

Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony (opcjonalnie)

Wskaż okres, jeżeli jest ograniczony

Data od

Data do

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Data od 01-01-2025 data do 31-12-2025

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

- sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne
 sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości:

tak nie

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności:

- tak (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności) nie (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności)

Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności

Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek (*opcjonalnie*)

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek:

- sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek
- sprawozdanie sporządzone przed połączeniem spółek

Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Ustalenia wyniku finansowego

Koszty działalności operacyjnej

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

Przychody ze sprzedaży to wartość sprzedanych przez firmę dóbr, towarów, wyrobów i usług w danym okresie rozliczeniowym, ewidencjonowane w kwocie rzeczywistej sprzedaży pomniejszonej o udzielone rabaty. Przychód rozpoznajemy w dacie wydania produktu z magazynu.

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. Naliczane odsetki przypisuje się proporcjonalnie do okresu, którego dotyczą, niezależnie od tego, kiedy faktycznie nastąpi ich otrzymanie czy zapłata

Na wynik finansowy netto składają się: wynik na działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki), wynik operacji finansowych oraz wyliczony podatek dochodowy i odroczony

Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sporządzanie sprawozdania finansowego zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości - art. 45 ustawy. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości oraz zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityką) rachunkowości. Rok obrotowy jednostki jest jednoznaczny z rokiem podatkowym i kalendarzowym jednostka stosuje ewidencję kosztów w układzie wg miejsca ich powstania Rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) oraz zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozostałe *(opcjonalnie)*

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfikacji jednostki *(opcjonalnie)*

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2025

jednostka obliczeniowa: zł

AKTYWA		Stan na dzień kończący		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący	rok poprzedni	
		2025	2024	
A	Aktywa trwałe	22 276 864,98	18 143 253,76	18 143 253,76
I	Wartości niematerialne i prawne	2 690 805,01	2 507 603,56	2 507 603,56
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 690 805,01	2 507 603,56	2 507 603,56
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	16 321 473,42	12 283 913,65	12 283 913,65
1	Środki trwałe	15 229 392,52	11 431 539,14	11 431 539,14
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 790 091,22	2 790 091,22	2 790 091,22
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 862 202,34	4 033 448,42	4 033 448,42
c)	urządzenia techniczne i maszyny	5 998 609,64	3 162 994,38	3 162 994,38
d)	środki transportu	2 353 133,19	1 161 009,08	1 161 009,08
e)	inne środki trwałe	225 356,13	283 996,04	283 996,04
f)				
g)				
h)				
2	Środki trwałe w budowie	1 075 080,90	659 182,18	659 182,18
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	17 000,00	193 192,33	193 192,33
III	Należności długoterminowe	408 578,55	408 578,55	408 578,55
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Od pozostałych jednostek	408 578,55	408 578,55	408 578,55
IV	Inwestycje długoterminowe	2 525 000,00	2 525 000,00	2 525 000,00
1	Nieruchomości			
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 525 000,00	2 525 000,00	2 525 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	2 525 000,00	2 525 000,00	2 525 000,00
	– udziały lub akcje	2 525 000,00	2 525 000,00	2 525 000,00
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			
4	Inne inwestycje długoterminowe			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	331 008,00	418 158,00	418 158,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	331 008,00	418 158,00	418 158,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			

B	Aktywa obrotowe	25 972 350,88	19 957 047,99	19 957 047,99
I	Zapasy	11 426 086,31	8 840 862,90	8 840 862,90
1	Materiały	6 987 833,81	6 409 897,46	6 472 547,46
2	Półprodukty i produkty w toku	93 804,40	65 076,80	2 426,80
	– w tym:			
	– w tym:			
3	Produkty gotowe	4 055 944,75	2 362 188,01	2 362 188,01
4	Towary	17 330,29	3 700,63	3 700,63
5	Zaliczki na dostawy i usługi	271 173,06	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	8 457 401,83	8 527 634,72	8 527 634,72
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
3	Należności od pozostałych jednostek	8 457 401,83	8 527 634,72	8 527 634,72
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 062 842,02	6 900 952,69	6 900 952,69
	– do 12 miesięcy	7 062 842,02	6 900 952,69	6 900 952,69
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 322 983,00	1 250 999,00	1 250 999,00
c)	inne	71 576,81	375 683,03	375 683,03
d)	dochodzone na drodze sądowej			
III	Inwestycje krótkoterminowe	5 875 201,63	2 385 073,95	2 385 073,95
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 875 201,63	2 385 073,95	2 385 073,95
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	1 000,00	1 000,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki	0,00	1 000,00	1 000,00
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 875 201,63	2 384 073,95	2 384 073,95
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	322 997,43	1 384 035,32	1 384 035,32
	– inne środki pieniężne	5 552 204,20	1 000 038,63	1 000 038,63
	– inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 661,11	203 476,42	203 476,42
	– w tym:			
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D	Udziały (akcje) własne			
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	48 249 215,86	38 100 301,75	38 100 301,75

PASYWA		Stan na dzień kończący		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024	
A	Kapitał (fundusz) własny	38 808 257,16	30 826 992,34	30 826 992,34
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00	15 773 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	14 467 354,51	7 768 258,81	7 768 258,81
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	586 637,83	586 637,83	586 637,83
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	586 637,83	586 637,83	586 637,83
	– na udziały (akcje) własne			
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-790 662,29	-790 662,29
VI	Zysk (strata) netto	7 981 264,82	7 489 757,99	7 489 757,99
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 440 958,70	7 273 309,41	7 273 309,41
I	Rezerwy na zobowiązania	1 125 126,51	849 173,68	849 173,68
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	622 232,51	506 791,68	506 791,68
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	452 894,00	292 382,00	292 382,00
	– długoterminowa	256 312,00	146 362,00	146 362,00
	– krótkoterminowa	196 582,00	146 020,00	146 020,00
3	Pozostałe rezerwy	50 000,00	50 000,00	50 000,00
	– długoterminowe			
	– krótkoterminowe	50 000,00	50 000,00	50 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	732 677,06	219 688,68	219 688,68
1	Wobec jednostek powiązanych			
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Wobec pozostałych jednostek	732 677,06	219 688,68	219 688,68
a)	kredyty i pożyczki	411 302,92	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe	321 374,14	219 688,68	219 688,68
d)	zobowiązania wekslowe			

e)	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 392 810,28	6 014 102,20	6 014 102,20
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy			
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	inne			
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 392 810,28	6 014 102,20	6 014 102,20
a)	kredyty i pożyczki	943 058,80	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe	213 251,84	120 486,46	120 486,46
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 492 848,02	5 414 749,52	5 414 749,52
	– do 12 miesięcy	4 492 848,02	5 414 749,52	5 414 749,52
	– powyżej 12 miesięcy			
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
f)	zobowiązania wekslowe			
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	965 715,09	421 236,76	421 236,76
h)	z tytułu wynagrodzeń	758 392,14	53 448,24	53 448,24
i)	inne	19 544,39	4 181,22	4 181,22
4	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe	190 344,85	190 344,85	190 344,85
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	190 344,85	190 344,85	190 344,85
	– długoterminowe	182 683,45	183 806,17	183 806,17
	– krótkoterminowe	7 661,40	6 538,68	6 538,68
3				
PASYWA razem (suma poz. A i B)		48 249 215,86	38 100 301,75	38 100 301,75

