

EXCELLENCE

**SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY**

EXCELLENCE SA

**ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA
31 MARCA 2026 ROKU**

Stryków, dnia 15 maja 2026 roku

Wybrane kwartalne dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	1 kw. 2026. zakończony 31.03.2026	1 kw. 2025, zakończony 31.03.2025	1 kw. 2026, zakończony 31.03.2026	1 kw. 2025, zakończony 31.03.2025
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 267,4	15 423,8	4 777,9	3 691,7
II. Zysk na sprzedaży	3 500,5	632,5	825,2	151,4
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 331,2	674,8	785,3	161,5
IV. Zysk (strata) brutto	3 392,8	636,1	799,8	152,2
V. Zysk (strata) netto	2 331,8	189,3	549,7	45,3
VI. Amortyzacja	591,2	358,9	139,4	85,9
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,015	0,001	0,003	0
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 893,1	2165,5	446,3	518,3
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 151,1)	(1 903,3)	(271,4)	(455,6)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(337,0)	(1 424,0)	(79,4)	(340,8)
	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 31.03.2026	stan na 31.03.2025	stan na 31.03.2026	stan na 31.03.2025

dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

XI. Aktywa razem	56 891,4	44 776,3	13 263,3	10 702
XII. Należności krótkoterminowe	12 955,2	10 317,4	3 020,3	2 466,0
XIII. Środki pieniężne	8 579,5	2 534,3	2 000,2	605,7
XIV. Zobowiązania długoterminowe	458,3	1 582,6	106,8	378,3
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	8 604,7	8 898,9	2 006,0	2 126,9
XVI. Kapitał własny	42 516,5	31 314,5	9 912,0	7 484,5
XVII. Kapitał podstawowy	15 773,00	15 773,0	3 677,2	3 769,9
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,27	0,2	0,06	0,05

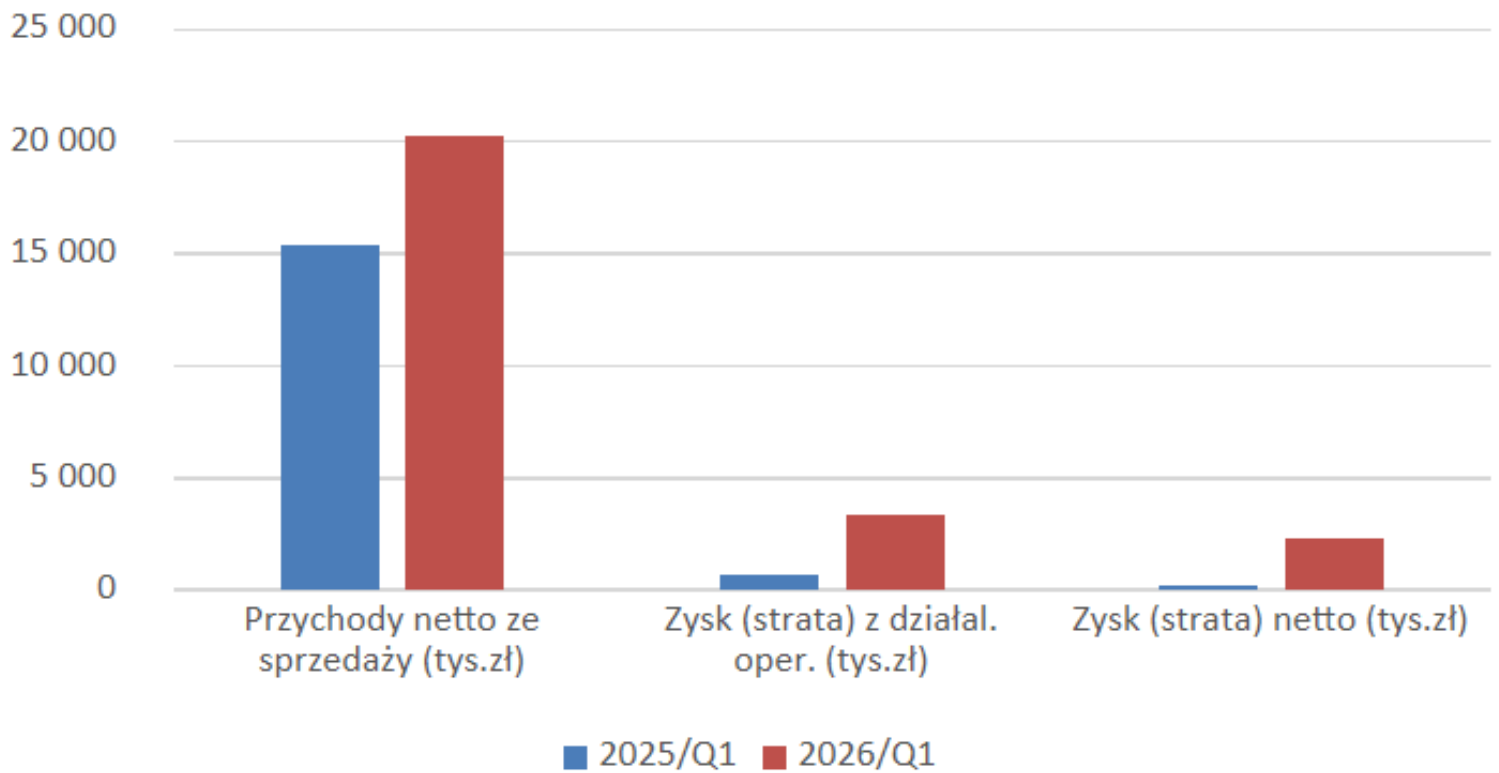
Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych raportem finansowym:

