

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU



Stryków, dnia 14 listopada 2025 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane kwartalne dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	3 kw. 2025, zakończony 30.09.2025	3 kw. 2024, zakończony 30.09.2024	3 kw. 2025, zakończony 30.09.2025	3 kw. 2024, zakończony 30.09.2024
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 394,0	20 858,1	5 224,8	4 868,0
II. Zysk na sprzedaży	4 190,5	3 378,2	977,7	788,4
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 919,4	3 595,1	914,4	839,1
IV. Zysk (strata) brutto	3 876,5	3 534,9	904,4	825,0
V. Zysk (strata) netto	3 008,8	2 641,0	702,0	616,4
VI. Amortyzacja	449,0	335,2	104,8	78,2
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,019	0,017	0,004	0,004
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 856,3	3 804,2	1 133,0	887,9
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(886,7)	(628,7)	(206,9)	(146,7)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(136,3)	(1 397,0)	(31,8)	(326,0)
Wybrane dane finansowe na dzień	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na 30.09.2025	stan na 30.09.2024	stan na 30.09.2025	stan na 30.09.2024
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
XI. Aktywa razem	52 038,9	43 091,9	12 189,4	10 070,3
XII. Należności krótkoterminowe	10 616,9	9 476,1	2 486,9	2 214,5
XIII. Środki pieniężne	5 785,2	3 146,2	1 355,1	735,2
XIV. Zobowiązania długoterminowe	656,3	1 582,6	153,7	369,8
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	6 487,3	8 766,0	1 519,6	2 048,6
XVI. Kapitał własny	40 581,4	29 313,9	9 505,6	6 850,5
XVII. Kapitał podstawowy	17 773,0	15 773,0	4 163,1	3 686,1
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,26	0,19	0,06	0,04

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

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.07.2025 - 30.09.2025	4,2861	4,2692
01.07.2024 - 30.09.2024	4,2847	4,2791

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

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

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

Bilans skonsolidowany

	AKTYWA	Stan na dzień (zł)	
		30.09.2025	30.09.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	21 438 709	18 741 640
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 009 146	3 056 536
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	15 675	512 295
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 858 471	2 544 241
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	16 349 087	13 973 900
1.	Środki trwałe	15 070 561	13 025 221
2.	Środki trwałe w budowie	1 278 526	948 679
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	408 579	385 308
1.	Od jednostek powiązanych	0	0
2.	Od pozostałych jedn.w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	408 579	385 308
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 325 233	1 325 233
1.	Nieruchomości	1 325 233	1 325 233
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	346 664	663
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	344 175	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 489	663
B.	AKTYWA OBROTOWE	28 600 187	24 350 309
I.	Zapasy	11 745 145	10 813 809
1.	Materiały	6 897 977	6 507 254
2.	Półprodukty i produkty w toku	705 169	2 265 891
3.	Produkty gotowe	4 088 163	1 965 171
4.	Towary	10 509	64 155
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	43 327	11 338
II.	Należności krótkoterminowe	10 616 879	9 476 089
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	10 616 879	9 476 089
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 086 756	3 971 960
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 356 756	3 971 960
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	1 730 000	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151 407	88 451
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	52 038 896	43 091 948

	PASYWA	Stan na dzień (zł)	
		30.09.2025	30.09.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	40 581 433	29 313 914
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 149 524	10 089 705
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 6378	586 6378
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-2 896 043
VI.	Zysk (strata) netto	7 072 272	5 760 614
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	KAPITAŁ MNIJSZOŚCI	3 346 731	2 492 285
C.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 110 732	11 285 749
I.	Rezerwy na zobowiązania	784 434	738 522
1.	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	485 450	476 445
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	298 984	121 352
3.	Pozostałe rezerwy	0	140 725
II.	Zobowiązania długoterminowe	656 295	1 582 615
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	656 295	1 582 615
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 487 320	8 766 024
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 487 320	8 766 024
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	182 683	198 588
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	182 683	198 588
	Pasywa razem	52 038 896	43 091 948

