,15)</b>	(61 972,34)	<b>(1 469 484,49)</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(123 273,62)</b>	453 619,14	<b>330 345,52</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		0,00	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20 781 950,77</b>	(1 787 300,03)	<b>18 994 650,74</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 101 002,61</b>	(208 167,00)	<b>892 835,61</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>859 358,61</b>	(208 167,00)	<b>651 191,61</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>111 644,00</b>	0,00	<b>111 644,00</b>
	- długoterminowa	59 481,00	0,00	59 481,00
	- krótkoterminowa	52 163,00	0,00	52 163,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>130 000,00</b>	0,00	<b>130 000,00</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	130 000,00	0,00	130 000,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>890 360,94</b>	(708 400,58)	<b>181 960,36</b>
<b>I</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>		0,00	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>890 360,94</b>	(708 400,58)	<b>181 960,36</b>
<b>a</b>	<b>kredyty i pożyczki</b>	0,00	0,00	0,00
<b>b</b>	<b>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	0,00	0,00	0,00
<b>c</b>	<b>inne zobowiązania finansowe</b>	890 360,94	(708 400,58)	181 960,36
<b>d</b>	<b>inne</b>	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>18 495 978,40</b>	(870 732,45)	<b>17 625 245,95</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>
<b>a</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</b>	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
<b>b</b>	<b>inne</b>	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>18 495 978,40</b>	(870 732,45)	<b>17 625 245,95</b>
<b>a</b>	<b>kredyty i pożyczki</b>	8 136 072,47	0,00	8 136 072,47
<b>b</b>	<b>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	0,00	0,00	0,00
<b>c</b>	<b>inne zobowiązania finansowe</b>	1 279 518,18	(870 732,45)	408 785,73
<b>d</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</b>	8 741 300,53	0,00	8 741 300,53
	- do 12 miesięcy	8 741 300,53	0,00	8 741 300,53
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
<b>e</b>	<b>zaliczki otrzymane na dostawy</b>	0,00	0,00	0,00
<b>f</b>	<b>zobowiązania wekslowe</b>	0,00	0,00	0,00
<b>g</b>	<b>z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych</b>	295 694,26	0,00	295 694,26
<b>h</b>	<b>z tytułu wynagrodzeń</b>	0,00	0,00	0,00
<b>i</b>	<b>inne</b>	43 392,96	0,00	43 392,96
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>294 608,82</b>	0,00	<b>294 608,82</b>
<b>1</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>294 608,82</b>	0,00	<b>294 608,82</b>
	- długoterminowe	200 427,95	0,00	200 427,95
	- krótkoterminowe	94 180,87	0,00	94 180,87
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>39 180 759,36</b>	(1 395 653,23)	<b>37 785 106,13</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2022 (dane zatwierdzone, wg polityki MSSF), ale w układzie UoRach	korekty	Stan na 31.12.2022 (dane porównywalne, wg UoRach)
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>70 391 623,45</b>	0,00	<b>70 391 623,45</b>
-	od jednostek powiązanych	2 058 274,04	0,00	2 058 274,04
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	61 898 900,78	0,00	61 898 900,78
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 492 722,67	0,00	8 492 722,67
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>58 594 063,82</b>	0,00	<b>58 594 063,82</b>
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	51 797 356,91	0,00	51 797 356,91
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 796 706,91	0,00	6 796 706,91
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>11 797 559,63</b>	0,00	<b>11 797 559,63</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>4 317 272,10</b>	0,00	<b>4 317 272,10</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3 396 294,97</b>	(18 589,35)	<b>3 377 705,62</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>4 083 992,56</b>	18 589,35	<b>4 102 581,91</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 148 335,56</b>	369 768,76	<b>2 518 104,32</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	129 544,72	0,00	129 544,72
II	Dotacje	142 638,28	0,00	142 638,28
III	Inne przychody operacyjne	1 876 152,56	369 768,76	2 245 921,32
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5 306 578,64</b>	0,00	<b>5 306 578,64</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	148 630,39	0,00	148 630,39
III	Inne koszty operacyjne	5 157 948,25	0,00	5 157 948,25
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>925 749,48</b>	388 358,11	<b>1 314 107,59</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>5 706,80</b>	0,00	<b>5 706,80</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	
-	od jednostek powiązanych		0,00	
II	Odsetki, w tym:	5 706,80	0,00	5 706,80
-	od jednostek powiązanych		0,00	
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	
V	Inne		0,00	
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>791 998,34</b>	(84 930,03)	<b>707 068,31</b>
I	Odsetki, w tym:	580 150,59	(13 948,03)	566 202,56
-	dla jednostek powiązanych	6 829,27	0,00	6 829,27
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	
III	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	
IV	Inne	211 847,75	(70 982,00)	140 865,75
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>139 457,94</b>	473 288,14	<b>612 746,08</b>
<b>M</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)</b>	<b>0,00</b>	0,00	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	
II	Straty nadzwyczajne		0,00	
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L±M)</b>	<b>139 457,94</b>	473 288,14	<b>612 746,08</b>
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>262 731,56</b>	19 669,00	<b>282 400,56</b>
<b>P</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku(zwiększenie straty)</b>		0,00	
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>(123 273,62)</b>	453 619,14	<b>330 345,52</b>

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2022 (dane zatwierdzone, wg polityki MSSF), ale w układzie UoRach	korekty	Stan na 31.12.2022 (dane porównywalne, wg UoRach)
<b>A</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(123 273,62)</b>	(453 619,14)	<b>330 345,52</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>2 068 335,27</b>	1 162 120,58	<b>906 214,69</b>
1	Amortyzacja	1 939 824,86	727 090,79	1 212 734,07
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	550 164,30	84 930,03	465 234,27
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(129 544,72)	0,00	(129 544,72)
5	Zmiana stanu rezerw	(1 078 481,44)	(138 148,00)	(940 333,44)
6	Zmiana stanu zapasów	(663 474,43)	0,00	(663 474,43)
7	Zmiana stanu należności	1 873 764,74		1 873 764,74
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(996 903,72)	0,00	(996 903,72)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	572 985,68	488 247,76	84 737,92
10	Inne korekty		0,00	
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>1 945 061,65</b>	708 501,44	<b>1 236 560,21</b>
<b>B</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		0,00	
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>137 715,45</b>	0,00	<b>137 715,45</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	137 715,45	0,00	137 715,45
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne		0,00	
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>(1 070 976,67)</b>	0,00	<b>(1 070 976,67)</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(970 976,67)	0,00	(970 976,67)
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	
3	Na aktywa finansowe, w tym:	(100 000,00)	0,00	(100 000,00)
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	
b)	w pozostałych jednostkach	(100 000,00)	0,00	(100 000,00)
-	nabycie aktywów finansowych	(100 000,00)	0,00	(100 000,00)
4	Inne wydatki inwestycyjne		0,00	
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(933 261,22)</b>	0,00	<b>(933 261,22)</b>
<b>C</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		0,00	
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>790 257,19</b>	0,00	<b>790 257,19</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	
2	Kredyty i pożyczki	790 257,19	0,00	790 257,19
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	
4	Inne wpływy finansowe		0,00	
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>(1 800 225,95)</b>	(708 501,44)	<b>(1 091 724,51)</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	
4	Splaty kredytów i pożyczek	(302 398,13)	0,00	(302 398,13)
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(947 663,52)	(694 553,41)	(253 110,11)
8	Odsetki	(550 164,30)	(13 948,03)	(536 216,27)
9	Inne wydatki finansowe		0,00	
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 009 968,76)</b>	(708 501,44)	<b>(301 467,32)</b>
<b>D</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>1 831,67</b>	0,00	<b>1 831,67</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 831,67</b>	0,00	<b>1 831,67</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>108 897,46</b>	0,00	<b>108 897,46</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>110 729,13</b>	0,00	<b>110 729,13</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	19 928,54	0,00	19 928,54

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2022 (dane zatwierdzone, wg polityki MSSF), ale w układzie UoRach	korekty	Stan na 31.12.2022 (dane porównywalne, wg UoRach)
	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>18 460 109,88</b>	61 972,34	<b>18 522 082,21</b>
	- korekty błędów podstawowych/zmiany zasad rachunkowości	0,00	61 972,34	(61 972,34)
	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>18 460 109,88</b>	0,00	<b>18 460 109,87</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>15 773 000,00</b>	0,00	<b>15 773 000,00</b>
	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	<b>15 773 000,00</b>	0,00	<b>15 773 000,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 922 647,58</b>	0,00	<b>2 922 647,58</b>
	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	647 308,95	0,00	647 308,95
	a) zwiększenia (z tytułu)	647 308,95	0,00	647 308,95
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	647 308,95	0,00	647 308,95
	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>3 569 956,53</b>	0,00	<b>3 569 956,53</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>586 637,83</b>	0,00	<b>586 637,83</b>
	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>586 637,83</b>	0,00	<b>586 637,83</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 407 512,15)</b>	(647 308,95)	<b>(760 203,20)</b>
	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych/zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 407 512,15)	(647 308,95)	(760 203,20)
	- korekty błędów podstawowych/zmiany zasad rachunkowości	0,00	61 972,34	(61 972,34)
	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 407 512,15)	(585 336,61)	(822 175,54)
	- zysk/strata do podziału		0,00	
	- przekazanie na zapasowy		647 308,95	(647 308,95)
	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 407 512,15)	61 972,34	(1 469 484,49)
	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 407 512,15)</b>	61 972,34	<b>(1 469 484,49)</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>(123 273,62)</b>	(453 619,14)	<b>330 345,52</b>
			0,00	
	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>18 398 808,59</b>	(391 646,80)	<b>18 790 455,39</b>

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 r.