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2026 - 31.03.2026	4,2419	4,2894
01.01.2025 - 31.03.2025	4,178	4,1839

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.

Wyniki za I kw. 2026 r.



1) Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Excellence S.A. za I kwartał 2026 roku.

Bilans skonsolidowany

		Stan na dzień (zł)	
		31/3/2026	31/3/2025
	AKTYWA		
A.	AKTYWA TRWAŁE	23 792 524	20 905 443
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 730 911	3 299 391
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	331 485
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 730 911	2 967 906
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	19 320 675	15 642 526
1	Środki trwałe	18 111 847	13 726 654
2	Środki trwałe w budowie	1 208 828	1 915 872
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	408 579	408 579
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jedn.w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3	Od pozostałych jednostek	408 579	408 579
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 325 233	1 325 233
1	Nieruchomości	1 325 233	1 325 233
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 126	227 225
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	6 760	227 225
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	366	2 489

B.	AKTYWA OBROTOWE	33 098 866	23 870 894
I.	Zapasy	10 871 530	10 525 472
1	Materiały	6 759 660	5 600 967
2	Półprodukty i produkty w toku	744 960	1 612 180
3	Produkty gotowe	3 294 950	3 281 698
4	Towary	271	30 628
5	Zaliczki na dostawy i usługi	71 689	0
II.	Należności krótkoterminowe	12 955 203	10 317 408
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	12 955 203	10 317 408
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 866 210	2 741 469
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 866 210	2 741 469
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	405 923	286 544
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	56 891 389	44 776 337

PASYWA		Stan na dzień (zł)	
		31/3/2026	31/3/2025
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	42 516 543	31 314 482
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 149 524	9 321 679
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 638	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 675 593	5 443 854
VI.	Zysk (strata) netto	2 331 788	189 312
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	3 882 284	2 957 220
C.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 492 562	10 504 635
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 102 123	694 840
1	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	554 924	558 966
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	526 950	135 874
3	Pozostałe rezerwy	20 249	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	458 344	691 881
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	458 344	691 881
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 604 750	8 898 858
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	8 604 750	8 898 858
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	327 345	219 056
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	327 345	219 056
	Pasywa razem	56 891 389	44 776 337

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	20 267 345	15 423 852
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 871 218	13 936 731
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	2 396 136	1 487 121
B.	Koszty działalności operacyjnej	16 766 828	14 791 401
I.	Amortyzacja	591 199	358 916
II.	Zużycie materiałów i energii	7 678 328	6 943 369
III.	Usługi obce	2 516 709	2 657 143
IV.	Podatki i opłaty	113 715	136 865
V.	Wynagrodzenia	3 764 606	3 319 800
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	724 374	579 341
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	137 400	65 694
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 240 497	730 272
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 500 527	632 452
D.	Pozostałe przychody operacyjne	466 811	353 196
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	58 000	8 130
II.	Dotacje	0	7 349
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	408 811	337 717

E.	Pozostałe koszty operacyjne	636 153	310 812
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	5 417
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 000	0
III.	Inne koszty operacyjne	546 153	305 395
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 331 185	674 835
G.	Przychody finansowe	38 329	19 868
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II.	Odsetki	21 743	13 366
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V.	Inne	16 587	6 502
H.	Koszty finansowe	-23 266	58 583
I.	Odsetki	-29 026	57 671
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV.	Inne	5 760	911
I.	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzal.	0	0
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H-I)	3 392 781	636 120
K.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-60 270	-90 405
L.	Podatek dochodowy	744 481	106 904
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N.	Zysk (strata) mniejszości	256 241	249 500
O.	Zysk (strata) netto (J-K-L-N)	2 331 788	189 312