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	22 394 050	20 858 131	63 324 183	58 221 732
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 435 746	19 242 688	57 682 118	53 937 705
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 958 303	1 615 443	5 642 066	4 284 027
B.	Koszty działalności operacyjnej	18 203 566	17 479 971	52 850 854	49 605 312
I.	Amortyzacja	448 976	335 151	1 229 268	1 030 876
II.	Zużycie materiałów i energii	9 212 943	10 566 551	26 925 683	30 190 559

III.	Usługi obce	3 225 512	2 970 079	8 962 970	7 877 096
IV.	Podatki i opłaty	155 313	164 844	475 812	341 130
V.	Wynagrodzenia	3 358 283	2 682 263	10 100 169	7 477 273
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	530 752	450 904	1 663 025	1 361 792
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	76 236	65 791	224 088	136 840
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 195 551	244 387	3 269 839	1 189 747
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 190 484	3 378 160	10 473 329	8 616 419
D.	Pozostałe przychody operacyjne	197 215	517 558	504 652	759 568
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	269 800	9 130	400 026
II.	Dotacje	0	0	7 661	1 840
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	197 215	247 758	487 861	357 701
E.	Pozostałe koszty operacyjne	468 285	300 654	1 270 223	882 379
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	5 417	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	468 285	300 654	1 264 806	882 379
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 919 414	3 595 064	9 707 758	8 493 608
G.	Przychody finansowe	3 765	6 394	21 450	56 398
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	4 488	350	17 855	47 896
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	-723	6 044	3 595	8 502
H.	Koszty finansowe	46 678	66 532	192 003	310 263
I.	Odsetki	13 000	62 130	128 102	282 912
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	33 678	4 402	63 901	27 350
I.	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzal.	0	0	0	0
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H-I)	3 876 500	3 534 926	9 537 205	8 239 743
K.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-90 405	-90 405	-271 215	-271 215
L.	Podatek dochodowy	616 060	611 653	1 557 715	1 737 933
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N.	Zysk (strata) mniejszości	161 188	191 823	636 003	469 981
O.	Zysk (strata) netto (J-K-L-N)	3 008 847	2 641 045	7 072 272	5 760 614

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

		od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	3 008 847	2 832 868	7 072 272	6 230 595
II.	Korekty razem	1 847 469	971 363	344 552	4 011 276
1.	Amortyzacja	448 976	335 151	1 229 268	1 030 876
2.	Odsetki i udziały w zyskach	42 914	60 138	170 553	253 865
3.	Zysk z działalności inwestycyjnej	0	-225 800	-9 130	-364 787
4.	Zmiana stanu rezerw	-301	-227 637	-18 512	-24 149
5.	Zmiana stanu zapasów	345 054	-939 221	-2 581 241	242 293
6.	Zmiana stanu należności	5 273 566	2 025 826	-349 016	1 095 457
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	-4 422 103	-133 303	934 821	1 528 206
8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-92 230	-14 197	60 589	-21 699
9.	Inne korekty	0	0	0	0
10.	Zyski (straty) mniejszości	161 188	0	636 003	0
11.	Odpis wartości firmy	90 405	90 405	271 216	271 216
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	4 856 316	3 804 231	7 416 824	10 241 871
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0	225 800	368 401	364 787
1.	Zbycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	225 800	9 130	364 787
2.	Z aktywów finansowych			359 271	
II.	Wydatki	-886 672	-854 500	-3 799 455	-3 594 873
1.	Nabycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-886 672	-654 500	-3 799 455	-3 394 873
2.	Na aktywa finansowe	0	-200 000	0	-200 000
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-886 672	-628 700	-3 431 054	-3 230 086
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0	0	0	0
1.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
II.	Wydatki	-136 307	-1 397 021	-1 896 699	-4 810 646
1.	Spląty kredytów i pożyczek	0	-1 269 952	-1 543 217	-4 237 776
2.	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-93 393	-66 931	-182 929	-319 005
3.	Odsetki	-42 914	-60 138	-170 553	-253 865
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-136 307	-1 397 021	-1 896 699	-4 810 646
D.	PRZEPŁYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	3 833 337	365 870	2 089 070	2 201 140
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	3 833 337	1 778 509	2 089 070	2 201 140
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 951 832	1 367 686	3 696 099	945 055
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	5 785 169	3 146 195	5 785 169	3 146 195