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
sporządzony za okres 01.01.2025 - 31.12.2025

(wariant kalkulacyjny)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024	
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	78 277 878,78	75 243 213,69	75 243 213,69
	– od jednostek powiązanych	3 283 868,30	2 903 815,59	2 903 815,59
	–			
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	78 277 675,49	75 242 522,05	75 242 522,05
	– w tym:			
	– w tym:			
	– w tym:			
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów	203,29	691,64	691,64
B	Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	52 209 613,97	57 945 968,52	53 586 502,24
	– jednostkom powiązanim	1 624 082,68	721 360,96	721 360,96
	–			
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 209 452,31	57 945 510,14	53 586 043,86
	– w tym:			
	– w tym:			
II	Wartość sprzedanych towarów	161,66	458,38	458,38
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	26 068 264,81	17 297 245,17	21 656 711,45
D	Koszty sprzedaży	9 410 919,71	3 358 482,32	8 388 881,17
E	Koszty ogólnego zarządu	6 544 594,72	4 025 847,13	4 025 847,13
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	10 112 750,38	9 912 915,72	9 241 983,15
G	Pozostałe przychody operacyjne	1 160 656,57	2 892 571,51	2 892 571,51
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	38 230,08	351 891,14	351 891,14
II	Dotacje	0,00	10 083,10	10 083,10
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	394 341,77	40 158,01	40 158,01
IV	Inne przychody operacyjne	728 084,72	2 490 439,26	2 490 439,26
H	Pozostałe koszty operacyjne	1 312 969,04	3 901 225,83	3 230 293,26
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 292,31	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 222 676,73	3 901 225,83	3 230 293,26
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	9 960 437,91	8 904 261,40	8 904 261,40
J	Przychody finansowe	43 847,67	119 759,86	119 759,86
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 tym:			
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II	Odsetki, w tym:	43 847,67	7 633,47	7 633,47
	– od jednostek powiązanych			
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
	– w jednostkach powiązanych			
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V	Inne	0,00	112 126,39	112 126,39
K	Koszty finansowe	173 814,93	260 519,03	260 519,03
I	Odsetki, w tym:	85 323,30	182 038,59	182 038,59
	– dla jednostek powiązanych			
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	50 000,00	50 000,00
	– w jednostkach powiązanych			
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
IV	Inne	88 491,63	28 480,44	28 480,44
L	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	9 830 470,65	8 763 502,23	8 763 502,23
	– w tym:			
M	Podatek dochodowy	1 849 205,83	1 273 744,24	1 273 744,24
	– w tym:			
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)	7 981 264,82	7 489 757,99	7 489 757,99
	– w tym:			

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2025 - 31.12.2025

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 826 992,34	23 337 234,35	23 337 234,35
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
	- korekty błędów			
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	30 826 992,34	23 337 234,35	23 337 234,35
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 773 000,00	15 773 000,00	15 773 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- wydania udziałów (emisji akcji)			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- umorzenia udziałów (akcji)			
	-			
	-			
	-			
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000,00	15 773 000,00	15 773 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 768 258,81	3 446 682,91	3 446 682,91
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	6 699 095,70	4 321 575,90	4 321 575,90
	a) zwiększenie (z tytułu)	7 489 757,99	4 321 575,90	4 321 575,90
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	345 726,07	345 726,07
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	7 489 757,99	3 975 849,83	3 975 849,83
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	790 662,29	0,00	0,00
	- pokrycia straty	790 662,29	0,00	0,00
	-			
	-			
	-			
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 467 354,51	7 768 258,81	7 768 258,81
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- zbycia środków trwałych			
	-			
	-			
	-			
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			

4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	586 637,83	586 637,83	586 637,83
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
	-			
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	586 637,83	586 637,83	586 637,83
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-790 662,29	0,00	0,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
	- korekty błędów			
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- podziału zysku z lat ubiegłych			
	-			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
	-			
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	790 662,29	790 662,29	790 662,29
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
	- korekty błędów			
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	790 662,29	790 662,29	790 662,29
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
	-			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	790 662,29	0,00	0,00
	- pokrycie zyskiem	790 662,29	0,00	0,00
	-			
	-			
	-			
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	790 662,29	790 662,29
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-790 662,29	-790 662,29
6.	Wynik netto	7 981 264,82	7 489 757,99	7 489 757,99
	a) zysk netto	7 981 264,82	7 489 757,99	7 489 757,99
	b) strata netto			
	c) odpisy z zysku			
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	38 808 257,16	30 826 992,34	30 826 992,34
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	38 808 257,16	30 826 992,34	30 826 992,34

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres

01.01.2025 - 31.12.2025

EXCELLENCE SA

(dane jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024	
A.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	7 981 264,82	7 489 757,99	7 489 757,99
II.	Korekty razem	-387 034,86	1 688 900,58	1 688 900,58
1.	Amortyzacja	1 509 073,55	1 229 218,92	1 229 218,92
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	84 982,35	182 038,59	182 038,59
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-38 230,08	-35 903,34	-35 903,34
5.	Zmiana stanu rezerw	275 952,83	-227 861,40	-227 861,40
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 585 223,41	1 742 795,51	1 742 795,51
7.	Zmiana stanu należności	70 232,89	419 906,72	419 906,72
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	219 211,70	-1 359 265,16	-1 359 265,16
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	76 965,31	-262 029,26	-262 029,26
10.	Inne korekty			
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 594 229,96	9 178 658,57	9 178 658,57
B.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	39 230,08	51 500,00	51 500,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 230,08	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 000,00	51 500,00	51 500,00
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach	1 000,00	51 500,00	51 500,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	50 000,00	50 000,00
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 000,00	0,00	
	- odsetki			
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	1 500,00	1 500,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki	4 984 455,25	2 898 361,33	2 898 361,33
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 967 455,25	2 702 669,00	2 702 669,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki długoterminowe			
4.	Inne wydatki inwestycyjne	17 000,00	195 692,33	195 692,33
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 945 225,17	-2 846 861,33	-2 846 861,33
C.	Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	1 295 060,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki	1 295 060,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe			
II.	Wydatki	452 937,11	4 583 216,66	4 583 216,66
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	4 056 333,58	4 056 333,58
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	427 256,48	344 844,49	344 844,49
8.	Odsetki	25 680,63	182 038,59	182 038,59
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	842 122,89	-4 583 216,66	-4 583 216,66
D.	Przeplýwy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 491 127,68	1 748 580,58	1 748 580,58
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 491 127,68	1 748 580,58	1 748 580,58
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 384 073,95	635 493,37	635 493,37
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 875 201,63	2 384 073,95	2 384 073,95
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15 708,47	96 287,66	96 287,66

Liczba dołączonych opisów: 1

Liczba dołączonych plików: 1

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto
(wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wyszczególnienie		Rok bieżący			Rok poprzedni (opcjonalnie)		
		Wartość			Wartość		
		łącznie	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	łącznie	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A.	Zysk (strata) brutto za dany rok	9 830 470,65			8 813 502,23		
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	-392 628,65			-410 965,71		
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	-307 734,60			-192 195,21		
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	186 554,66			7 235,63		
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	526 995,20			-633 161,63		
F.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	-4 345,23			-54 278,11		
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	-329 387,14			-73 377,96		
H.	Strata z lat ubiegłych	0,00			0,00		
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	1 510 993,21			1 514 957,64		
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 666 396,42			7 463 437,00		
K.	Podatek dochodowy	1 646 615,00			1 418 053,00		

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej

JSF

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025 r.

Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

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

Analiza przychodów ze sprzedaży dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

Przychody z umów z klientami	Okres zakończony 31.12.2025	Okres zakończony 31.12.2024
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży produktów- hurt	76 283 552	73 320 467
Przychody ze sprzedaży towarów	203	691
Przychody ze świadczenia usług	1 994 124	1 922 056
Razem, w tym:	78 277 879	75 243 214

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

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

Przychody od klientów zewnętrznych	Okres zakończony 31.12.2025	Okres zakończony 31.12.2024
	PLN	PLN
Polska	75 915 362	72 432 586
Sprzedaż zagraniczna	2 362 517	2 810 628
	78 277 879	75 243 214

2. Struktura kosztów rodzajowych

	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN	PLN
Amortyzacja	1 509 074	1 229 219
Zużycie materiałów i energii	40 980 391	40 824 942
Usługi obce	12 195 860	10 824 569
Podatki i opłaty	600 363	525 228
Wynagrodzenia	12 395 000	9 459 769
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 042 718	1 698 273
Pozostałe koszty	259 717	264 157
Razem	69 983 123	64 826 157

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.

2.1.Przychody finansowe

	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN	PLN
Odsetki w tym:	43 847	7 634
-odsetki od pożyczek	15 974	5 641
-odsetki od lokat	25 711	0
-odsetki od kontrahentów	2 162	1 993
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
Pozostałe przychody	0	112 126
Razem	43 847	119 760

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

2.2.Koszty finansowe

	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN	PLN
Odsetki w tym:	85 323	182 039
- odsetki od kredytów	66 720	158 912
- odsetki leasingowe	18 262	21 358
- odsetki dla kontrahentów	341	1 538
- odsetki budżetowe	0	151
Odpis aktualizujący	0	0
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	50 000
Pozostałe w tym:	88 491	28 480
- różnice kursowe*	55 839	0
- prowizje od kredytów	32 652	28 480
Razem	173 815	260 519

* [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

2.3.Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,	38 230	351 891
Dotacje	0	10 083
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	394 342	40 158
Inne przychody w tym:	728 084	2 490 439
- rozwiązanie rezerw	6 581	260 725
- przychody ze sprzedaży materiałów i surowców	393 288	420 420
- pozostałe	328 215	1 809 294
Razem	1 160 656	2 892 571

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

2.4. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN	PLN
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	90 292	0
- odpis aktualizujący na należności	0	0
- odpis na zapasy	90 292	0
Inne koszty operacyjne:	1 222 677	3 230 293
- utworzone rezerwy	225 733	221 029
- niedobory inwentaryzacyjne	109 073	2 205 690
- inne	506 553	438 850
- koszt własny sprzedanych materiałów	381 318	364 724
Razem	1 312 969	3 230 293

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

Informacje i objaśnienia do bilansu

1. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

1.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2025

	wartość bilansowa	wartość podatkowa	Różnica przejsciowa na 31.12.2025r.	stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2025 r.
1 Odniesionych na wynik finansowy	1 742 175		1 742 175		331 008
Różnice kursowe z wyceny (ujemne)	14 110		14 110	19 %	2 680
ZUS i umowy zlecenie wypłacone w 2026	59 931		59 931	19 %	11 386
Odpisy aktualizujące należności	384 393		384 393	19 %	73 034
Rezerwy na świadczenia pracownicze	452 894		452 894	19 %	86 049
Rezerwy na koszty	50 000		50 000	19 %	9 500
Zobowiązania leasingowe	139 253		139 253	19 %	26 457
Odpis aktualizujący zapasy	582 292		582 292	19 %	110 635
Odsetki od kredytu	59 302		59 302	19%	11 267
RAZEM (wartość brutto)			X	X	331 008

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Lp.	Tytuł	Aktywa razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2025 r.:	418 158
2	Zwiększenia (tytuły)	331 008
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	331 008
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia (tytuły)	418 158
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	418 158
b	w korespondencji z kapitałami	
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2025 r.:	331 008

1.2 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy 2025

Lp.		wartość bilansowa	wartość podatkowa	Różnica przejściowa na 31.12.2025r.	stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2025r.
1	Odniesionych na wynik finansowy	3 274 920		3 274 920		622 233
	Różnice kursowe z wyceny (dodatnie)	138		138	19 %	26
	Odsetki od pożyczki i lokat	21 584		21 584	19 %	4 100
	Pozostałe środki trwale w leasingu	892 143		892 143	19 %	169 506
	Znak towarowy	2 361 055		2 361 055	19%	448 601
RAZEM						622 233

Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2025r. do 31.12.2025r.

Lp.	Tytuł	Rezerwa razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2025r.:	506 792
2	Zwiększenia (tytuły)	173 632
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	173 632
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia (tytuły)	58 191
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	58 191
b	w korespondencji z kapitałami	
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2025r.:	622 233

Rozliczenie podstawy do podatku:

Przychody:	78 989 803	Koszty:	68 812 413
Dochód			10 177 390
Ulga B+R,			1 510 993
Podstawa opodatkowania			8 666 396
Podatek bieżący za okres 01.01.2025-31.12.2025			1 646 615

1.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2024

	wartość bilansowa	wartość podatkowa	Różnica przejściowa na 31.12.2024r.	stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2024r.
1 Odniesionych na wynik finansowy	2 200 860		2 200 860		418 158
Różnice kursowe z wyceny (ujemne)	3 692		3 692	19 %	701
ZUS i umowy zlecenie wypłacone w 2025	60 522		60 522	19 %	11 498
Odpisy aktualizujące należności	647 273		647 273	19 %	122 981
Rezerwy na świadczenia pracownicze	292 382		292 382	19 %	23 056
Rezerwy na koszty	221 029		221 029	19 %	47 500
Zobowiązania leasingowe	97 914		97 914	19 %	21 489
Odpis aktualizujący zapasy	878 047		878 047	19 %	166 828
RAZEM (wartość brutto)			X	X	418 158

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2024r. do 31.12.2024r.