## 1.1. Informacje o jednostce

Nazwa (firma) Excellence S.A.	Siedziba firmy Lipa 20A 95-010 Stryków
Podstawowy przedmiot działalności jednostki - Produkcja soków z owoców i warzyw	Właściwy dla jednostki sąd lub inny organ prowadzący rejestr Krajowy rejestr Sądowy Numer KRS: 0000427300 Regon: 100159950
Czas trwania działalności jednostki: nieograniczony	Sprawozdanie finansowe za okres: od 01.01.2023 do 31.12.2023

## 1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w pełnych złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## 1.3 Dane porównywalne

W niniejszym sprawozdaniu jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy podane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za 2022 r. przekształcone z MSSF do UoR

## 1.4 Założenie kontynuacji działalności

Informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszych informacji finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zatwierdza Zarząd jednostki. Datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji na NewConnect jest dzień 29 maja 2024 r. Do wprowadzania poprawek do sprawozdania finansowego już po jego publikacji uprawniony jest zarząd Spółki.

## 2. Platforma zastosowanych metod Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2023 roku, poz. 120, z późniejszymi zmianami). Dane finansowe zostały przekształcone na dzień 31.12.2022 w sposób pozwalający na porównanie danych okresów sprawozdawczych

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową jednostki oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji jednostki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

## 3. Stosowane zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu informacji finansowych objętych niniejszym sprawozdaniem przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były w prezentowanym okresie w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

### Wartość firmy

Wartość firmy wynikająca z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonego o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodkiem generującym przepływy pieniężne jest dany projekt rozwojowy w przejętym podmiocie.



## **Waluty obce**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień przed dokonaniem transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

## **Dotacje rządowe**

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że jednostka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym jednostka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja.

W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, prace badawczo rozwojowe lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

## **Podatek**

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

## **Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne**

Rzeczowymi aktywami trwałymi są środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach dóbr i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok.

Jednostka ujmuje składniki aktywów w rzeczowych aktywach trwałych wyłącznie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a także jest w stanie wycenić je w wiarygodny sposób.

Grupę rzeczowych aktywów trwałych tworzą aktywa o podobnym rodzaju i zastosowaniu w działalności jednostki gospodarczej.

Spółka wycenia rzeczowe aktywa trwałe w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

## **Wycena początkowa**

Cena nabycia lub koszt wytworzenia jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia, lub – tam, gdzie ma to zastosowanie – jest wartością przypisaną do danego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje koszty poniesione na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych oraz nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia. Jednostka ustala minimalną cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych aktywów kwalifikujący do zaliczenia do rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 10 000 PLN. Wydatki na aktywa o wartości poniżej 10 000 PLN zaliczane są bezpośrednio w koszty.

## **Wycena w okresie użytkowania**

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco.

## **Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres ujmuje się jako koszt danego okresu w sprawozdaniu zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Podlegającą amortyzacji wartość pozycji rzeczowych aktywów trwałych rozkłada się w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

Spółka stosuje jedną metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w stosunku do wszystkich składników aktywów. Jednostka stosuje metodę liniową zakładającą stosowanie stałych odpisów amortyzacyjnych na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów przy niezmięionej wartości końcowej;

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego aktywa, wynoszący:

- budynki, budowle -20- 40 lat
- maszyny i urządzenia techniczne - od 5 do 15 lat
- środki transportu – od 5 do 7 lat

• inwestycje w obcych środkach trwałych – przez okres trwania umowy najmu lub przez 10 lat, jeżeli umowa jest zawarta na czas nieokreślony lub z możliwością przedłużenia.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- Znaki towarowe – 66 lat
- Patenty i licencje – 1 do 2 lat
- Oprogramowanie komputerowe – 1 do 2 lat
- Pozostałe wartości niematerialne – 1 do 2 lat

Wydłużenie okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych następuje na mocy uchwały podejmowanej przez Zarząd jednostki.

### **Aktywa niematerialne**

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości.

### **Zapasy**

Zapasy są przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej. Mają one postać towarów, materiałów i surowców oraz produktów gotowych i wyceniane są pierwotnie według rzeczywistych cen zakupu. Na dzień bilansowy wycena odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny zakup. Rozchód zapasów odbywa się według metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

### **Należności**

Należności handlowe z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

### **Kapitał podstawowy**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze przedsiębiorców.

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są, gdy na spółce ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Rezerwy tworzy się na podstawie najlepszych szacunków Zarządu jednostki w wysokości nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe**

Zobowiązania handlowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

### **Koszty działalności operacyjnej**

Obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży za wyjątkiem tych, które dotyczą następných okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny Spółka ewidencjonuje tylko niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne i zyski nadzwyczajne oraz wszystkie pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne.

### **Przychody i koszty finansowe**

Ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów.

#### **4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Niepewność spowodowana pandemią zwiększyła zakres założeń, jakie kierownictwo firmy musiało uwzględnić w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień kończący bieżący okres sprawozdawczy mogą w przyszłości ulec zmianie. W odpowiednich pozycjach not objaśniających przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał także profesjonalny osąd kierownictwa, i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki jednostki w przyszłości.

W ocenie Zarządu, najbardziej znaczące zmiany wartości bilansowej aktywów i zobowiązań mogą wynikać ze zmian szacunków i subiektywnych ocen dotyczących utraty wartości należności (patrz Nota 17), zapasów, wartości znaku towarowego oraz rezerw.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne oraz kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia oparte na osądach i szacunkach dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

##### **4.1. Ujęcie przychodów**

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

- przychody ze sprzedaży towarów i produktów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania;
- przychody z tytułu najmu ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

##### **4.2. Aktywa obrotowe - należności**

Stanowią wszelkie zasoby majątkowe firmy, których zbywalność czy wymagalność przypada na okres krótszy niż dwanaście miesięcy.

##### **4.3. Wycena leasingu**

Spółka jako leasingobiorca dokonuje osądu w obszarach takich jak stwierdzenie, czy umowa zawiera leasing, czy będzie wykorzystywana możliwość przedłużenia umowy, czy umowy na czas nieokreślony nie będą w najbliższym okresie wypowiedziane, wykorzystanie opcji skrócenia okresu leasingu, ustalenie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy.

##### **4.4. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych**

Jednostka kontroluje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono potrzeby zmian okresów użytkowania środków trwałych.

##### **4.5. Aktywa finansowe - udziały w spółkach zależnych**

Spółka dokonuje analizy wartości udziałów w jednostkach zależnych na każdy dzień bilansowy i analizuje, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

##### **4.6. Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: wycena rezerwy na odprawy emerytalno – rentowe dokonywana jest raz w roku na dzień kończący rok obrotowy. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku oraz istotne zmiany w zatrudnieniu mogą powodować zmiany w wysokości utworzonej rezerwy.

## 5. Analiza przychodów ze sprzedaży oraz główne rynki, na których emitent sprzedaje swoje produkty

Analiza przychodów ze sprzedaży dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2022
	PLN	PLN
<b>Przychody z umów z klientami</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów- hurt	69 948 428	61 569 966
Przychody ze sprzedaży towarów	7 066 633	5 526 270
Przychody ze świadczenia usług	878 674	321 271
Przychody ze sprzedaży materiałów i surowców	2 905 941	2 966 453
<b>Razem, w tym:</b>	<b>80 799 676</b>	<b>70 383 960</b>
Przychody z podnajmu nieruchomości	0	7 663
	<b>80 799 676</b>	<b>70 391 623</b>

Przychody Spółki nie są uwarunkowane sezonowością, sprzedaż przez cały rok z małymi odchyleniami miesięcznymi

Poniżej przedstawiono przychody od klientów zewnętrznych w rozbięciu na obszary geograficzne:

	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2022
	PLN	PLN
<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>		
Polska	76 929 098	66 819 229
Sprzedaż zagraniczna	3 870 578	3 572 394
	<b>80 799 676</b>	<b>70 391 623</b>

## 6. Informacje o głównych odbiorcach

	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2022
	PLN	PLN
odbiorca A	36 517 367	32 418 910
odbiorca B	5 090 497	3 580 795
odbiorca C	2 808 458	3 203 549

## 7. Struktura kosztów rodzajowych

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
	PLN	PLN
Amortyzacja	1 228 147	1 212 734
Zużycie materiałów i energii	40 823 915	40 216 399
Usługi obce	10 145 225	9 409 228
Podatki i opłaty	287 619	76 073
Wynagrodzenia	7 794 216	7 175 244
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 430 733	1 271 525
Pozostałe koszty	129 260	131 132
Koszt własny sprzedanych towarów	9 808 264	6 796 707
<b>Razem</b>	<b>71 647 379</b>	<b>66 289 042</b>

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się sprzedawane towary po cenie zakupu. Rozchód zapasów odbywa się według metody FIFO i odnoszony jest w koszt sprzedanych towarów.