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	37 572 586	26 672 869	31 509 161	23 553 300
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	37 572 586	26 6472 869	31 509 161	23 553 300
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 773 000	15 773 000	15 773 000	15 773 000
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 773 000	15 773 000	17 773 000	15 773 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 149 524	9 191 191	9 596 477	4 869 615
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0	898 514	5 553 047	5 220 090
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	15 149 524	10 089 705	15 149 524	10 089 705
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0	0	0
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	-1 997 529	5 553 047	2 324 047
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-1 997 529	5 553 047	2 324 047
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-2 896 043	0	-2 896 043
6.	Wynik netto	3 008 847	2 641 045	7 072 272	5 760 614
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	40 581 433	29 313 914	40 581 433	29 313 914
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 581 433	29 313 914	40 581 433	29 313 914

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane kwartalne dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	3 kw. 2025, zakończony 30.09.2025	3 kw. 2024, zakończony 30.09.2024	3 kw. 2025, zakończony 30.09.2025	3 kw. 2024, zakończony 30.09.2024
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 340,9	20 031,5	4 979,1	4 675,1
II. Zysk na sprzedaży	3 816,3	2 955,3	890,4	689,7
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 545,2	3 128,9	827,1	730,2
IV. Zysk (strata) brutto	3 511,5	3 103,9	819,3	724,4
V. Zysk (strata) netto	2 931,5	2 531,8	684,0	590,9
VI. Amortyzacja	400,0	284,6	93,3	66,4
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,019	0,016	0,004	0,004
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 212,0	3 488,1	982,7	814,1
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(886,7)	(428,7)	(206,9)	(100,1)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(127,2)	(1 361,9)	(29,7)	(317,9)
Wybrane dane finansowe na dzień	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na 30.09.2025	stan na 30.09.2024	stan na 30.09.2025	stan na 30.09.2024
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
XI. Aktywa razem	46 906,6	38 346,8	10 987,2	8 961,4
XII. Należności krótkoterminowe	9 332,4	8 297,5	2 186,0	1 939,1
XIII. Środki pieniężne	3 936,2	1 827,4	922,0	427,1
XIV. Zobowiązania długoterminowe	219,7	39,4	51,5	9,2
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	6 241,0	8 490,4	1 461,9	1 984,2
XVI. Kapitał własny	39 508,5	26 348,1	9 254,3	6 157,4
XVII. Kapitał podstawowy	17 773,0	15 773,0	4 163,1	3 686,1
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,25	0,17	0,06	0,04

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

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.07.2025 - 30.09.2025	4,2861	4,2692
01.07.2024 - 30.09.2024	4,2847	4,2791

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

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

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

Bilans jednostkowy

	AKTYWA	Stan na dzień (zł)	
		30.09.2025	30.09.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	20 081 369	17 519 153
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 858 471	2 544 241
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 858 471	2 544 241
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 945 145	12 064 604
1.	Środki trwałe	12 666 619	11 115 925
2.	Środki trwałe w budowie	1 278 526	948 679
III.	Należności długoterminowe	408 579	385 308
1.	Od jednostek powiązanych	0	0
2.	Od pozostałych jedn.w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	408 579	385 308
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 525 000	2 525 000
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 525 000	2 525 000
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	344 175	0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	344 175	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	AKTYWA OBROTOWE	24 825 230	20 827 644
I.	Zapasy	11 416 835	10 423 996
1.	Materiały	6 584 604	6 189 464
2.	Półprodukty i produkty w toku	705 169	2 265 891
3.	Produkty gotowe	4 088 163	1 965 171
4.	Towary	6 532	3 469
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	32 367	0
II.	Należności krótkoterminowe	9 332 383	8 297 537
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	9 332 383	8 297 537
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 936 217	2 027 406
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 206 217	757 406
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	1 730 000	1 270 000
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 794	78 705
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	46 906 599	38 346 797

