

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
EXCELLENCE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU,
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2025 ROKU



Stryków, dnia 15 maja 2025 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane kwartalne dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	1 kw. 2025, zakończony 31.03.2025	1 kw. 2024, zakończony 31.03.2024	1 kw. 2025, zakończony 31.03.2025	1 kw. 2024, zakończony 31.03.2024
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 423,8	15 765,3	3 691,7	3 638,8
II. Zysk na sprzedaży	632,5	1 477,7	151,4	341,1
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	674,8	1 359,1	161,5	313,7
IV. Zysk (strata) brutto	636,1	1 250,6	152,2	288,7
V. Zysk (strata) netto	189,3	917,1	45,3	211,7
VI. Amortyzacja	358,9	361,0	85,9	83,3
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,001	0,006	0,000	0,001
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 165,5	2 271,7	518,3	524,3
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 903,3)	(2 028,7)	(455,6)	(468,3)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 424,0)	(186,3)	(340,8)	(43,0)
	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 31.03.2025	stan na 31.03.2024	stan na 31.03.2025	stan na 31.03.2024
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
XI. Aktywa razem	44 776,3	41 699,3	10 702,0	9 695,5
XII. Należności krótkoterminowe	10 317,4	9 230,4	2 466,0	2 146,2
XIII. Środki pieniężne	2 534,3	1 001,9	605,7	233,0
XIV. Zobowiązania długoterminowe	1 582,6	1 582,6	378,3	368,0
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	8 898,9	11 057,7	2 126,9	2 571,0
XVI. Kapitał własny	31 314,5	25 173,7	7 484,5	5 853,1
XVII. Kapitał podstawowy	15 773,0	15 773,0	3 769,9	3 667,4
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,20	0,16	0,05	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
01.01.2025 - 31.03.2025	4,1780	4,1839
01.01.2024 - 31.03.2024	4,3325	4,3009

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 I kwartał 2025 roku.

Bilans skonsolidowany

	AKTYWA	Stan na dzień (zł)	
		31.03.2025	31.03.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	20 905 443	19 700 768
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 299 391	4 425 614
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	331 485	1 808 099
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 967 906	2 617 515
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	15 642 526	13 197 252
1.	Środki trwałe	13 726 654	11 827 676
2.	Środki trwałe w budowie	1 915 872	1 369 576
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	408 579	370 279
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	370 279
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 325 233	1 425 233
1.	Nieruchomości	1 325 233	1 325 233
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	100 000
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	227 225	282 390
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	227 225	282 390
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 489	0
B.	AKTYWA OBROTOWE	23 870 894	21 998 572
I.	Zapasy	10 525 472	11 064 341
1.	Materiały	5 600 967	6 110 987
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 612 180	2 298 874
3.	Produkty gotowe	3 281 698	2 596 491
4.	Towary	30 628	42 339
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0	15 650
II.	Należności krótkoterminowe	10 317 408	9 230 437
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	10 317 408	9 230 437
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 741 469	1 627 633
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 741 469	1 627 633
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286 544	76 161
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	44 776 337	41 699 340

	PASYWA	Stan na dzień (zł)	
		31.03.2025	31.03.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	31 314 482	25 173 667
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 321 679	4 869 615
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 638	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 443 854	3 027 282
VI.	Zysk (strata) netto	189 312	917 132
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	KAPITAŁ MNIejszości	2 957 220	2 126 283
C.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 504 635	14 399 390
I.	Rezerwy na zobowiązania	694 840	1 560 455
1.	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	558 966	1 023 750
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	135 874	128 990
3.	Pozostałe rezerwy	0	407 715
II.	Zobowiązania długoterminowe	691 881	1 582 615
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	691 881	1 582 615
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 898 858	11 057 677
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	8 898 858	11 057 677
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	219 056	198 643
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	219 056	198 643
	Pasywa razem	44 776 337	41 699 340

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	15 423 852	15 765 336
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 936 731	14 556 781
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 487 121	1 208 555
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 791 401	14 287 598
I.	Amortyzacja	358 916	361 050
II.	Zużycie materiałów i energii	6 943 369	8 042 125
III.	Usługi obce	2 657 143	2 274 394

IV.	Podatki i opłaty	136 865	75 594
V.	Wynagrodzenia	3 319 800	2 462 180
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	579 341	460 200
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	65 694	33 297
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	730 272	578 758
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	632 452	1 477 738
D.	Pozostałe przychody operacyjne	353 196	62 877
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 130	18 293
II.	Dotacje	7 349	1 840
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	337 717	42 744
E.	Pozostałe koszty operacyjne	310 812	181 505
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5 417	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	305 395	181 505
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	674 835	1 359 109
G.	Przychody finansowe	19 868	18 912
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II.	Odsetki	13 366	13 234
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V.	Inne	6 502	5 678
H.	Koszty finansowe	58 583	127 406
I.	Odsetki	57 671	107 028
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV.	Inne	911	20 377
I.	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzal.	0	0
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H-I)	636 120	1 250 616
K.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-90 405	0
L.	Podatek dochodowy	106 904	203 773
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N.	Zysk (strata) mniejszości	249 500	129 712
O.	Zysk (strata) netto (J-K-L-M)	189 312	917 132