### 7.1.Przychody finansowe

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
	PLN	PLN
Odsetki:	2 872	5 707
w tym odsetki od pożyczek		0
pozostałe przychody	17 822	0
<b>Razem</b>	<b>20 693</b>	<b>5 707</b>

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych odsetek bankowych oraz pozostałych rozliczeń kredytowych i faktoringowych

### 7.2.Koszty finansowe

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
	PLN	PLN
Odsetki w tym:	780 944	566 203
- odsetki od kredytów	737 334	487 640
- odsetki leasingowe	36 599	48 577
- odsetki dla kontrahentów	538	5 234
- odsetki budżetowe	6 215	24 752
Prowizje od kredytów	64 967	74 923
Odpis aktualizujący	100 000	0
Pozostałe w tym:	22 028	65 942
- różnice kursowe*	1 232	65 942
- faktoring	20 796	0
<b>Razem</b>	<b>967 939</b>	<b>707 068</b>

\* [różnice kursowe – w kosztach finansowych obejmuje nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi]

Do kosztów finansowych kwalifikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów bankowych, odsetki z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe od należności i zobowiązań i faktoring

### 7.3.Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,	79 620	129 545
Dotacje	12 880	142 638
inne przychody	603 095	2 245 921
<b>Razem</b>	<b>695 595</b>	<b>2 518 104</b>

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki. Do tej kategorii zalicza się dotacje z tytułu utworzenia stanowiska pracy, otrzymane odszkodowania komunikacyjne oraz nadwyżki inwentaryzacyjne

#### 7.4. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
	PLN	PLN
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	1 032 634	148 630
- odpis aktualizujący na należności	127 361	148 630
- odpis na zapasy	905 273	0
Inne koszty operacyjne:	2 500 516	5 157 949
- utworzone rezerwy	450 000	333 748
- niedobory inwentaryzacyjne		2 924 576
- straty produkcyjne	1 190 847	1 090 488
- inne	859 669	809 137
<b>Razem</b>	<b>3 533 150</b>	<b>5 306 579</b>

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, koszty odpisów aktualizujących wartość należności, koszty napraw powypadkowych objętych odszkodowaniem oraz niedobory inwentaryzacyjne i koszty utworzonych rezerw

#### 8. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2023

	wartość bilansowa	wartość podatkowa	Różnica przejściowa na 31.12.2023r.	stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2023r.
<b>1 Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>1 486 285</b>	<b>0</b>	<b>1 486 285</b>		<b>314 364</b>
Różnice kursowe z wyceny (ujemne)	2 119		2 119	19,00%	402
ZUS i umowy zlecenie wypłacone w 2024	7 817		7 817	19,00%	1 485
Odpisy aktualizujące należności (bez VAT)	762 409		762 409	19,00%	144 857
Rezerwy na świadczenia pracownicze	128 990		128 990	19,00%	24 507
Rezerwy na koszty	400 739		400 739	19,00%	76 140
Zobowiązania leasingowe	184 211		184 211	19,00%	34 999
Rabat cenowy-przychody	168 287		168 287	19,00%	31 974
<b>2 Odniesionych na kapitał własny</b>			<b>0</b>		<b>0</b>
----			0	19,00%	0
<b>RAZEM (wartość brutto)</b>			<b>X</b>	<b>X</b>	<b>314 364</b>

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.

Lp.	Tytuł	Aktywa razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2023r.:	231 164
2	Zwiększenia (tytuły)	314 364
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	314 364
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia (tytuły)	231 164
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	231 164
b	w korespondencji z kapitałami	
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2023r.:	314 364

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy 2023

Lp.		wartość bilansowa	wartość podatkowa	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2023r.
				stan na 31.12.2023r.	stawka podatku	
1	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	2 880 568	0	2 880 568		547 306
	Różnice kursowe z wyceny (dodatnie)	7 236		7 236	19,00%	1 374
	Znak towarowy	2 654 152		2 654 152	19,00%	504 288
	Pozostałe środki trwale w leasingu	219 180		219 180	19,00%	41 644
2	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>			0		0
<b>RAZEM</b>				X	X	547 306

Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.

Lp.	Tytuł	Rezerwa razem
1	<b>Bilans otwarcia na dzień 01.01.2023r.:</b>	651 192
2	<b>Zwiększenia (tytuły)</b>	263
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	263
b	w korespondencji z kapitałami	
3	<b>Zmniejszenia (tytuły)</b>	104 148
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	104 148
b	w korespondencji z kapitałami	
4	<b>Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2023r.:</b>	547 306

Podatek bieżący za okres 01.01.2023-31.12.2023

Przychody podatkowe	84 737 920
Koszty podatkowe	77 135 823
ulga B+R	1 112 594
Podatek bieżący za okres 01.01.2023-31.12.2023	1 233 006

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2022

		wartość bilansowa	wartość podatkowa	Różnica przejściowa na 31.12.2022r.	stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2022r.
1	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	1 216 666	0,00	1 216 666		231 164
	Różnice kursowe z wyceny (ujemne)	30 798		30 798	19,00%	5 851
	ZUS i umowy zlecenie wypłacone w 2023	4 637		4 637	19,00%	881
	Odpisy aktualizujące należności (bez VAT)	478 841		478 841	19,00%	90 979
	Rezerwy na świadczenia pracownicze	111 644		111 644	19,00%	21 212
	Zobowiązania leasingowe	590 746		590 746	19,00%	112 241
2	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>			0		0
	<b>RAZEM (wartość brutto)</b>			X	X	231 164

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2022r. do 31.12.2022r.

Lp.	Tytuł	Aktywa razem
1	<b>Bilans otwarcia na dzień 01.01.2022r.:</b>	518 222
2	<b>Zwiększenia (tytuły)</b>	0
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0
b	w korespondencji z kapitałami	
3	<b>Zmniejszenia (tytuły)</b>	287 058
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	287 058
b	w korespondencji z kapitałami	0
4	<b>Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2022r.:</b>	231 164

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy 2022

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	wartość bilansowa	wartość podatkowa	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2022r.
				stan na 31.12.2022r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	3 415 312	0	3415 311		651 192
	Różnice kursowe z wyceny (dodatnie)	5 850		5 850	19,00%	1 111
	Znak towarowy	2 800 700		2 800 700	19,00%	532 133
	Pozostałe środki trwale w leasingu	608 761		608 761	19,00%	117 948
2	Odniesionych na kapitał własny			0		0
<b>RAZEM</b>				X	X	651 192

Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2022r. do 31.12.2022r.

Lp.	Tytuł	Rezerwa razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2022r.:	911 819
2	Zwiększenia (tytuły)	651 192
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	651 192
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia (tytuły)	911 819
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	911 819
b	w korespondencji z kapitałami	
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2022r.:	651 192

Podatek bieżący za okres 01.01.2022-31.12.2022

Przychody podatkowe 72 544 814

Koszty podatkowe 71 230 139

Podatek bieżący za okres 01.01.2022-31.12.2022 255 970

W 2023 roku dokonano korekty podatku CIT za 2022 rok. Uwzględniono ulgę B+R (w wysokości 1 184 159). Nadpłatę podatku w wysokości 224 990 rozliczono z wynikiem z lat ubiegłych za 2022 rok w kapitałach.

9.Zysk na akcję

	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2022
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	0,0274	0,0021
Z działalności zaniechanej	0,0000	0,0000
<b>Podstawowy zysk na akcję ogółem</b>	<b>0,0274</b>	<b>0,0021</b>



**Podstawowy zysk na akcję**

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2022
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 321 576	330 346
Inne	-	
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	4 321 576	330 346
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej		
Inne	-	
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 321 576	330 346

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję

początek okresu bieżącego	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / liczba dni
2023-01-01	2023-12-31	365	157 730 000	157 730 000
suma		365	średnia ważona:	157 730 000

  

początek okresu porównawczego	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / liczba dni
2022-01-01	2022-12-31	365	157 730 000	157 730 000
suma		365	średnia ważona:	157 730 000

**9.1. Rozwodniony zysk na akcję**

	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2022
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	4 321 576	330 346
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	4 321 576	330 346
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 321 576	330 346

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Okres zakończony 31.12.2023	Okres zakończony 31.12.2022
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	157 730 000	157 730 000
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:		
Opcje pracownicze	-	
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	
Obligacje zamienne	-	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	157 730 000	157 730 000

## 10. Rzeczowe aktywa trwałe

1/ Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

### AKTYWA TRWAŁE BRUTTO NA 31.12.2023

	Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Akt	Przychody/ zwiększenie wartości	Przemieszczenia	Rozchody - sprzedaż - likwidacja	Stan na koniec roku obrotowego
	1	2	3	4	5	6	7
1	<b>Grunty</b>	2 031 189					2 031 189
2	<b>Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej</b>	5 235 874		358 844	268 000		5 862 718
3	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	7 842 446		1 218 672	268 000	272 419	8 520 700
4	<b>Środki transportu</b>	1 966 704		124 759		73 536	2 017 927
5	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	1 030 863		18 360		60 370	988 853
6	<b>środki trwałe w budowie</b>	408 913		1 574 956		1 738 151	245 719
	<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>18 515 990</b>	<b>0</b>	<b>3 295 591</b>	<b>536 000</b>	<b>2 144 475</b>	<b>19 667 106</b>

### UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2023

	Nazwa amortyzowanej grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Akt	Amortyzacja za rok 2023	Inne zwiększ.	Zmniejsz.	Stan umorzenia na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego (netto) (2-9)	Stan na koniec roku obrotowego (netto) (7-14)
	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	<b>Grunty</b>	0					0	2 031 189	2 031 189
2	<b>Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej</b>	1 427 793		161 557	68 675		1 658 025	3 808 081	4 204 693
3	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	5 182 840		631 780		341 094	5 473 527	2 659 606	3 047 173
4	<b>Środki transportu</b>	1 533 305		231 169		61 286	1 703 189	433 399	314 739
5	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	826 538		57 092		60 370	823 260	204 325	165 593
6	<b>środki trwałe w budowie</b>	0						408 913	245 719
	<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>8 970 476</b>	<b>0</b>	<b>1 081 599</b>	<b>68 675</b>	<b>462 749</b>	<b>9 658 000</b>	<b>9 545 514</b>	<b>10 009 105</b>

2/ W okresie prezentowanych finansowych informacji historycznych jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3/ Spółka w 2023 roku nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto

4/ Spółka użytkuje środki transportu oraz urządzenia otrzymane na podstawie umowy leasingu operacyjnego spełniającej warunki leasingu finansowego. Przedmioty leasingu zostały przyjęte na stan środków trwałych i ujęte w księgach rachunkowych. Do rozliczania opłat leasingowych jednostka stosuje uregulowania zawarte w KSR nr 5 „Leasing, najem i dzierżawa”.

5/ Spółka wykorzystuje powierzchnię magazynową i urządzenie laboratoryjne na podstawie umowy najmu o szacunkowej wartości 800 tys

**AKTYWA TRWAŁE BRUTTO NA 31.12.2022**

	Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Przychody/zwiększenie wartości	Przemieszczenia	Rozchody - sprzedaż - likwidacja	Stan na koniec roku obrotowego
	1	2	3	4	5	6	7
1	Grunty	1 828 820		202 369			2 031 189
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	4 923 869		312 005			5 235 874
3	Urządzenia techniczne i maszyny	7 704 575		277 383		139 512	7 842 446
4	Środki transportu	2 039 080		72 000		144 376	1 966 704
5	Pozostałe środki trwałe	1 038 823				7 960	1 030 863
6	środki trwałe w budowie	138 735		1 132 114	861 934		408 913
	<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>17 673 902</b>	<b>0</b>	<b>1 995 871</b>	<b>861 934</b>	<b>291 848</b>	<b>18 515 990</b>

**UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2022**

	Nazwa amortyzowanej grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok 2022	Zmniejsz.	Stan umorzenia na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego (netto) (2-8)	Stan na koniec roku obrotowego (netto) (7-13)
	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Grunty	0				0	1 828 820	2 031 189
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	1 274 818		152 975		1 427 793	3 649 051	3 808 081
3	Urządzenia techniczne i maszyny	4 727 553		594 799	139 512	5 182 840	2 977 022	2 659 606
4	Środki transportu	1 434 552		234 958	136 205	1 533 305	604 528	433 399
5	Pozostałe środki trwałe	751 045		83 453	7 960	826 538	287 778	204 325
6	środki trwałe w budowie					0	138 735	408 913
	<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>8 187 968</b>	<b>0</b>	<b>1 066 185</b>	<b>283 677</b>	<b>8 970 476</b>	<b>9 485 934</b>	<b>9 545 514</b>

W okresie prezentowanych finansowych informacji historycznych jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

**11. Wartości niematerialne i prawne**
**WNiP - BRUTTO NA 31.12.2023**

Nazwa grupy składników	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody - sprzedaż - likwidacja	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
Znak towarowy	9 769 884					9 769 884
Oprogramowania i pozostałe WN	243 467				47 960	195 507
<b>razem</b>	<b>10 013 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 960</b>	<b>9 965 391</b>

**UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2023**

Nazwa grupy umarzanych składników	Stan na początek roku obrotowego	Amortyzacja za rok 2023	Inne zwięk.	Rozchody - sprzedaż - likwidacja	przemieszczenia	Stan umorzenia na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego (netto) (2-9)	Stan na koniec roku obrotowego (netto) (7-14)
8	9	10	11	12	13	14	15	16
Znak towarowy	6 969 183	146 548				7 115 731	2 800 700	2 654 152
Oprogramowania i pozostałe WN	243 467	0		47 960		195 507	0	0
<b>razem</b>	<b>7 212 650</b>	<b>146 548</b>	<b>0</b>	<b>47 960</b>	<b>0</b>	<b>7 311 238</b>	<b>2 800 700</b>	<b>2 654 152</b>

**WNiP - BRUTTO NA 31.12.2022**

Nazwa grupy składników	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody - sprzedaż - likwidacja	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5	6	7
Znak towarowy	9 769 884				0	9 769 884
Oprogramowania i pozostałe WN	252 324				8 857	243 467
<b>razem</b>	<b>10 022 208</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 857</b>	<b>10 013 351</b>

**UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2022**

Nazwa grupy umarzanych składników	Stan na początek roku obrotowego	Amortyzacja za rok 2022	Inne zwięk.	Rozchody - sprzedaż - likwidacja	Zmniejsz/ przemieszczenia	Stan umorzenia na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego (netto) (2-9)	Stan na koniec roku obrotowego (netto) (7-14)
8	9	10	11	12	13	14	15	16
Znak towarowy	6 822 635	146 548				6 969 183	2 947 249	2 800 700
Oprogramowania i pozostałe WN	252 324				8 857	243 467	0	0
<b>razem</b>	<b>7 074 959</b>	<b>146 548</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 857</b>	<b>7 212 650</b>	<b>2 947 249</b>	<b>2 800 700</b>

W bieżącym okresie i okresach porównawczych nie nastąpiła utrata wartości niematerialnych- nie tworzone odpisów aktualizujących

Wartości niematerialne o określonym okresie użyteczności amortyzowane są metodą liniową.

Najistotniejszym aktywem niematerialnym jest znak towarowy, którego wartość na dzień 31.12.2023 wynosi 2 654 152 PLN. Nie istnieją inne znaczące aktywa niematerialne na dzień bilansowy.

## 12. Udziały w jednostkach powiązanych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w spółkach powiązanych

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
		Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
HEALTH MEDICA sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie od 02'2021	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%
Polskie Konopie Spółka Akcyjna	kapitałowe / bezpośrednie / od 04'2021 do 02'2023	0,00%	8,70%	0,00%	8,70%
Excellence Cannabis Spółka Akcyjna	kapitałowe / bezpośrednie / od 5'2021 do 8'2023	0,00%	34,48%	0,00%	34,48%
TOV Excellence UKRAINA	kapitałowe / bezpośrednie / do 27.12.2023	0,00%	51,00%	0,00%	51,00%
Płynne Złoto Spółka Akcyjna	kapitałowe / bezpośrednie /	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności
HEALTH MEDICA sp. z o.o.	produkcja suplementów diety i sprzedaż wyrobów medycznych	Polska
Polskie Konopie Spółka Akcyjna	produkcja art. spożywczych	Polska
Excellence Cannabis Spółka Akcyjna	produkcja art. spożywczych- napojów	Polska
TOV Excellence UKRAINA	dystrybucja produktów- Spółka nie prowadzi obecnie działalności gospodarczej	Ukraina
Płynne Złoto Spółka Akcyjna	Sprzedaż detaliczna przez Internet i domy sprzedaży	Polska

### Odpisy na posiadane udziały w spółkach powiązanych ogółem

Odpis na udziały - stan na początek okresu  
Zwiększenie odpisu/Płynne Złoto  
Rozwiązanie odpisu/TOV Ukraina

**Odpis na udziały - stan na koniec okresu**

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
Odpis na udziały - stan na początek okresu	60 286	60 286
Zwiększenie odpisu/Płynne Złoto	100 000	0
Rozwiązanie odpisu/TOV Ukraina	60 286	0
<b>Odpis na udziały - stan na koniec okresu</b>	<b>100 000</b>	<b>60 286</b>

### Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	Stan na 31.12.2023		Stan na 31.12.2022	
	PLN	PLN	PLN	PLN
	Koszt	Wartość netto	Koszt	Wartość netto
HEALTH MEDICA sp. z o.o.	-	2 525 000	0	2 525 000
Excellence Cannabis Spółka Akcyjna*	-	0	0	50 000
TOV Excellence UKRAINA*	-	0	0	0
Polskie Konopie Spółka Akcyjna*	-	0	0	10 000
Płynne Złoto Spółka Akcyjna*	-	0	0	100 000
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>-</b>	<b>2 525 000</b>	<b>-</b>	<b>2 685 000</b>

\* W 2023 roku Zarząd spółki podjął decyzję o sprzedaży akcji 3 spółek i utworzeniu odpisu aktualizującego na akcje Płynne Złoto SA

Udziały w spółce TOV Excellence Ukraina – Excellence SA sprzedała w XII 2023 roku,

Akcje spółki Excellence Cannabis SA – Excellence SA sprzedała w VIII 2023 roku,

Akcje spółki Polskie Konopie SA – Excellence SA sprzedała w II 2023 roku,



## 15. Pozostałe aktywa

### 15.1. Rozliczenia międzyokresowe

Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych w PLN

Tytuły	Stan na 31.12.2023r.	Stan na 31.12.2022r.
<b>Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>55 324</b>	<b>57 744</b>
- Koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze	55 272	55 177
- Pozostałe - min: VAT	52	2 567

### 15.2. Przychody przyszłych okresów

Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych w PLN

Tytuły	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
<b>Ogółem biernie rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>200 428</b>	<b>294 609</b>
- refundacje na wyposażenie stanowiska pracy z Urzędu Pracy, dotacje PARP i ARiMR	200 428	294 609

## 16. Zapasy

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
Towary	34 663	377 370
Materiały i surowce	8 740 240	8 962 748
Produkty	2 714 028	3 343 168
<b>Wartość bilansowa - zapasy brutto</b>	<b>11 488 931</b>	<b>12 683 286</b>
Odpis aktualizujący wartość	905 273	-
<b>Zapasy - wartości netto</b>	<b>10 583 658</b>	<b>12 683 286</b>

Zapasy prezentowane są w cenie zakupu netto.