Lp.	Tytuł	Aktywa razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2024 r.:	314 364
2	Zwiększenia (tytuły)	418 158
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	418 158
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia (tytuły)	314 364
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	314 364
b	w korespondencji z kapitałami	
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2024 r.:	418 158

1.2 Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy 2024

Lp.		wartość bilansowa	wartość podatkowa	Różnica przejściowa na 31.12.2024r.	stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2024r.
1	Odniesionych na wynik finansowy	2 667 334		2 667 334		506 792
	Różnice kursowe z wyceny (dodatnie)	2 659		2 659	19 %	505
	Odsetki od pożyczki	5 602		5 602	19 %	1 064
	Pozostałe środki trwale w leasingu	151 468		151 468	19 %	28 778
	Znak towarowy	2 507 605		2 507 605	19%	476 445
RAZEM						506 792

Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2024r. do 31.12.2024r.

Lp.	Tytuł	Rezerwa razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2024r.:	547 306
2	Zwiększenia (tytuły)	30 348
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	30 348
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia (tytuły)	70 862
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	70 862
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2024r.:	506 792

Rozliczenie podstawy do podatku:

Przychody kapitałowe:	50 000	Koszty kapitałowe:	100 000
Strata			50 000
Przychody pozostałe:	77 770 070	Koszty pozostałe	68 791 675
Dochód			8 978 395
Ulga B+R, na ekspansję i prototyp			1 514 958
Podstawa opodatkowania			7 463 437
Podatek bieżący za okres 01.01.2024-31.12.2024			1 418 053

2.Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję:

Z działalności kontynuowanej
Z działalności zaniechanej
Podstawowy zysk na akcję ogółem

Okres zakończony 31.12.2025	Okres zakończony 31.12.2024
0,0506	0,0475
0,0000	0,0000
0,0506	0,0475

Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 31.12.2025	Okres zakończony 31.12.2024
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	7 981 265	7 489 758
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	7 981 265	7 489 758
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	7 981 265	7 489 758

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
2025-01-01	2025-12-31	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
2024-01-01	2024-12-31	365	157 730 000	157 730 000
suma		365	średnia ważona:	157 730 000

2.1.Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31.12.2025	Okres zakończony 31.12.2024
	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	7 981 265	7 489 758
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	7 981 265	7 489 758
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	7 981 265	7 489 758

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 31.12.2025	Okres zakończony 31.12.2024
	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

3. Rzeczowe aktywa trwałe

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

AKTYWA TRWAŁE BRUTTO NA 31.12.2025

	Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Akt	Przychody/ zwiększ. wartości	Przezi eszczenia	Rozchody - sprzedaż - likwidacja	Stan na koniec roku obrotowego
	1	2	3	4	5	6	7
1	Grunty	2 790 091					2 790 091
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	5 862 718					5 862 718
3	Urządzenia techniczne i maszyny	8 633 204		3 552 417		154 200	12 031 421
4	Środki transportu	2 942 151		1 542 011		100 199	4 383 963
5	Pozostałe środki trwałe	1 107 748				9 350	1 098 398
6	Środki trwałe w budowie	852 375		5 288 977		5 066 271	1 075 081
7	Zaliczki na środki trwałe	0		17 000			17 000
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	22 188 287		10 400 405		5 330 020	27 258 672

UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2025

	Nazwa amortyzowanej grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Akt	Amortyzacja za rok 2025	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	Grunty	0						2 790 091	2 790 091
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	1 829 271		171 245			2 000 516	4 033 448	3 862 202
3	Urządzenia techniczne i maszyny	5 470 209		716 802		154 200	6 032 811	3 162 994	5 998 610
4	Środki transportu	1 781 142		349 887		100 199	2 030 830	1 161 009	2 353 133
5	Pozostałe środki trwałe	823 752		58 640		9 350	873 042	283 996	225 356
6	Środki trwałe w budowie							852 375	1 075 081
7	Zaliczki na środki trwałe							0	17 000
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	9 904 374	0	1 296 574		263 749	10 937 199	12 283 914	16 321 473

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

3. Spółka w 2025 roku nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto

4. Spółka użytkuje środki transportu 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 na podstawie umowy najmu o szacunkowej wartości 800 tys.

AKTYWA TRWAŁE BRUTTO NA 31.12.2024

	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	2 031 189		758 902			2 790 091
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	5 862 718					5 862 718
3	Urządzenia techniczne i maszyny	8 520 700		716 815		604 311	8 633 204
4	Środki transportu	2 017 927		1 128 210		203 987	2 942 151
5	Pozostałe środki trwałe	988 853		160 991		42 096	1 107 748
6	środki trwałe w budowie	245 719		2 811 774		2 205 118	852 375
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	19 667 106		5 576 693		3 055 512	22 188 287

UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2024

	Nazwa amortyzowanej grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Akt	Amortyzacja za rok 2024	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	Grunty	0						2 031 189	2 790 091
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	1 658 025		171 246			1 829 271	4 204 693	4 033 448
3	Urządzenia techniczne i maszyny	5 473 527		600 993		604 311	5 470 209	3 047 173	3 162 994
4	Środki transportu	1 703 189		267 844		189 891	1 781 142	314 739	1 161 009
5	Pozostałe środki trwałe	823 260		42 588		42 096	823 752	165 593	283 996
6	środki trwałe w budowie							245 719	852 375
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	9 658 000	0	1 082 671		836 297	9 904 374	10 009 105	12 283 914

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

**2. Wartości niematerialne i prawne
WNiP - BRUTTO NA 31.12.2025**

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	195 507		395 699			591 206
razem	9 965 391		395 699			10 361 090

UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2025

Nazwa grupy umarzanych składników	Stan na początek roku obrotowego	Amortyzacja za rok 2025	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	7 262 279	146 548				7 408 827	2 507 605	2 361 057
Oprogramowania i pozostałe WN	195 507	65 951				261 458	0	329 748
razem	7 457 786	212 499				7 670 285	2 507 605	2 690 805

WNIPI - BRUTTO NA 31.12.2024

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	243 467				47 960	195 507
razem	10 013 351				47 960	9 965 391

UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2024

Nazwa grupy umarzanych składników	Stan na początek roku obrotowego	Amortyzacja za rok 2024	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	7 115 731	146 548		0		7 262 279	2 654 152	2 507 605
Oprogramowania i pozostałe WN	195 507			0		195 507	0	0
razem	7 311 238	146 548		0		7 457 786	2 654 152	2 507 605

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

Wartości niematerialne o określonym okresie użyteczności amortyzowane są metodą liniową.

Najistotniejszym aktywem niematerialnym jest znak towarowy, którego wartość na dzień 31.12.2025 wynosi 2 361 057 PLN. Nie istnieją inne znaczące aktywa niematerialne na dzień bilansowy.