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
I.	Zysk (strata) netto	189 312	1 046 843
II.	Korekty razem	1 976 162	1 224 873
1.	Amortyzacja	358 916	361 050
2.	Odsetki i udziały w zyskach	38 715	108 493
3.	Zysk z działalności inwestycyjnej	-8 130	-18 293
4.	Zmiana stanu rezerw	-227 583	144 048
5.	Zmiana stanu zapasów	-1 358 937	88 734
6.	Zmiana stanu należności	-355 414	1 394 715
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	2 974 079	-732 873
8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-46 870	-8 692
9.	Inne korekty	261 481	-112 309
10.	Zyski (straty) mniejszości	249 500	0
11.	Odpis wartości firmy	90 405	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	2 165 474	2 271 716
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	633 307	18 293
1.	Zbycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 130	18 293
2.	Z aktywów finansowych	625 177	0
II.	Wydatki	-2 536 623	-2 046 964
1.	Nabycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 536 623	-2 046 964
2.	Na aktywa finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 903 316	-2 028 672
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0	0
1.	Kredyty i pożyczki	0	0
II.	Wydatki	-1 423 981	-186 284
1.	Spłaty kredytów i pożyczek	-1 352 309	-32 864
2.	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-32 957	-44 928
3.	Odsetki	-38 715	-108 493
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 423 981	-186 284
D.	PRZEŁYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-1 161 822	56 760
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH	-1 161 822	56 760
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 696 102	945 108
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	2 534 279	1 001 868

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym, skonsolidowanym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 863 690	24 368 843
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	30 863 690	24 368 843
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 773 000	15 773 000
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000	15 773 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 321 679	4 992 889
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0	-123 274
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	9 321 679	4 869 615
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 182 374	3 016 317
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 182 374	3 016 317
5.3	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 443 854	3 027 282
6.	Wynik netto	189 312	917 132
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 314 482	25 173 667
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 314 482	25 173 667

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane kwartalne dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	1 kw. 2025, zakończony 31.03.2025	1 kw. 2024, zakończony 31.03.2024	1 kw. 2025, zakończony 31.03.2025	1 kw. 2024, zakończony 31.03.2024
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 396,7	15 141,2	3 445,8	3 494,8
II. Zysk na sprzedaży	10,8	1 144,6	2,6	264,2
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	58,9	1 025,8	14,1	236,8
IV. Zysk (strata) brutto	66,6	952,4	15,9	219,8
V. Zysk (strata) netto	20,0	782,1	4,8	180,5
VI. Amortyzacja	328,5	308,6	78,6	71,2
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,000	0,005	0,000	0,001
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	461,5	990,5	110,5	228,6
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 884,1)	(1 489,5)	(451,0)	(343,8)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(25,2)	39,8	(6,0)	9,2
	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 31.03.2025	stan na 31.03.2024	stan na 31.03.2025	stan na 31.03.2024
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
XI. Aktywa razem	40 171,3	36 299,8	9 601,4	8 440,0
XII. Należności krótkoterminowe	9 419,4	8 403,4	2 251,3	1 953,9
XIII. Środki pieniężne	936,3	176,3	223,8	41,0
XIV. Zobowiązania długoterminowe	171,7	39,4	41,0	9,2
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	8 579,4	10 876,4	2 050,6	2 528,9
XVI. Kapitał własny	30 571,2	23 625,0	7 306,9	5 493,0
XVII. Kapitał podstawowy	15 773,0	15 773,0	3 769,9	3 667,4
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,19	0,15	0,05	0,03

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
01.01.2025 - 31.03.2025	4,1780	4,1839
01.01.2024 - 31.03.2024	4,3325	4,3009

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 I kwartał 2025 roku.

Bilans jednostkowy

	AKTYWA	Stan na dzień (zł)	
		31.03.2025	31.03.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	19 294 331	17 140 195
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 967 906	2 617 515
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 967 906	2 617 515
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 165 621	11 245 011
1.	Środki trwałe	11 249 749	9 875 436
2.	Środki trwałe w budowie	1 915 872	1 369 576
III.	Należności długoterminowe	408 579	370 279
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	370 279
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 525 000	2 625 000
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 525 000	2 625 000
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	227 225	0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	227 225	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	AKTYWA OBROTOWE	20 877 000	19 159 639
I.	Zapasy	10 108 881	10 525 389
1.	Materiały	5 197 100	5 620 024
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 612 180	2 298 874
3.	Produkty gotowe	3 281 698	2 596 491
4.	Towary	17 903	10 001
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	9 419 375	8 403 404
1.	Należności od jednostek powiązanych	299 383	134 959
2.	Należności od pozostałych jednostek	9 119 992	8 268 445
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 091 926	176 268
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 091 926	176 268
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256 819	54 578