W okresie sprawozdawczym utworzono odpisy aktualizujących wartość zapasów, w okresie porównawczym 2022 nie było takiej potrzeby.

### Wiekowanie zapasów

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
do 30 dni	4 049 091	4 440 279
31-90 dni	2 945 202	3 224 795
91-180 dni	927 379	1 266 007
180-365 dni	852 695	1 203 961
365-730 dni	966 849	1 181 175
powyżej 730 dni	1 747 715	1 367 069
<b>Razem wartość</b>	<b>11 488 931</b>	<b>12 683 286</b>

### 17. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane (JP)	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług jednostki niepowiązane (JN)	8 540 242	8 550 229
Zaliczki na dostawy towarów/ produktów		
Utworzone odpisy aktualizujące	662 409	588 974
	<b>7 877 833</b>	<b>7 961 255</b>
Inne należności- kaucje		
Inne należności -rozzrachunki z pracownikami		
Inne należności -pozostałe	105 822	4 151
	<b>7 983 655</b>	<b>7 965 406</b>

### Należności z tytułu dostaw i usług

Większość sprzedaży to sprzedaż hurtowa. Dla sprzedaży hurtowej termin płatności wynosi od 30 do 45 dni. Jednostka utworzyła odpis aktualizujący w pełni pokrywający należności przeterminowane powyżej 360 dni, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, że takie należności są nieściągalne.

### Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
przed terminem	6 101 359	7 265 736
po terminie 0-90 dni	1 691 131	667 396
po terminie 90-180 dni	77 752	22 127
po terminie powyżej 180 dni	670 000	594 970
Razem wartość brutto	8 540 242	8 550 229
Utworzone odpisy aktualizujące	<b>662 409</b>	<b>588 974</b>
Razem wartość netto	<b>7 877 833</b>	<b>7 961 255</b>

### Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności

Zmiany stanu odpisów na należności zagrożone	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	588 974	1 090 047
Utworzony odpis aktualizujący	127 038	148 630
Kwoty odzyskane w ciągu roku	3 173	18 233
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	50 430	631 470
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	<b>662 409</b>	<b>588 974</b>

Posiadane zabezpieczenia oraz inne formy wsparcia jakości kredytowej: brak



## 18. Kapitał akcyjny

### Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale struktura

Stan na 31 grudnia 2023 i 31 grudnia 2022 r.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Sposób pokrycia kapitału	Wartość serii/ emisji wg wartości emisyjnej	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej
A	imiennie	1 akcja=2 głosy		78 865 000	gotówką/aport	7 886 500	7 886 500
B	zwykłe na okaziciela			55 205 500	gotówką/aport	5 520 550	5 520 550
C	zwykłe na okaziciela			23 659 500	gotówką/aport	2 365 950	2 365 950
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>157 730 000</b>			
<b>Kapitał akcyjny, razem</b>							<b>15 773 000</b>
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 0,1 zł</b>							

Wszystkie akcje zostały opłacone lub pokryte aportami w odpowiedniej wysokości.

Spółka nie emitowała i nie skupowała akcji własnych w bieżącym okresie.

### Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji

Stan na 31 grudnia 2023

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marcin Ciecierski	48 690 873	89 791 243	30,87%	37,95%
Bożena Ciecierska	877 889	877 889	0,56%	0,37%
Dariusz Polinceusz	33 776 583	67 263 713	21,41%	28,43%
Pozostali	74 384 655	78 662 155	47,16%	33,25%
<b>Suma</b>	<b>157 730 000</b>	<b>236 595 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### Wyemitowany kapitał akcyjny

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
Kapitał podstawowy na początek okresu	15 773 000	15 773 000
Zmiany w trakcie okresu (emisja akcji)		
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	15 773 000	15 773 000
<b>Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale</b>		
	<b>Liczba akcji</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>
		<b>PLN</b>
Stan na 31 grudnia 2023 r.	157 730 000	15 773 000
Stan na 31 grudnia 2022 r.	157 730 000	15 773 000

W pełni pokryte akcje zwykłe, o wartości nominalnej 0,10 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy. Akcje serii A w liczbie 78 865 000 sztuk są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

## 19. Pozostałe kapitały

### 19.1. Kapitał zapasowy

W dniu 30.06.2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Excellence S.A. podjęło decyzję o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2022 r. oraz postanowiło stratę za ten rok pokryć kapitałem zapasowym.

<i>Kapitał zapasowy, w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji</i>	<i>Stan na 31.12.2023</i>	<i>Stan na 31.12.2022</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Stan na początek okresu sprawozdawczego</i>	3 569 957	2 922 648
<i>Zmiana w okresie sprawozdawczym</i>	-123 274	647 309
<i>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</i>	3 446 683	3 569 957

### 19.2. Kapitał rezerwowy

	<i>Stan na 31.12.2023</i>	<i>Stan na 31.12.2022</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym</i>	<b>586 638</b>	<b>586 638</b>
<i>Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych</i>		
<i>Przeszacowanie inwestycji</i>		
<i>Świadczenia pracownicze rozliczone kapitałowo</i>		
<i>Rachunkowość zabezpieczeń</i>		
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>		

#### *Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym*

	<i>Stan na 31.12.2023</i>	<i>Stan na 31.12.2022</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Stan na początek okresu sprawozdawczego</i>	586 638	586 638
<i>Zwiększenia / zmniejszenia</i>		
<i>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</i>	586 638	586 638

*Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym- tworzony jest przez jednostkę z wypracowanych zysków.*

*Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych- nie występuje na dzień bilansowy*

*Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji- nie występuje na dzień bilansowy*

*Kapitał rezerwowy z tytułu opcji na akcje rozliczanych instrumentami kapitałowymi- nie występuje na dzień bilansowy*

*Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia - nie występuje na dzień bilansowy*

*Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych z przeliczenia- nie występuje na dzień bilansowy*

## 20. Zysk zatrzymany i dywidendy

	<i>Stan na 31.12.2023</i>	<i>Stan na 31.12.2022</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Zysk zatrzymany, w tym:</i>		
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	-790 662	-1 469 485
<i>wynik netto bieżącego okresu</i>	4 321 576	330 346
	3 530 914	-1 139 139

*W 2023 roku nie została wypłacona dywidenda*

*Zysk za rok 2023 proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy firmy.*

## 21. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na	Stan na
	31.12.2023	31.12.2022
	PLN	PLN
<b>Niezabezpieczone</b>		
Pożyczki od:		
-podmiotów powiązanych	0	0
-pozostałych jednostek		
-organów rządowych - PFR	0	302 398
-inne		
<b>razem</b>	<b>0</b>	<b>302 398</b>
<b>Zabezpieczone</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	1 788 552	6 351 593
Kredyty bankowe pozostałe	2 267 782	1 482 081
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>4 056 334</b>	<b>7 833 674</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	4 056 334	8 136 072
Zobowiązania długoterminowe	0	0
<b>Razem</b>	<b>4 056 334</b>	<b>8 136 072</b>

### Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania na 31.12.2023	Kwota zabezpieczenia	W tym na aktywach	
			trwałych	obrotowych
Kredyty :				
- w linii bieżącej	1 788 552	15 000 000	7 500 000	7 000 000
- faktoring	122 914	15 000 000	3 000 000	5 000 000
- inwestycyjny	2 144 867	11 500 000	9 000 000	11 500 000

Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania na 31.12.2022	Kwota zabezpieczenia	W tym na aktywach	
			trwałych	obrotowych
Kredyty :				
- w linii bieżącej	6 351 593	15 000 000	7 500 000	7 000 000
- faktoring	1 153 700	15 000 000	3 000 000	5 000 000
- inwestycyjny	328 381	11 500 000	9 000 000	11 500 000

### Wykaz kredytów i pożyczek długo i krótkoterminowych jednostki

Rodzaj	Stan na 31.12.2023		Stan na 31.12.2022	
	Kwota zobowiązania	Termin spłaty	Kwota zobowiązania	Termin spłaty
Kredyty :				
- w linii bieżącej	6 000 000	X. 2024	7 500 000	X. 2023
- faktoring PLN	3 000 000	X. 2024	2 000 000	XI. 2023
- kredyt inwestycyjny	2 144 867	V. 2024	6 000 000	V. 2024
Pożyczki:				
- PFR	0	-	302 398	VII. 2023