3. 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 31.12.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
HEALTH MEDICA sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie od 02'2021	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie Polski, zajmuje się produkcją suplementów diety i sprzedażą wyrobów medycznych

Odpisy na posiadane udziały w spółkach powiązanych ogółem	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Odpis na udziały - stan na początek okresu	0	100 000
Zwiększenie odpisu	0	0
Rozwiązanie odpisu	0	50 000
Wykorzystanie odpisu	0	50 000
Odpis na udziały - stan na koniec okresu	0	0

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	Stan na 31.12.2025		Stan na 31.12.2024	
	PLN	PLN	PLN	PLN
	Koszt	Wartość netto	Koszt	Wartość netto
HEALTH MEDICA sp. z o.o.	-	2 525 000	-	2 525 000
Razem	-	2 525 000	-	2 525 000

* W 2024 roku Spółka sprzedała akcje spółki Płynne Złoto SA i rozwiązała odpis aktualizujący

4. Wybrane dane finansowe spółek zależnych

HEALTH MEDICA sp. z o.o.

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży	8 340 874	6 988 491
w tym do jednostek powiązanych, które podlegałyby wycięciu w korektach konsolidacyjnych	245 228	689 130
Amortyzacja	(177 449)	(197 646)
Zużycie materiały. i energii	(14 828)	(21 602)
Usługi obce	(345 807)	(296 553)
Podatki i opłaty	(14 100)	(11 612)
Wynagrodzenia	(842 617)	(671 207)
Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia	(122 274)	(107 407)
Pozostałe koszty rodzajowe	(22 632)	(24 141)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 665 856)	(4 092 214)
Razem koszty rodzajowe	(6 205 777)	(5 422 383)
Wynik na sprzedaży	2 135 096	1 566 108
Pozostałe przychody operacyjne	814	75 061
Pozostałe koszty operacyjne	(6 485)	(9 849)
Przychody finansowe	21 257	80 956
Koszty finansowe	(115 472)	(153 484)
CIT	(323 591)	(153 848)
Wynik finansowy netto	1 711 619	1 404 944

HEALTH MEDICA sp. z o.o.

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Suma bilansowa	8 042 853	7 262 963
Suma bilansowa po korektach konsolidacyjnych		
Kapitał podstawowy	50 000	50 000
Kapitały własne	5 482 095	5 532 095

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 31.12.2025 i 31.12.2024 spółka nie posiadała udziałów we wspólnych przedsięwzięciach

5. Należności długoterminowe

Jednostka posiadała na dzień 31.12.2025 należności w postaci kaucji długoterminowych. Ze względu na ich niewielką wartość nie przeprowadzono jej wyceny.

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Pożyczki i należności długoterminowe	408 578	408 578
Kaucje- należności długoterminowe	408 578	408 578

6. Pozostałe aktywa

6.1. Rozliczenia międzyokresowe

Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych w PLN

Tytuły	Stan na 31.12.2025r.	Stan na 31.12.2024r.
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	213 661	203 476
-Koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze	64 740	58 031
-Koszty najmu	0	106 528
-Targi	53 852	0
-Pozostałe	95 069	38 917
min: VAT	2 506	25 343

6.2. Przychody przyszłych okresów

Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych w PLN

Tytuły	Stan na 31.12.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.
Ogółem bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	190 345	190 345
– refundacje na wyposażenie stanowiska pracy z Urzędu Pracy, dotacje PARP	190 345	190 345

7. Zapasy

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Towary	17 330	3 700
Materiały i surowce	7 570 126	7 294 222
Produkty	4 149 749	2 420 988
Zaliczki na dostawy	271 173	0
Wartość bilansowa - zapasy brutto	12 008 378	9 718 910
Odpis aktualizujący wartość	582 292	878 047
Zapasy - wartości netto	11 426 086	8 840 863

Towary, materiały i surowce prezentowane są w cenie zakupu netto.

<i>Wiekowanie zapasów</i>	<i>Stan na 31.12.2025</i>	<i>Stan na 31.12.2024</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>do 30 dni</i>	3 734 250	4 702 095
<i>31-90 dni</i>	2 546 340	1 601 190
<i>91-180 dni</i>	2 017 140	905 241
<i>181-365 dni</i>	1 575 928	949 280
<i>366-730 dni</i>	737 740	461 230
<i>powyżej 730 dni</i>	1 396 980	1 099 874
<i>Razem wartość</i>	12 008 378	9 718 910

8. Należności od pozostałych jednostek

	<i>Stan na 31.12.2025</i>	<i>Stan na 31.12.2024</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Należności z tytułu dostaw i usług:</i>		
<i>Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane (JPOW)</i>	0	0
<i>Należności z tytułu dostaw i usług jednostki niepowiązane (JPOZ)</i>	7 453 219	7 461 370
<i>Zaliczki na dostawy towarów/ produktów</i>		
<i>Utworzone odpisy aktualizujące</i>	- 390 377	- 560 417
	7 062 842	6 900 953
<i>Inne należności - rozrachunki z pracownikami</i>		
<i>Inne należności - pozostałe</i>	71 577	375 683
<i>- odpis na należności pozostałe</i>		
<i>Należności z tytułu podatków (VAT)</i>	1 322 983	1 250 999
	8 457 402	8 527 635

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

	<i>Stan na 31.12.2025</i>	<i>Stan na 31.12.2024</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>przed terminem</i>	6 528 822	5 440 644
<i>po terminie 0-90 dni</i>	420 403	1 446 557
<i>po terminie 90-180 dni</i>	90 830	11 025
<i>po terminie powyżej 180 dni (w tym odpisy)</i>	413 164	563 144
<i>Razem wartość brutto</i>	7 453 219	7 461 370
<i>Utworzone odpisy aktualizujące na należności</i>	- 390 377	- 560 417
<i>Razem wartość netto</i>	7 062 842	6 900 953

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności

Zmiany stanu odpisów na należności zagrożone	Stan na 31.12.2025 PLN	Stan na 31.12.2024 PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	560 417	575 533
Utworzony odpis aktualizujący	0	0
Kwoty odzyskane w ciągu roku	8 294	12 933
Wykorzystanie odpisów	161 746	2 203
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	390 377	560 417

9. Kapitał akcyjny

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale struktura

Stan na 31 grudnia 2025

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	rejestrowe	1 akcja=2 głosy	Brak	78 865 000	gotówką/aport	7 886 500	7 886 500
B	rejestrowe		Brak	55 205 500	gotówką/aport	5 520 550	5 520 550
C	rejestrowe		brak	23 659 500	gotówką/aport	2 365 950	2 365 950
Liczba akcji razem				157 730 000			
Kapitał akcyjny, razem							15 773 000

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł

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 2025

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marcin Ciecierski	51 285 473	93 149 683	32,51%	39,37%
Bożena Ciecierska	877 889	877 889	0,56%	0,37%
Dariusz Polinceusz	34 540 423	68 791 393	21,9%	29,08%
Katarzyna Polinceusz	2 749 820	5 499 640	1,74%	2,32%
Pozostali	68 276 395	68 276 395	43,29%	28,86%
Suma	157 730 000	236 595 000	100,00%	100,00%

Wyemitowany kapitał akcyjny

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Kapitał podstawowy na początek okresu	15 773 000	15 773 000
Zmiany w trakcie okresu (warunkowa emisja akcji)		
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	15 773 000	15 773 000

Akcje zwykle mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy
		PLN
Stan na 31 grudnia 2025 r.	157 730 000	15 773 000
Stan na 31 grudnia 2024 r.	157 730 000	15 773 000

W dniu 17 listopada 2025r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o dokonaniu wpisu zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Excellence S.A. w dniu 30 czerwca 2025 r. Wprowadzono warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 17 773 000,00 zł poprzez emisję 20 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w celu realizacji Programu Motywacyjnego (nota 29) na lata 2025–2027, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie w uchwale nr 19 z dnia 30 czerwca 2025 r.