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
I.	Zysk (strata) netto	2 331 788	189 312
II.	Korekty razem	-438 654	1 976 162
1	Amortyzacja	591 199	358 916
2	Odsetki i udziały w zyskach	-50 769	38 715
3	Zysk z działalności inwestycyjnej	-58 000	-8 130
4	Zmiana stanu rezerw	298 637	-227 583
5	Zmiana stanu zapasów	987 582	-1 358 937
6	Zmiana stanu należności	-3 181 587	-355 414
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	756 434	2 974 079
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-98 661	-46 870
9	Inne korekty	0	261 481
10	Zyski (straty) mniejszości	256 241	249 500
11	Odpis wartości firmy	60 270	90 405
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 893 134	2 165 474
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	72 846	633 307
1	Zbycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	58 000	8 130
2	Z aktywów finansowych	14 846	625 177
II.	Wydatki	-1 223 992	-2 536 623
1	Nabycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 223 992	-2 536 623

2	Na aktywa finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 151 146	-1 903 316
C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	50 769	0
1	Kredyty i pożyczki	0	0
2	Odsetki	50 769	0
II.	Wydatki	-387 730	-1 423 981
1	Spłaty kredytów i pożyczek	-233 310	-1 352 309
2	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-154 420	-32 957
3	Odsetki	0	-38 715
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-336 961	-1 423 981
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	405 027	-1 161 822
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	405 027	-1 161 822
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 174 441	3 696 102
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	8 579 468	2 534 279

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym, skonsolidowanym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	40 184 755	30 863 690
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	40 184 755	30 863 690
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 773 000	15 773 000
1.a	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000	15 773 000
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 149 524	9 321 679
2.a	Zmiany kapitału zapasowego	0	0
2.b	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	15 149 524	9 321 679
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0
3.a	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
3.b	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638
4.a	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	5 182 374
5.a	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	5 182 374
5.b	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 675 593	5 443 854
6	Wynik netto	2 331 788	189 312
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42 516 543	31 314 482
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 516 543	31 314 482

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane kwartalne dane finansowe	1 kw. 2026, zakończony 31.03.2026	1 kw. 2025, zakończony 31.03.2025	1kw. 2026, zakończony 31.03.2026	1 kw. 2025, zakończony 31.03.2025
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 755,9	14 396,7	4 421,6	3 445,8
II. Zysk na sprzedaży	2 844,8	10,8	670,6	2,6
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 675,5	58,9	630,7	14,1
IV. Zysk (strata) brutto	2 738,8	66,6	645,7	15,9
V. Zysk (strata) netto	2 125,4	20	501	4,8
VI. Amortyzacja	542,2	328,5	127,8	78,6
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,013	0	0,003	0
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 558,0	461,5	367,3	110,5
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 166,0)	(1 884,1)	(274,9)	(451,0)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(281,4)	(25,2)	(66,3)	(6,0)
	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane dane finansowe na dzień	stan na 31.03.2026	stan na 31.03.2025	stan na 31.03.2026	stan na 31.03.2025
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
XI. Aktywa razem	50 829,5	40 171,3	11 850,0	9 601,4
XII. Należności krótkoterminowe	11 282,1	9 419,4	2 630,2	2 251,3
XIII. Środki pieniężne	5 985,7	936,3	1 395,5	223,8
XIV. Zobowiązania długoterminowe	321,4	171,7	74,9	41
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	8 389,4	8 579,4	1 955,8	2 050,6
XVI. Kapitał własny	40 897,5	30 571,2	9 534,6	7 306,9
XVII. Kapitał podstawowy	15 773,0	15 773,0	3 677,2	3 769,9
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,26	0,19	0,06	0,05

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

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2026 - 31.03.2026	4,2419	4,2894
01.01.2025 - 31.03.2025	4,178	4,1839

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 2026 roku.

Bilans jednostkowy

AKTYWA		Stan na dzień (zł)	
		31/3/2026	31/3/2025
A.	AKTYWA TRWAŁE	22 679 212	19 294 331
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 730 911	2 967 906
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 730 911	2 967 906
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17 014 722	13 165 621
1	Środki trwałe	15 805 894	11 249 749
2	Środki trwałe w budowie	1 208 828	1 915 872
III.	Należności długoterminowe	408 579	408 579
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jedn.w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3	Od pozostałych jednostek	408 579	408 579
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 525 000	2 525 000
1	Nieruchomości	0	0
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 525 000	2 525 000
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	227 225
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	0	227 225
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