## 22. Umowy kredytowe i inne zobowiązania finansowe

Nazwa kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 31.12.2023 w PLN	Zadłużenie na 31.12.2022 w PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj zobowiązania
		kwota	waluta	kwota	kwota			
BNP Paribas S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	maksymalnie 5500000	PLN	1 788 552	5 137 088	WIBOR 3 M plus 1,8%	X.2024	Zobowiązania bilansowe
Bank Millennium S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	maksymalnie 500000	PLN	0	1 214 505	WIBOR 1 M plus 1,5% EUROBOR 1 M plus 1,8%	XI.2024	Zobowiązania bilansowe
PFR	Wsparcie	1 908 839	PLN	0	302 398	bez oprocentowania	VII.2023	Zobowiązania bilansowe
BNP Paribas Faktoring sp. z o.o.	Faktoring odwrotny	maksymalnie 2000000	PLN, EUR	122 914	1 153 700	WIBOR 3M plus 1,2% EUROBOR 3M plus 2%	X.2024	Zobowiązania bilansowe
BNP Paribas Faktoring sp. z o.o.	Faktoring pełny	maksymalnie 1000000	PLN	0	0	WIBOR 3M plus 1,2%	X.2024	
BNP Paribas S.A.	Kredyt inwestycyjny	maksymalnie 6000000	PLN	2 144 867	328 381	WIBOR 3 M plus 1,8%	V. 2024	Zobowiązania bilansowe

### Zabezpieczenia kredytów:

Cesja praw z polis ubezpieczeniowych, zastaw rejestrowy do wartości 7 500 000,

Gwarancja BGK

Weksel in blanco

Hipoteka umowa kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości - Lipa 20a

## 23. Instrumenty finansowe

Działalność Spółki Excellence SA narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

### Ryzyko cen produktów, materiałów i towarów

Jednostka używa do produkcji syropów różnego rodzaju surowców i materiałów. W przypadku kluczowych surowców, jak np. syrop fruktozowo-glukozowy Spółka współpracuje z sprawdzonym dostawcą, a na każdy z surowców przypada minimum trzech stałych dostawców. Ceny wykorzystywanych w procesie surowców, czy materiałów zmieniają się w czasie, w związku, z czym spółka narażona jest na ryzyko nieprzewidzianego wzrostu cen surowców wykorzystywanych do produkcji. W przypadku znaczącego wzrostu cen surowców, materiałów lub półproduktów, istnieje także ryzyko istotnego wzrostu kosztów prowadzonej działalności przez Spółkę, których Emitent nie będzie w stanie zniwelować poprzez podniesienie ceny produktów finalnych. Powodem takiego stanu rzeczy jest współpraca z sieciami handlowymi (odbiorcami), które to zastrzegają w podpisywanych umowach gwarancję niezmienności cen w okresie nawet do 12 miesięcy. W związku z powyższym w celu zabezpieczenia gwarancji cenowej na swoje produkty, Podmiot podpisuje długoterminowe umowy z wiodącymi dostawcami, które to umowy gwarantują stałe ceny surowców przez okres minimum 12 miesięcy. Spółka stale poszukuje nowych, potencjalnych dostawców, monitoruje ceny surowca na rynku oraz negocjuje ceny półproduktów. Jednak w przypadku wystąpienia znacznego wzrostu cen surowców, materiałów, energii czy innych kosztów produkcji wpłynie to na znaczny wzrost ceny produktów a w związku z tym spadek popytu na nie, także poprzez wzrost atrakcyjności produktów substytucyjnych, co będzie miało negatywny wpływ na przychody i wyniki finansowe jednostki,

### Ryzyko związane z kursem walut

Spółka dokonuje niewielu płatności w walutach obcych. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, gdy operacje przeprowadzane w walutach obcych będą stanowiły większą niż obecnie część obrotów zwłaszcza w przypadku znacznego wzrostu eksportu w przychodach. W związku, z czym w Spółce może zaistnieć ryzyko związane z wahaniami kursów walut, co może mieć negatywny bądź pozytywny wpływ na wielkość należności i zobowiązań i dalej na przyszłe wyniki finansowe. Ryzyko walutowe może wystąpić także w sytuacjach, gdzie umowa z dostawcami i klientem przewiduje dostawy towarów i materiałów rozciągnięte w czasie przy stałej cenie sprzedaży. Znacząca zmiana kursów walut w takiej sytuacji mogą powodować konieczność sprzedaży poniżej kosztów zakupu. W celu zmniejszenia ryzyka zmiany kursów walut, spółka ma możliwość wykorzystania kontraktów Forward w BNP Paribas.

## Ryzyko związane z płynnością finansową

Jednostka prowadzi działalność w branży, w której istotną rolę w generowaniu korzystnych dla Spółki wyników finansowych odgrywa poziom kapitału obrotowego, który umożliwia akceptowanie długich terminów płatności udzielanych sieciom handlowym. Ponadto ze względu na sezonowość sprzedaży w okresie II i III kwartału firma musi utrzymywać zapasy na znacznie wyższym poziomie umożliwiającym terminową realizację zamówień. Spółka aktualnie w celu utrzymania prawidłowej płynności korzysta z kredytów obrotowych. Istnieje ryzyko że w przypadku wzrostu zamówień, zwłaszcza w związku z realizacją strategii wprowadzania na rynek własnych marek podmiot nie będzie w stanie samodzielnie realizować zapotrzebowania na kapitał obrotowy w II i III kwartale roku obrotowego. Może to negatywnie wpłynąć na realizację strategii dynamicznego wzrostu przychodów i ekspansji na rynki zagraniczne. W ocenie Zarządu, ewentualne opóźnienia w terminach płatności przez kontrahentów oraz zmiana polityki kredytowej banków, mogą negatywnie wpłynąć na płynność finansową Spółki, a przez to powodować wzrost kosztów finansowych ponoszonych w związku z korzystaniem z dodatkowych źródeł finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym, factoringu, konieczności rozpoczęcia wykorzystania gwarancji BGK lub emisji krótko lub długoterminowych instrumentów dłużnych. W celu minimalizacji tego ryzyka jednostka stale rozbudowuje system zarządzania zapasami, w związku z wprowadzaniem produktów własnych na rynek planuje skrócić terminy płatności dla nich oraz rozważyć możliwość zawarcia umów ubezpieczenia płatności.

## Ryzyko stóp procentowych

W celu finansowania bieżącej działalności i planów rozwojowych Emitent posiłkuje się kapitałem zewnętrznym pozyskanym od banków i firm leasingowych. W zawartych umowach oprocentowanie kapitału zewnętrznego ustalone jest według zmiennej stopy procentowej (np. WIBOR 1M, WIBOR 3M), powiększonej o marżę instytucji finansującej. Ponadto, nie można wykluczyć, iż, w celu zintensyfikowania rozwoju Spółki oraz częściowego finansowania strategii rozwoju, Spółka w przyszłości zaciągnie nowe zobowiązania. Istnieje ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze splatą zaciągniętych zobowiązań. W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka w sposób ciągły monitoruje rynek finansowy w poszukiwaniu najkorzystniejszych ofert kredytowych i leasingowych. Linie kredytowe są otwierane w sposób celowy, pod konkretne przedsięwzięcia, a marże banków negocjowane za każdym razem, w celu zapewnienia optymalnej rentowności projektów.

## Ryzyko związane z umowami leasingu

Część składników majątku trwałego spółki była lub jest przedmiotem leasingu. Nie wyklucza ona zawierania kolejnych umów leasingowych w związku z planowanym rozwojem linii technologicznych. Umowy leasingowe przewidują, że w przypadku niewywiązania się Spółki ze zobowiązań umownych, leasingodawca ma m.in. prawo do uniemożliwienia leasingobiorcy korzystania z przedmiotu umowy (samochodów, maszyn i urządzeń). W związku z tym, w razie wystąpienia takiej sytuacji, w której podmiot nie mógłby wywiązać się z warunków zawartych umów, istnieje ryzyko, iż spółka zostałaby pozbawiona możliwości korzystania z wyleasingowanych składników majątku, Mogłoby to w konsekwencji wiązać się z istotnym zagrożeniem dla kontynuowania działalności produkcyjnej. Powyższe ryzyko jest minimalizowane poprzez stałą współpracę z firmami leasingowymi, co umożliwia renegotjowanie warunków zawartych umów w przypadku ziszczenia się ryzyka. Na dzień dzisiejszy spółka wywiązuje się z umów i nie ma zagrożenia pozbawienia jej możliwości korzystania z leasingowanych aktywów

## Charakterystyka instrumentów finansowych

Tytuł	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	100 000	
udziały/akcje w spółkach nienotowanych na giełdzie	100 000	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	
Pożyczki udzielone i należności własne	7 877 833	
- Należności z tytułu dostaw i usług	7 877 833	
Środki pieniężne	635 493	
Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	0	
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 140 379	
kredyty i pożyczki	4 056 334	
zobowiązania z tytułu leasingu	223 609	
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 860 436	

**Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Tytuł	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023
<b>Instrumenty finansowe:</b>	<b>4 279 943</b>
- o stałej stopie procentowej	
Aktywa finansowe	
Zobowiązania finansowe	
- o zmiennej stopie procentowej	<b>4 279 943</b>
Aktywa finansowe	
Zobowiązania finansowe/kredyty i leasingi	4 279 943