W pełni pokryte akcje zwykle, 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.

10. Pozostałe kapitały

10.1. Kapitał zapasowy

W dniu 30.06.2025 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Excellence S.A. podjęło decyzję o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2024 r. Zysk za rok obrotowy postanowiono przekazać na kapitał zapasowy oraz rozliczyć straty z lat ubiegłych

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Kapitał zapasowy, w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	7 768 259	3 446 683
Zmiana w okresie sprawozdawczym:	7 489 758	4 321 576
- rozliczenie zysku	- 790 662	0
- rozliczenie strat z lat ubiegłych		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	14 467 355	7 768 259

10.2. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym	586 638	586 638
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Przeszacowanie inwestycji		
Świadczenia pracownicze rozliczone kapitałowo		

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym

	Stan a 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	586 638	586 638
Zwiększenia / zmniejszenia		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	586 638	586 638

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

Kapitał rezerwowo z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych- nie występują na dzień bilansowy

Kapitał rezerwowo z przeszacowania inwestycji- nie występuje na dzień bilansowy

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

Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia - nie występuje na dzień bilansowy

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

11. Zysk zatrzymany i dywidendy

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Zysk zatrzymany, w tym:		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-790 662
wynik netto bieżącego okresu	7 981 265	7 489 758
Zysk zatrzymany:	7 981 265	6 699 096

W 2025 roku nie została wypłacona dywidenda

Zysk za rok 2025 proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy firmy.

12. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Niezabezpieczone		
Pożyczki od:		
-podmiotów powiązanych	0	0
-pozostałych jednostek		
-inne		
razem	0	0
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty bankowe pozostałe	1 354 362	0
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
Razem kredyty i pożyczki	1 354 362	0
Zobowiązania krótkoterminowe	943 059	0
Zobowiązania długoterminowe	411 304	0
Razem	1 354 362	0

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania na 31.12.2025	Kwota zabezpieczenia	W tym na aktywach	
			trwałych	obrotowych
Kredyty :				
- w linii bieżącej	0	3 000 000	4 500 000	0
- inwestycyjny	1 354 362	1 370 000	2 055 000	0
w tym odsetki	59 302			
Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania na 31.12.2024	Kwota zabezpieczenia	W tym na aktywach	
			trwałych	obrotowych
Kredyty :				
- w linii bieżącej	0	15 750 000	7 500 000	8 250 000
- faktoring	0	15 750 000	3 000 000	5 000 000
- inwestycyjny	0	0	0	0

13. Umowy kredytowe i inne zobowiązania finansowe

Nazwa kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 31.12.2025 w PLN	Zadłużenie na 31.12.2024 w PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj zobowiązania
		kwota	waluta	kwota	kwota			
BNP Paribas S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	maksymalnie 3 000 000	PLN	0	0	WIBOR 3 M plus 1,8%	X.2026	Zobowiązania bilansowe
BNP Paribas S.A.	Kredyt inwestycyjny	maksymalnie 1 370 000	PLN	1 295 060	0	WIBOR 3 M plus 1,8%	V. 2027	Zobowiązania bilansowe

Zabezpieczenia kredytów:

Gwarancja Biznesmax Plus udzielona przez BGK

Weksel in blanco

Hipoteka umowa kaucyjna do wysokości 4 500 000 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości do wysokości 2 846 000 - Lipa 20a

Generalna cesja wierzytelności od wskazanych dłużników

Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz banku dotycząca przedmiotu zastawu (linia produkcyjna). W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy kredytowej Spółka ustanowiła zastaw na linii produkcyjnej stanowiącej jej środek trwałe. Jednocześnie dokonano cesji praw z polisy ubezpieczeniowej w kwocie 1.370.000 zł dotyczącej tego składnika majątku na rzecz banku finansującego. Oznacza to, że w przypadku wystąpienia zdarzenia objętego ochroną ubezpieczeniową, świadczenie odszkodowawcze przysługuje bankowi do wysokości niespłaconego zobowiązania. Pozostała część ewentualnego odszkodowania przysługuje Spółce.

14. 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 rozważa 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 spłatą 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 31.12.2025	Numer noty
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,	0	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	0	
udziały/akcje w spółkach nienotowanych na giełdzie	0	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	
Pożyczki udzielone i należności własne	7 611 652	
Należności z tytułu dostaw i usług*	7 453 219	8
Pożyczki*	86 856	
Pozostałe należności	71 577	8
Srodki pieniężne	5 875 202	18
Aktywa finansowe z tyt. instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 381 836	
kredyty i pożyczki	1 354 362	12
zobowiązania z tytułu leasingu	534 626	16.3
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 492 848	16

*Kwoty podane w wartościach brutto przed dokonaniem odpisu aktualizującego

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Tytuł	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2025
Instrumenty finansowe:	
- o stałej stopie procentowej	
Aktywa finansowe	
Zobowiązania finansowe	
- o zmiennej stopie procentowej	
Aktywa finansowe	5 875 202
Zobowiązania finansowe/kredyty i leasingu	1 888 988

Koszty odsetkowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie 01.01.2025-31.12.2025	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane
Dla jednostek powiązanych	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Pozostałe pasywa		
Dla jednostek niepowiązanych	26 021	59 302
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	26 021	59 302
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Pozostałe pasywa		
Razem	26 021	59 302

Przychody odsetkowe

w okresie 01.01.2025-31.12.2025	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane
Dla jednostek powiązanych	0	0
Pozostałe aktywa		
Dla jednostek niepowiązanych	43 847	7
Odsetki od środków pieniężnych	25 711	7
Odsetki od pozostałych należności	18 136	0
Pozostałe aktywa		
Razem	43 847	7

15.Rezerwy

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

stan na 31.12.2025 roku

Rodzaj rezerwy	Stan na początek okresu	Wykorzystanie Rozwiązanie	Zwiększenie Utworzenie	Stan na koniec okresu
Rezerwy długoterminowe	146 362	0	109 950	256 312
Rezerwy krótkoterminowe				
- świadczenia pracownicze	146 020	15 221	65 783	196 582
- rezerwy na pozostałe koszty	50 000	50 000	50 000*	50 000