C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	40 171 332	36 299 834

	PASywa	Stan na dzień (zł)	
		31.03.2025	31.03.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	30 571 229	23 624 982
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 768 259	3 446 683
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 638	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 423 300	3 036 536
VI.	Zysk (strata) netto	20 033	782 126
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 600 102	12 674 852
I.	Rezerwy na zobowiązania	665 120	1 560 455
1.	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	551 070	1 023 750
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	114 051	128 990
3.	Pozostałe rezerwy	0	407 715
II.	Zobowiązania długoterminowe	171 727	39 398
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	171 727	39 398
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 579 448	10 876 411
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	8 579 448	10 876 411
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	183 806	198 588
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	183 806	198 588
	Pasywa razem	40 171 332	36 299 834

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 396 716	15 141 240
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 356 851	15 031 905
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	39 865	109 335
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 385 912	13 996 678
I.	Amortyzacja	328 451	308 583
II.	Zużycie materiałów i energii	7 513 703	8 473 257
III.	Usługi obce	2 625 712	2 274 852
IV.	Podatki i opłaty	133 102	73 182
V.	Wynagrodzenia	3 147 779	2 325 421
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	545 925	433 378
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	61 592	28 173
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 647	79 832
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	10 804	1 144 562
D.	Pozostałe przychody operacyjne	352 386	58 696
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 130	18 293
II.	Dotacje	6 539	1 840
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	337 717	38 563
E.	Pozostałe koszty operacyjne	304 330	177 491
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	304 330	177 491
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	58 860	1 025 767
G.	Przychody finansowe	13 765	5 678
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		
II.	Odsetki	7 263	5 678
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	6 501	0
H.	Koszty finansowe	6 000	79 014
I.	Odsetki	5 800	70 247
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	200	8 767
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	66 625	952 431
J.	Podatek dochodowy	46 592	170 305
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	20 033	782 126

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
I.	Zysk (strata) netto	20 033	782 126
II.	Korekty razem	441 511	208 426
1.	Amortyzacja	328 451	308 583
2.	Odsetki i udziały w zyskach	-7 765	73 336
3.	Zysk z działalności inwestycyjnej	-8 130	-18 293
4.	Zmiana stanu rezerw	-257 302	144 047
5.	Zmiana stanu zapasów	-1 268 018	58 269
6.	Zmiana stanu należności	-1 146 568	618 014
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	2 605 381	-713 440
8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-59 882	-1 094
9.	Inne korekty	255 344	-260 996
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	461 544	990 552
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	8 130	18 293
1.	Zbycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 130	18 293
2.	Z aktywów finansowych		
II.	Wydatki	-1 892 233	-1 507 851
1.	Nabycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 892 233	-1 507 851
2.	Na aktywa finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 884 103	-1 489 558
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	7 765	158 044
1.	Kredyty i pożyczki	0	158 044
2.	Odsetki	7 765	0
II.	Wydatki	-32 957	-118 264
1.	Spląty kredytów i pożyczek	0	0
2.	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-32 957	-44 928
3.	Odsetki	0	-73 336
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-25 192	39 781
D.	PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-1 447 750	-459 225
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 447 750	-459 225
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	2 384 074	635 493

G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	936 324	176 268
-----------	--	---------	---------

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 295 853	23 103 853
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	30 295 853	23 103 853
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 773 000	15 773 000
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000	15 773 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 768 259	3 569 957
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0	-123 274
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 768 259	3 446 683
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 167 956	-700 623
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 167 956	-700 623
5.3	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	6 423 300	3 036 536
6.	Wynik netto	20 033	782 126
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 571 229	23 624 982
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 571 229	23 624 982

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 pierwszym kwartale 2025 roku Grupa Excellence SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 15,42 mln zł, niższe o 2,2% w stosunku do przychodów ze sprzedaży pierwszego kwartału 2024 roku. Niższe przychody ze sprzedaży wynikały z niższych zamówień sieci handlowych. W pierwszym kwartale 2025 roku skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej wyniósł 674,8 tys. zł i był niższy o 50,3% od wyniku z działalności operacyjnej pierwszego kwartału 2024 roku na skutek wzrostu kosztów działalności operacyjnej, szczególnie kosztów pracy. Skonsolidowany wynik netto pierwszego kwartału 2025 roku wyniósł 189 tys. mln zł i był niższy o 79,4% od wyniku pierwszego 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 pierwszym kwartale 2025 roku spółka kontynuowała prace nad przygotowaniem shotów i musów proteinowych oraz sosów.

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

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

Wykaz spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 31 marca 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 w 2025 roku 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 15 maja 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski/	Marcin Ciecierski	49 415 587	31,33%	90 515 957	38,26%
Bożena Ciecierska	Bożena Ciecierska	877 889	0,56%	877 889	0,37%
	Razem	50 293 476	31,89%	91 393 846	38,63%
Dariusz Polinceusz/	Dariusz Polinceusz	33 776 583	21,41%	67 263 713	28,43%
Katarzyna Polinceusz	Katarzyna Polinceusz	2 749 820	1,74%	5 499 640	2,32%
	Razem	36 526 403	23,15%	72 763 353	30,75%
Pozostali akcjonariusze		70 910 121	44,96%	72 437 801	30,62%
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 31 marca 2025 roku Spółka zatrudniała 85 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.