**Koszty odsetkowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)**

w okresie 01.01.2023-31.12.2023	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane
<b>Dla jednostek powiązanych</b>	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Pozostałe pasywa		
<b>Dla jednostek niepowiązanych</b>	773 933	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	773 933	
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Pozostałe pasywa		
<b>Razem</b>	<b>773 933</b>	<b>0</b>

**24.Rezerwy**

Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

stan na 31.12.2023 roku

Rodzaj rezerwy	Stan na początek okresu	Wykorzystanie Rozwiązanie	Zwiększenie Utworzenie	Stan na koniec okresu
Rezerwy długoterminowe	59 481		6 159	65 640
Rezerwy krótkoterminowe				
- świadczenia pracownicze	52 163	0	11 187	63 350
- rezerwy na pozostałe koszty	130 000	161 915	432 654*	400 739

\*rezerwa m.in. na niezafakturowane koszty roku 2023

stan na 31.12.2022 roku

Rodzaj rezerwy	Stan na początek okresu	Wykorzystanie Rozwiązanie	Zwiększenie Utworzenie	Stan na koniec okresu
Rezerwy długoterminowe	59 481			59 481
Rezerwy krótkoterminowe				
-świadczenia pracownicze	61 406	9 243	0	52 163
-rezerwy na pozostałe koszty	1 206 000**	1 206 000**	130 000*	130 000*

\*rezerwa na koszty sądowe –sprawa Ekorodzina-dotyczy nieopłaconej dostawy

\*\*rezerwa na koszty sądowe –sprawa Tuchel&Sohn GmbH-zaplata V.2022

	<i>rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe</i>	<i>rezerwa na nagrody jubileuszowe</i>	<b>RAZEM</b>
<b>Rezerwy na 01.01.2023</b>	<b>31 511</b>	<b>80 133</b>	<b>111 644</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>10 701</b>	<b>28 276</b>	<b>38 977</b>
<i>korekta rezerw księgowania z wynikiem lat ubiegłych</i>			<b>0</b>
<i>koszt bieżącego zatrudnienia</i>	9 929	21 480	<b>31 409</b>
<i>rozwiązanie-zyski/straty aktuarialne</i>		1 347	<b>1 347</b>
<i>Efekt zwijania dyskonta(odsetki)</i>	772	5 449	<b>6 221</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>21 631</b>	<b>0</b>	<b>21 631</b>
<i>wykorzystanie -wyplacone świadczenia</i>	20 162		<b>20 162</b>
<i>rozwiązanie-zyski/straty aktuarialne</i>	1 469		<b>1 469</b>
<i>rozwiązanie-zbędne rezerwy na urlopy</i>			<b>0</b>
<b>Rezerwy na 31.12.2023</b>	<b>20 581</b>	<b>108 409</b>	<b>128 990</b>

**Założenia:**

Podstawa naliczenia:	wynagrodzenie pracownika liczone jak ekwiwalent urlopowy na 31.12.2023
Planowany wzrost podstawy:	7,00%
Stopa dyskonta rentowności obligacji skarbowych na GPW	5,30%
Współczynnik fluktuacji zatrudnienia	dla pracowników w wieku powyżej 50 lat - 25,0% dla pracowników w wieku 30-50 lat - 39,0% dla pracowników w wieku poniżej 30 lat - 40,0%
Tabele śmiertelności	GUS 2016
Stan zatrudnienia	79

**25.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>Stan na 31.12.2022</b>
	<b>PLN</b>	<b>PLN</b>
<b>25.1.Zobowiązania:</b>		
Zobowiązania z tyt. gwarancji	0	0
- kredyty i pożyczki	4 056 334	8 136 072
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 860 436	8 741 301
pozostałe zobowiązania finansowe (nota 25.4)	184 211	408 786
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania finansowe</b>	<b>11 100 981</b>	<b>17 286 159</b>
<b>25.2.Pozostałe zobowiązania w tym:</b>	<b>4 278</b>	<b>43 393</b>
kaucje	0	0
rozrachunki z pracownikami	1 607	42 293
pozostałe	2 671	1 100
<b>25.3. Bieżące zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń</b>	<b>373 863</b>	<b>295 694</b>
- Zobowiązania z tytułu CIT	41 570	0
<b>Inne zobowiązania/rezerwy</b>	<b>0</b>	
<b>Razem</b>	<b>373 863</b>	<b>295 694</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>11 479 122</b>	<b>17 625 246</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingowych	39 398	181 960
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	0
<b>Razem zobowiązania długoterminowe:</b>	<b>39 398</b>	<b>181 960</b>

**Wiekowanie zobowiązań :**

Stan na 31 grudnia 2023 r.	Przed terminem				Po terminie	Razem
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-7 lat		
	PLN	PLN	PLN	PLN		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			4 056 334			4 056 334
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	5 735 066	1 035 594	89 776			6 860 436
Zobowiązania z tytułu leasingu/umów najmu	10 986	18 213	155 012	39 398		223 609
Zobowiązania pozostałe	4 278					4 278
<b>Razem zobowiązania w poszczególnych przedziałach wymagalności</b>	<b>5 750 330</b>	<b>1 053 807</b>	<b>4 301 121</b>	<b>39 398</b>	<b>0</b>	<b>11 144 657</b>

Stan na 31 grudnia 2022 r.	Przed terminem				Po terminie	Razem
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-7 lat		
	PLN	PLN	PLN	PLN		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			7 833 674			7 833 674
Zobowiązania wobec PFR	43 199	86 398	172 801			302 398
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	5 146 827	2 992 167	526 875		75 432	8 741 301
Zobowiązania z tytułu leasingu	64 043	128 356	216 387	181 960		590 746
Zobowiązania pozostałe		43 393				43 393
<b>Razem zobowiązania w poszczególnych przedziałach wymagalności</b>	<b>5 254 069</b>	<b>3 250 314</b>	<b>8 749 737</b>	<b>181 960</b>	<b>75 432</b>	<b>17 511 512</b>

**25.4. Zobowiązania z tytułu leasingu**

**Ogólne warunki leasingu**

Część urządzeń oraz środków transportu użytkowane jest w ramach leasingu. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3 lata. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

**Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów**

**Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu**

	Oplaty leasingowe	
	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
Poniżej 1 miesiąca	10 986	54 256
Od 1 do 3 miesięcy	18 213	78 086
Od 3 mies. do 1 roku	155 012	276 444
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	39 398	181 960
Powyżej 5 lat	0	
	<b>223 609</b>	<b>590 746</b>
	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
<b>Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:</b>		
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	<b>184 211</b>	408 786
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	<b>39 398</b>	181 960
	<b>223 609</b>	<b>590 746</b>

Spółka w roku 2023 nie zawarła nowych umów leasingowych (w roku 2022: 136 485 PLN). Spółka w bieżącym okresie dokonywała spłat w wymaganych ratach.



Umowy leasingu, w których spółka występuje jako leasingobiorca, dotyczą:

- 1) leasingu środków transportu
- 2) leasingu urządzeń

Na dzień 31.12.2023 Spółka posiadała 9 podpisanych umów leasingu, oprocentowanych stawką marża plus Wibor 1M lub Wibor 3M.

Najpóźniejszy termin spłaty umowy leasingowej to 04/2025 r.

## 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2023 roku wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniżej przedstawiono informacje na transakcjach z podmiotami powiązаныmi.

			PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	SALDO NALEŻNOŚCI	ZAKUP TOWARÓW/ USŁUG	SALDO ZOBOWIĄZAŃ
Podmiot	Opis powiązania	Opis transakcji / przedmiot umów	01.01.2023 – 31.12.2023	na 31.12.2023	01.01.2023 – 31.12.2023	na 31.12.2023
TOV UKRAINA	KAPITAŁOWE (51% w zgromadzeniu wspólników)	brak	0	0	0	
FOR POL DARIUSZ POLINCEUSZ	OSOBOWE	sprzedaż produktów	0	0	0	0
EXCELLENCE CANNABIS SA*	KAPITAŁOWO/OSOBOWE		140 951*	x	67 138*	
HEALTH MEDICA SP. Z O.O.	KAPITAŁOWE (51% zgromadzenie wspólników)	sprzedaż syropów i materiałów do produkcji/zakup materiałów do produkcji	1 780 730	0	822 899	0
CHAUMONT MANAGEMENT LTD	OSOBOWE (spółka należąca do Przewodniczącego Rady Nadzorczej)	usługi hostingowe	0	10 903	31 600	0

\* W VIII 2023 Excellence SA sprzedała akcje firmy Excellence Cannabis SA - saldo należności podane jest na dzień 31.08.2023  
Spółka w 2023 roku nie zawarła żadnych pożyczek z jednostkami powiązаныmi

			PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	SALDO NALEŻNOŚCI	ZAKUP TOWARÓW/ USŁUG	SALDO ZOBOWIĄZAŃ
Podmiot	Opis powiązania	Opis transakcji / przedmiot umów	01.01.2022 – 31.12.2022	na 31.12.2022	01.01.2022 – 31.12.2022	na 31.12.2022
TOV UKRAINA	KAPITAŁOWE (51% w zgromadzeniu wspólników)	brak	0	0	0	0
FOR POL DARIUSZ POLINCEUSZ	OSOBOWE	sprzedaż produktów	0	0	0	0
EXCELLENCE CANNABIS SA	KAPITAŁOWO/OSOBOWE (35% w WZA)		85 101	0	256 264	73 117
HEALTH MEDICA SP. Z O.O.	KAPITAŁOWE (51% zgromadzenie wspólników)	sprzedaż syropów i materiałów do produkcji/zakup materiałów do produkcji	2 133 024	0	1 453 730	0
CHAUMONT MANAGEMENT LTD	OSOBOWE (Spółka Przewodniczącego Rady Nadzorczej)	usługi hostingowe	0	27 183	81 550	0

Spółka w czerwcu 2022 otrzymała zaliczkę w wysokości 100 000,00 na wykonanie usługi. W 2023 została całkowicie rozliczona. Jednostka zawarła w 2022 roku umowę krótkoterminowej pożyczki z podmiotem powiązanym, Główne warunki umowy: pożyczka zawarta w 04 2022 na okres pół roku -kwota 400 000 zł, oprocentowanie : WIBOR 1M plus 1,64%, zabezpieczenie: brak. Została spłacona całkowicie w 2022 roku

## 27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz transakcje bezgotówkowe

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym.