*rezerwa m.in. na niezafakturowane koszty roku 2025

stan na 31.12.2024 roku

Rodzaj rezerwy	Stan na początek okresu	Wykorzystanie Rozwiązanie	Zwiększenie Utworzenie	Stan na koniec okresu
Rezerwy długoterminowe	65 640	0	80 722	146 362
Rezerwy krótkoterminowe				
- świadczenia pracownicze	63 350	7 637	90 307	146 020
- rezerwy na pozostałe koszty	400 739	400 739	50 000*	50 000

*rezerwa m.in. na niezafakturowane koszty roku 2024

	rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	rezerwa na nagrody jubileuszowe	rezerwa na niewykorzystane urlopy	RAZEM
Rezerwy na 01.01.2025	39 770	137 942	114 670	292 382
Zwiększenia	38 985	135 751	49 266	224 002
Rezerwy na urlopy:			49 266	49 266
koszt bieżącego zatrudnienia	17 458	69 390		86 848
rozwiązanie-zyski/straty aktuarialne	19 185	58 236		77 421
Efekt zwijania dyskonta(odsetki)	2 342	8 125		10 467
Zmniejszenia	15 221	0	48 269	63 490
wykorzystanie -wyplacone świadczenia	15 221	0	0	15 221
rozwiązanie-zyski/straty aktuarialne				
rozwiązanie-zbędne rezerwy na urlopy			48 269	48 269
Rezerwy na 31.12.2025	63 534	273 693	115 667	452 894

Założenia:

Podstawa naliczenia:

Planowany wzrost podstawy: 10,00%

Stopa dyskonta rentowności obligacji skarbowych na GPW 5,19%

Współczynnik fluktuacji zatrudnienia

Tabele śmiertelności GUS 2024

Stan zatrudnienia 95

dla pracowników w wieku powyżej 50 lat – 9,7%

dla pracowników w wieku 30-50 lat - 26,1%

dla pracowników w wieku poniżej 30 lat – 27,7%

16.Zobowiązania:

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Zobowiązania z tyt. gwarancji		0
- kredyty i pożyczki	943 059	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 492 848	5 414 750
pozostałe zobowiązania finansowe (nota 24.4)	213 252	120 486
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania finansowe	5 649 159	5 535 236
16.1.Pozostałe zobowiązania w tym:	777 936	57 629
-kaucje	0	0
-rozrachunki z pracownikami/wynagrodzenia	758 392	53 448
-pozostałe	19 544	4 181
16.2. Bieżące zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń		
- Zobowiązania z tytułu podatków	279 048	154 768
- Zobowiązanie z tytułu ZUS	686 667	266 469
Razem	965 715	421 237
Razem zobowiązania krótkoterminowe:	7 392 810	6 014 102
Zobowiązania z tytułu umów leasingowych	321 374	219 689
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	411 303	0
Razem zobowiązania długoterminowe	732 677	219 689

Wiekowanie zobowiązań :

Stan na 31 grudnia 2025 r.	W terminie				w przedziale 3-5 lat	Razem
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-3 lat		
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	7 094	174 498	761 467	411 303	0	1 354 362
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	4 089 543	403 305			0	4 492 848
Zobowiązania z tytułu leasingu/umów najmu	17 771	53 313	142 168	321 374	0	534 626
Zobowiązania pozostałe	777 936				0	777 936
Razem zobowiązania w poszczególnych przedziałach wymagalności	4 892 344	631 116	903 635	732 677	0	7 159 772

Stan na 31 grudnia 2024 r.	W terminie				w przedziale 3-5 lat	Razem
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-3 lat		
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek						0
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	4 816 842	482 677	115 231	0	0	5 414 750
Zobowiązania z tytułu leasingu/umów najmu	9 342	28 026	83 118	219 689	0	340 175
Zobowiązania pozostałe	57 629				0	57 629
Razem zobowiązania w poszczególnych przedziałach wymagalności	4 883 813	510 703	198 349	219 689	0	5 812 554

16.3. Zobowiązania z tytułu leasingu

Ogólne warunki leasingu

Część środków transportu użytkowane jest w ramach leasingu. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3 lata. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za umówioną kwotę 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

	Opłaty leasingowe	
	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Poniżej 1 miesiąca	17 771	9 342
Od 1 do 3 miesięcy	53 313	28 026
Od 3 miesięcy do 1 roku	142 168	83 118
Od 1 roku do 3 lat	321 374	219 689
Powyżej 3 lat	0	0
	534 626	340 175

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:		
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	213 252	120 486
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	321 374	219 689
	534 626	340 175

Spółka w roku 2025 zawarła 2 nowe umowy leasingowe. Spółka w bieżącym okresie dokonywała spłat w wymaganych ratach.

Umowy leasingu, w których spółka występuje jako leasingobiorca, dotyczą środków transportu

Na dzień 31.12.2025 Spółka posiadała 3 aktywne umowy leasingu, oprocentowane stawką marża plus Wibor 1M lub Wibor 3M.

Najpóźniejszy termin spłaty umowy leasingowej to 12/2028 r.

17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2025 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	01.01.2025 – 31.12.2025	na 31.12.2025	01.01.2025 – 31.12.2025	na 31.12.2025
HEALTH MEDICA SP. Z O.O.	KAPITAŁOWE (51% zgromadzenie wspólników)	sprzedaż wyrobów gotowych, materiałów i usług oraz środków trwałych	3 351 710	0		0
		zakup wyrobów gotowych, materiałów i usług			245 228	
UKLIMITEDSOLUTIONS LTD	OSOBOWE (spółka należąca do Przewodniczącego Rady Nadzorczej)	usługi hostingowe	0	0	381 561 PLN (74 000 GBP)	0

Spółka w 2025 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	01.01.2024 – 31.12.2024	na 31.12.2024	01.01.2024 – 31.12.2024	na 31.12.2024
HEALTH MEDICA SP. Z O.O.	KAPITAŁOWE (51% zgromadzenie wspólników)	sprzedaż wyrobów gotowych, materiałów i usług oraz środków trwałych	2 903 815	0		0
		zakup wyrobów gotowych, materiałów i usług			689 130	
UKLIMITEDSOLUTIONS LTD	OSOBOWE (spółka należąca do Przewodniczącego Rady Nadzorczej)	usługi hostingowe	0	0	36 000 GBP	0

* W IX 2024 Excellence SA sprzedała akcje firmy Płynne Złoto SA

Spółka w 2024 roku nie zawarła żadnych pożyczek z jednostkami powiązаныmi

18. 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 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		
- w tym: środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania (środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe)	310 977 15 708	1 383 333 96 288
Środki pieniężne w kasie	12 020	702
Lokaty terminowe - PLN	4 659 007	1 000 039
Lokaty terminowe - USD	893 197 PLN - (248 000 \$)	0

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

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów:	219 212
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw wobec jednostek pozostałych	-921 901
Bilansowa zmiana stanu innych zobowiązań wobec jednostek pozostałych	15 363
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych	544 478
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-123 672
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	704 944

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 301 630 PLN. Sporządzając sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółka wykluczyła transakcje bezgotówkowe związane z kompensatami

W 2025 roku Spółka podpisała umowę z bankiem BNP Paribas na akredytywę do wysokości 1 000 000 PLN. Maksymalny termin jej realizacji/uruchomienia przypada na X.2026 roku.