	PASywa	Stan na dzień (zł)	
		30.09.2025	30.09.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	39 508 516	28 879 899
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 467 354	7 768 259
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 638	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-790 662
VI.	Zysk (strata) netto	6 681 524	5 542 665
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 398 083	9 466 898
I.	Rezerwy na zobowiązania	754 714	738 522
1.	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	477 553	476 445
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	277 161	121 352
3.	Pozostałe rezerwy	0	140 725
II.	Zobowiązania długoterminowe	219 689	39 398
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	219 689	39 398
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 240 997	8 490 390
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 240 997	8 490 390
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	182 683	198 588
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	182 683	198 588
	Pasywa razem	46 906 599	38 346 797

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	21 340 928	20 031 508	59 921 673	55 908 060
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 340 847	19 972 385	59 921 470	55 665 777
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	81	59 123	203	242 283
B.	Koszty działalności operacyjnej	17 524 615	17 076 216	50 995 382	48 362 690
I.	Amortyzacja	399 981	284 599	1 100 813	876 995
II.	Zużycie materiałów i energii	10 116 203	10 623 549	29 329 230	30 665 547
III.	Usługi obce	3 152 872	2 897 717	8 834 803	7 836 160

IV.	Podatki i opłaty	151 867	161 698	465 158	332 538
V.	Wynagrodzenia	3 134 816	2 561 457	9 500 555	7 058 648
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	498 549	430 708	1 557 593	1 283 267
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	70 273	60 634	207 069	120 899
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53	55 853	162	188 637
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 816 313	2 955 292	8 926 291	7 545 369
D.	Pozostałe przychody operacyjne	197 214	471 946	503 839	684 507
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	225 800	9 130	350 691
II.	Dotacje	0	0	7 662	1 840
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	197 214	246 146	487 047	331 976
E.	Pozostałe koszty operacyjne	468 284	298 327	1 263 740	872 531
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	468 284	298 327	1 263 740	872 531
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 545 243	3 128 911	8 166 391	7 357 346
G.	Przychody finansowe	4 488	6 394	11 752	9 535
I.	Dywidendy i udziały w zyskach				
II.	Odsetki	4 488	350	11 752	1 033
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	0	6 044	0	8 502
H.	Koszty finansowe	38 273	31 382	84 526	190 558
I.	Odsetki	4 595	27 037	20 625	174 905
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	33 678	4 345	63 901	15 653
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 511 459	3 103 924	8 093 616	7 176 323
J.	Podatek dochodowy	579 973	572 126	1 412 092	1 633 658
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 931 486	2 531 798	6 681 524	5 542 665

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
A.					
I.	Zysk (strata) netto	2 931 486	2 531 798	6 681 524	5 542 665
II.	Korekty razem	1 280 468	956 289	-1 770 896	2 653 939
1.	Amortyzacja	399 981	284 599	1 100 813	876 995
2.	Odsetki i udziały w zyskach	33 784	24 987	72 774	181 023
3.	Zysk z działalności inwestycyjnej	0	-225 800	-9 130	-364 787
4.	Zmiana stanu rezerw	-301	-227 637	-20 476	-24 149
5.	Zmiana stanu zapasów	228 688	-954 793	-2 575 973	159 663
6.	Zmiana stanu należności	5 009 903	2 038 433	-804 748	473 275
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	-4 340 660	39 775	409 824	1 377 140
8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-50 927	-23 276	56 021	-25 221
9.	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	4 211 954	3 488 087	4 910 628	8 196 604
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0	225 800	9 130	364 787
1.	Zbycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	225 800	9 130	364 787
2.	Z aktywów finansowych				
II.	Wydatki	-886 672	-654 500	-3 112 912	-2 822 583
1.	Nabycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-886 672	-654 500	-3 112 912	-2 822 583
2.	Na aktywa finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-886 672	-428 700	-3 103 782	-2 457 796
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0	0	0	0
1.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
II.	Wydatki	-127 177	-1 361 870	-255 703	-4 546 895
1.	Spłaty kredytów i pożyczek	0	-1 269 952	0	-4 046 867
2.	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-93 393	-66 931	-182 929	-319 005
3.	Odsetki	-33 784	-24 987	-72 774	-181 023
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-127 177	-1 361 870	-255 703	-4 546 895
D.	PRZEPŁYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	3 198 105	1 697 516	1 551 143	1 191 913
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	3 198 105	1 697 516	1 551 143	1 191 913
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	738 112	129 890	2 385 074	635 494
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	3 936 217	1 827 407	3 936 217	1 827 407