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	631 873	106 898
Środki pieniężne w kasie	3 620	3 831
Kredyty w rachunku bieżącym	1 788 551	6 351 593
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania:</b>	<b>21 675</b>	<b>19 928</b>
- Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe	21 675	19 928

## Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu zobowiązań krótkoterminowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów:</b>	<b>-922 712</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw wobec jednostek pozostałych	-1 880 864
Bilansowa zmiana stanu innych zobowiązań wobec jednostek pozostałych	-39 115
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych	78 169
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	694 108
Korekta CIT-ulga B+R	224 990

## Transakcje niepieniężne

W okresie sprawozdawczym Spółka rozliczała transakcje ze swoimi kontrahentami w sposób bezgotówkowy (w formie kompensat wzajemnych należności i zobowiązań) . Wartość tych transakcji nie stanowiła istotnej wartości.

W okresie sprawozdawczym Spółka w sposób bezgotówkowy (w formie kompensat wzajemnych należności i zobowiązań) rozliczała transakcje z jednostką powiązaną. Wartość tych transakcji wyniosła 900 847 PLN

Sporządzając sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółka wykluczyła transakcje bezgotówkowe związane z kompensatami

## 28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz zobowiązania do poniesienia wydatków

### Zobowiązania do poniesienia wydatków

Spółka nie posiada zobowiązań do zakupu rzeczowych aktywów trwałych ani do udzielenia pożyczek.

Szacunkowa wartość inwestycji w Excellence SA w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego szacowana jest na kwotę: 1 100 000zł.

Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. W ocenie Zarządu jednostki ww. plany inwestycyjne mają zapewnione źródła finansowania.

### Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	PLN
<b>Zobowiązania warunkowe</b>		
z tytułu udzielonej gwarancji, poręczenia	0	0
<b>Aktywa warunkowe</b>		
Uzyskane poręczenia i gwarancje	400 000	1 600 000
Uzyskana gwarancja kredytu inwestycyjnego	4 800 000	4 800 000

Excellence SA otrzymała gwarancję do zobowiązań kredytowych od BGK.

## 29. Pozostałe informacje objaśniające

### 1. Informacje o stanie zatrudnienia w roku obrotowym z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie	
	w okresie 01.01.2023-31.12.2023	w okresie 01.01.2022-31.12.2022
Pracownicy umysłowi	30	28
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	48	57
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju		
Uczniowie		
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	1	0
<b>Ogółem</b>	<b>79</b>	<b>85</b>

Spółka zatrudniała również pracowników na umowę zlecenia, dzieło i kontraktach oraz korzystała z usług agencji pracy

### 2. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)- brutto w PLN

		01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
		Wynagrodzenia członków Zarządu	z tytułu powołania
	z tytułu umów o pracę	1 072 680	1 043 194
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	119 311	29 870

W 2023 roku nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

### 3. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	Należne za dany rok
1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	42 000	42 000
2. Usługi doradztwa podatkowego		
3. Pozostałe usługi		

### 4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku 2023 nie ograniczono działalności handlowo-usługowo-produkcyjnej. Nie przewiduje się też tego w następnym roku obrotowym.

### 5. Informacja o umowach zawartych przez jednostkę nieuwzględnionych w bilansie oraz o charakterze i celu gospodarczym i ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

W roku 2023 spółka nie zawarła takich umów

### 6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W roku obrotowym 2023 nie poniesiono żadnych kosztów na wytworzenie własnymi siłami środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

### 7. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Spółka nie poniosła i nie planuje żadnych nakładów na ochronę środowiska, nie poniosła i nie planuje żadnych istotnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe.

### 8. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy

## **9. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym**

Nie dotyczy

## **10. Zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

W związku z sytuacją polityczno – gospodarczą na terytorium Ukrainy Zarząd jednostki dominującej na bieżąco analizuje jej wpływ na działalność spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnego wpływu tej sytuacji na działalność Spółki oraz spółek zależnych. Spółka posiadała 51 % udziałów w TOV Excellence Ukraina, które sprzedała w XII 2023 roku. Ponadto Excellence SA współpracuje z jednym kontrahentem z Ukrainy- dostawcą jednego wzorca pojemników szklanych- dostawy są na bieżąco dostarczane przez kontrahenta, a w przypadku wystąpienia zakłóceń dostaw Excellence SA zamierza nabywać opakowania u dostawców z Polski, co nie będzie miało istotnego wpływu na wyniki Spółki. Spółka nie współpracuje z dostawcami ani odbiorcami z Rosji. Pośrednim efektem działań wojennych w Ukrainie jest osłabienie się złotego. Spółka nie prowadzi transakcji handlowych eksportowo - importowych na dużą skalę. Tym samym nie jest narażona na istotny wpływ zmian cen kursów wymiany walut.

## **11. Prace badawczo rozwojowe**

W 2022 roku spółka utworzyła dział B+R. Koszty wynagrodzeń brutto wraz z ubezpieczeniami społecznymi wyniosły odpowiednio w 2022 roku – 589 832 zł, w 2023 roku 556 297 zł. Koszty prac badawczych i rozwojowych nie zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych, gdyż nie spełniły warunków wynikających z Art. 33 ust. 2 UoR .

Art. 18d ust 7 pkt. 1-2 ustawy CIT pozwolił spółce na wykazanie poniesionych kosztów w wysokości 200% przy sporządzeniu deklaracji podatkowych za lata 2022 i 2023

**Spółka ujęła w księgach handlowych wszelkie zdarzenia, które mogłyby rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową.**

### **Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego**

W związku z przejściem od 2023 roku na UoR sprawozdania sporządzane są zgodnie z wytycznymi Ustawy o rachunkowości. Wszystkie zmiany dotyczące przekształcenia sprawozdania z MSSF na UoR zostały odniesione na kapitał własny.

### **Przyczyny zmian polityki rachunkowości**

W związku z faktem, iż spółka przestała ubiegać się o wprowadzenie akcji serii B i C do notowań na rynku regulowanym GPW w Warszawie oraz na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2023 r. zmieniła politykę rachunkowości i stosuje od 2023 roku Ustawę o rachunkowości. Dane dotyczące przekształcenia z MSSF na UoR zawarto w nocie ((Przekształcenie danych z MSSF na UoR)

### **Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie dotyczy

**Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o: podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji**

Spółka Excellence SA za 2023 rok sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

### **Rozliczenia z tytułu spraw sądowych**

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka nie była stroną istotnych postępowań przed Sądem lub innym organem, poza wskazanym poniżej postępowaniem, które może mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki. W 2023 roku rozwiązano rezerwę na koszty dotyczące sprawy sądowej z firmą Ekorodzina w wysokości 130 000 - zapłacono wszystkie koszty sądowe dotyczące tej sprawy. Spółka ujęła w księgach handlowych wszelkie zdarzenia, które mogłyby rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową. W 2023 roku spółka skierowała sprawę do sądu o zapłatę przeciwko PPHU Bajko z tytułu niezapłaconych faktur na kwotę 35 165 zł oraz sprawę przeciwko Cofradex o zapłatę 12.994 Euro z uwagi na złożoną reklamację dotyczącą wadliwości dostarczonego towaru.

### **Wyjaśnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.**

Nie występują żadne zagrożenia kontynuowania działalności przez jednostkę.

## **ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierają działalność inwestycyjną i zwiększają wartość dla jej akcjonariuszy. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zaciągnąć kredyty, zawrzeć umowy leasingowe, zdecydować o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2023.12.31</b>	<b>2022.12.31</b>
<i>Oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	4 056 334	7 833 674
<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	6 864 714	8 784 694
<i>Zobowiązania finansowe</i>	184 211	408 786
<i>Środki Pieniężne i ekwiwalenty</i>	631 873	106 898
<b>Zadłużenie netto</b>	10 473 386	16 920 256
<i>Kapitał własny</i>	22 832 946	18 790 455
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	33 306 332	35 710 711
<i>Wskaźnik dźwigni (stosunek zadłużenia netto do kapitału i zadłużenia netto)</i>	31%	47%

**Dariusz Polinceusz**

**Dariusz Borowski**

**Radosław Maziarz**

Podpis członków zarządu

**Monika Galicka**

Podpis osoby  
sporządzającej