19. 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.

W grudniu 2025 roku Spółka otrzymała decyzję od Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej o przyznaniu wsparcia na realizację inwestycji w ramach działalności gospodarczej. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowalnych inwestycji w Excellence SA ma wynieść 19 165 000zł. Spółka będzie korzystała ze zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów nowej inwestycji.

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

Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Nie występują

20. Pozostałe informacje objaśniające

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

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie	
	w okresie 01.01.2025-31.12.2025	w okresie 01.01.2024-31.12.2024
Pracownicy umysłowi	44	32
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	51	52
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju		
Uczniowie		
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	0	2
Ogółem	95	86

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

		01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
Wynagrodzenia członków Zarządu	z tytułu powołania	819 592	299 680
	z tytułu umów o prace	1 815 896	1 106 786
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	911 311	515 311

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
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	45 000	45 000

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

W roku 2025 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 2025 spółka nie zawarła takich umów

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

W roku obrotowym 2025 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 obecną sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy oraz rosnącymi napięciami geopolitycznymi w regionie Bliskiego Wschodu, w tym w Iranie, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ tych zdarzeń na działalność operacyjną oraz na ciągłość łańcuchów dostaw.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnego negatywnego wpływu wskazanych wydarzeń na funkcjonowanie Spółki.

Excellence S.A. współpracuje jedynie z jednym kontrahentem z Ukrainy, który dostarcza jeden wzorzec pojemników szklanych. Dostawy realizowane są terminowo i bez zakłóceń. W przypadku ewentualnych przerw w łańcuchu dostaw Zarząd przewiduje możliwość szybkiego zastąpienia dostawcy podmiotami z Polski, co — zdaniem Spółki — nie wpłynie istotnie na wyniki finansowe ani na zdolność do kontynuowania działalności.

Spółka nie współpracuje z dostawcami ani odbiorcami z Rosji, a także nie prowadzi transakcji handlowych z podmiotami z Iranu ani regionów objętych sankcjami międzynarodowymi.

Ponadto Spółka nie prowadzi eksportu ani importu na dużą skalę, dzięki czemu jej działalność nie jest istotnie narażona na ryzyko wahań kursów walut.

Zarząd Spółki pozostaje w stałej analizie sytuacji międzynarodowej oraz potencjalnych ryzyk gospodarczych, a także podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości działalności i stabilności operacyjnej.

11. Prace badawczo rozwojowe

W 2022 roku spółka utworzyła dział B+R. Koszty wynagrodzeń brutto wraz z ubezpieczeniami społecznymi wyniosły odpowiednio w 2024 roku – 655 355 zł, w 2025 roku – 755 497 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 2024 i 2025

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2025-31.12.2025

Excellence SA

Lipa 20A, 95-010 Stryków

Strona 23

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

Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W związku z analizą w 2025 kosztów wytworzenia produktów, zmianie uległa prezentacja kosztów sprzedaży w rachunku zysków i strat za 2024 oraz w produkcji w toku w bilansie w 2024

Przyczyny zmian polityki rachunkowości

W 2025 roku nie nastąpiła zmiana polityki rachunkowości

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 odstępianie od konsolidacji

Spółka Excellence SA za 2025 rok sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie była stroną istotnych postępowań przed Sądem lub innym organem,. Spółka ujęła w księgach handlowych wszelkie zdarzenia, które mogłyby rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową.

Wyjaśnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.

Nie występują żadne zagrożenia kontynuowania działalności przez jednostkę.

21. Program Motywacyjny

W dniu 30 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło przyjęcie Programu Motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla spółki w postaci prawa do nabycia akcji po preferencyjnej cenie.

Przedmiotem programu jest wyemitowanie 20 000 000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających Uczestników (jako posiadaczy Warrantów) do objęcia emitowanych przez Spółkę akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Program przyjęto na okres od 01.07.2025 do 31.12.2027 roku

Do uczestnictwa w Programie uprawnione są osoby, które spełniają określone w Regulaminie programu kryteria – pełnienie funkcji członka zarządu przez okres trwania programu. Uczestnicy Programu będą mieli prawo otrzymania Warrantów pod warunkiem realizacji określonych celów wynikowych których oceną zajmie się Rada Nadzorcza spółki po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2025 rok i kolejne lata.

Cel Programu:

Celem wdrożenia programu motywacyjnego w zaproponowanym kształcie będzie:

- zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki*
- motywacji uczestników programu do jeszcze aktywniejszego działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy.*
- zachęcenia do długoterminowego związania się ze Spółką;*
- zbudowanie nowoczesnej organizacji,*

Wartość godziwa przyznanych opcji ustalana jest na dzień przyznania i ujmowana przez okres nabywania uprawnień w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego w czasie nabywania uprawnień przez pracowników w trakcie trwania programu.

Data rozpoczęcie programu - 01.07.2025

Data zakończenia programu – 31.12.2027

Ilość akcji w programie – 20 000 000

Zgodnie z Ustawą rachunkowości oraz polityką rachunkowości Spółki koszt nie został rozpoznany w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Wartość godziwa przyznanych opcji jest ustalana na dzień ich przyznania i ujmowana w kosztach wynagrodzeń, równoległe ze zwiększeniem kapitału własnego, proporcjonalnie do okresu nabywania uprawnień przez uczestników Programu

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność inwestycyjną i zwiększały 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

Wyszczególnienie	2025.12.31	2024.12.31
<i>Oprocentowane kredyty i pożyczki +</i>	1 354 362	0
<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania +</i>	4 492 848	5 418 931
<i>Zobowiązania finansowe +</i>	213 252	120 486
<i>Środki Pieniężne i ekwiwalenty -</i>	322 997	1 384 035
Zadłużenie netto	5 737 465	4 155 382
<i>Kapitał własny</i>	38 808 257	30 826 992
Kapitał i zadłużenie netto	44 565 722	34 982 374
<i>Wskaźnik dźwigni (stosunek zadłużenia netto do kapitału i zadłużenia netto)</i>	12,9%	12%

Dariusz Polinceusz

Dariusz Borowski

Radosław Maziarz

Podpis członków zarządu

Monika Galicka

*Podpis osoby
sporządzającej*

Informacja o podpisach złożonych na pliku XML sprawozdania finansowego

data podpisu	osoba podpisująca
2026-05-26 12:44:42	Monika Bogusława Galicka