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2024 do 30.09.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	36 577 030	26 348 101	30 826 993	23 337 234
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	36 577 030	26 348 101	30 826 993	23 337 234
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 773 000	15 773 000	15 773 000	15 773 000
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 773 000	15 773 000	17 773 000	15 773 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 467 354	7 768 259	7 768 259	3 446 683
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0	0	6 699 095	4 321 576
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	14 467 354	7 768 259	14 467 354	7 768 259
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0	0	0
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	-790 662	6 699 095	3 530 913
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-790 662	6 699 095	3 530 913
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-790 662	0	-790 662
6.	Wynik netto	2 931 486	2 531 798	6 681 524	5 542 665
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	39 508 516	28 879 899	39 508 516	28 879 899
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	39 508 516	28 879 899	39 508 516	28 879 899

3) Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport kwartalny Excellence S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

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

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

W trzecim kwartale 2025 roku Grupa Excellence SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 22,4 mln zł, wyższe o 7,4% w stosunku do przychodów ze sprzedaży trzeciego kwartału 2024 roku. Wyższe przychody ze sprzedaży wynikały z wyższych zamówień podmiotów zlecających produkcję. W trzecim kwartale 2025 roku skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej wyniósł 3,9 mln zł i był wyższy od wyniku z działalności operacyjnej trzeciego kwartału 2024 roku o 9%. Skonsolidowany wynik netto trzeciego kwartału 2025 roku wyniósł 3 mln zł i był wyższy o 14% od wyniku osiągniętego w trzecim kwartale 2024 roku.

Według jednostkowego sprawozdania finansowego, w trzecim kwartale 2025 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 21,3 mln zł, wyższe o 6,5% w stosunku do przychodów ze sprzedaży trzeciego kwartału 2024 roku. Wyższe przychody ze sprzedaży wynikały z wyższych zamówień podmiotów zlecających produkcję. W trzecim kwartale 2025 roku wynik z działalności operacyjnej wyniósł 3,5 mln zł i był wyższy w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej trzeciego kwartału 2024 roku o 13,3%. Wynik netto trzeciego kwartału 2025 roku wyniósł 2,9 mln zł i był wyższy o 15,8% w porównaniu do trzeciego kwartału 2024 roku.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

6) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Excellence S.A. oraz harmonogramu ich realizacji.

Nie dotyczy - Excellence S.A. osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej i nie przedstawiała planowanych działań i inwestycji spółki oraz planowanego harmonogramu ich realizacji.

7) Informacje Zarządu Excellence S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Excellence S.A. podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem.

W trzecim kwartale 2025 roku spółka prowadziła prace nad nowymi żelami węglowodanowymi i koncentratami.

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

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

Wykaz spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 września 2025 roku, których dane są objęte konsolidacją

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

Excellence SA posiada udziały w:

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

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

9) Informacja o strukturze akcjonariatu Excellence S.A., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Skład akcjonariuszy i strukturę kapitału akcyjnego na dzień 14 listopada 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski/ Bożena Ciecierska	Marcin Ciecierski	51 285 473	32,51%	93 149 683	39,37%
	Bożena Ciecierska	877 889	0,56%	877 889	0,37%
	Razem	52 163 362	33,07%	94 027 572	39,74%
Dariusz Polinceusz/ Katarzyna Polinceusz	Dariusz Polinceusz	34 540 423	21,90%	68 791 393	29,08%
	Katarzyna Polinceusz	2 749 820	1,74%	5 499 640	2,32%
	Razem	37 290 243	23,64%	74 291 033	31,40%
Pozostali akcjonariusze		68 276 395	43,29%	68 276 395	28,86%
Razem		157 730 000	100,00%	236 595 000	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2025 roku Spółka zatrudniała 93 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.