B.	AKTYWA OBROTOWE	28 150 283	20 877 000
I.	Zapasy	10 503 954	10 108 881
1	Materiały	6 419 707	5 197 100
2	Półprodukty i produkty w toku	744 960	1 612 180
3	Produkty gotowe	3 294 950	3 281 698
4	Towary	0	17 903
5	Zaliczki na dostawy i usługi	44 337	0
II.	Należności krótkoterminowe	11 282 108	9 419 375
1	Należności od jednostek powiązanych	0	299 383
2	Należności od pozostałych jednostek	11 282 108	9 119 992
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 985 742	1 091 926
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 985 742	1 091 926
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	378 479	256 819
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	50 829 494	40 171 332

PASYWA		Stan na dzień (zł)	
		31/3/2026	31/3/2025
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	40 897 459	30 571 229
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000	15 777 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 467 355	7 768 259
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 638	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 945 108	6 423 300
VI.	Zysk (strata) netto	2 125 358	20 033
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 932 036	9 600 102
I.	Rezerwy na zobowiązania	893 899	665 120
1	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	420 756	551 070
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	452 894	114 051
3	Pozostałe rezerwy	20 249	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	321 374	171 727
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	321 374	171 727
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 389 418	8 579 448
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	8 389 418	8 579 448
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	327 345	183 806
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	327 345	183 806
	Pasywa razem	50 829 494	40 171 332

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	18 755 855	14 396 716
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 755 855	14 356 851
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	39 865
B.	Koszty działalności operacyjnej	15 911 056	14 385 912
I.	Amortyzacja	542 205	328 451
II.	Zużycie materiałów i energii	8 555 057	7 513 703
III.	Usługi obce	2 295 320	2 625 712
IV.	Podatki i opłaty	110 178	133 102
V.	Wynagrodzenia	3 513 336	3 147 779
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	675 548	545 925
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	119 502	61 592
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	29 647
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 844 799	10 804
D.	Pozostałe przychody operacyjne	466 811	352 386

I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	58 000	8 130
II.	Dotacje	0	6 539
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	408 811	337 717
E.	Pozostałe koszty operacyjne	636 152	304 330
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 000	0
III.	Inne koszty operacyjne	546 152	304 330
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 675 457	58 860
G.	Przychody finansowe	34 221	13 765
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		
II.	Odsetki	21 743	7 263
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	12 478	6 501
H.	Koszty finansowe	-29 104	6 000
I.	Odsetki	-34 864	5 800
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	5 760	200
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 738 782	66 625
J.	Podatek dochodowy	613 424	46 592
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 125 358	20 033

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
I.	Zysk (strata) netto	2 125 358	20 033
II.	Korekty razem	-567 399	441 511
1	Amortyzacja	542 205	328 451
2	Odsetki i udziały w zyskach	-56 606	-7 765
3	Zysk z działalności inwestycyjnej	-58 000	-8 130
4	Zmiana stanu rezerw	124 928	-257 302
5	Zmiana stanu zapasów	936 593	-1 268 018
6	Zmiana stanu należności	-2 821 807	-1 146 568
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	984 629	2 605 381
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-79 911	-59 882
9	Inne korekty	-139 430	255 344
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 557 959	461 544
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	58 000	8 130
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58 000	8 130
2	Z aktywów finansowych		
II.	Wydatki	-1 223 992	-1 892 233
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 223 992	-1 892 233
2	Na aktywa finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 165 992	-1 884 103

C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	56 660	7 765
1	Kredyty i pożyczki	0	0
2	Odsetki	56 660	7 765
II.	Wydatki	-338 026	-32 957
1	Spląty kredytów i pożyczek	0	0
2	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-338 026	-32 957
3	Odsetki	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-281 419	-25 192
D.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	110 548	-1 447 750
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	110 548	-1 447 750
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 875 194	2 384 074
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)	5 985 742	936 324

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	38 911 530	30 295 853
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	38 911 530	30 295 853
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 773 000	15 773 000
1.a	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000	15 773 000
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 467 355	7 768 259
2.a	Zmiany kapitału zapasowego	0	0
2.b	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	14 467 355	7 768 259
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0
3.a	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
3.b	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638
4.a	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 084 537	6 167 956
5.a	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 084 537	6 167 956
5.b	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	7 945 108	6 423 300
6	Wynik netto	2 125 358	20 033
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	40 897 459	30 571 229
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 897 459	30 571 229

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 I kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa Excellence SA, z Excellence SA jako podmiotem dominującym, konsekwentnie realizowała przyjętą strategię rozwoju, koncentrując się na umacnianiu swojej pozycji w obszarze produkcji syropów spożywczych oraz budowie stabilnego i skalowalnego modelu działalności. Grupa wyróżnia się wysoką specjalizacją produktową, elastycznością operacyjną oraz zdolnością do oferowania rozwiązań dopasowanych do potrzeb klientów, zarówno w ramach marek własnych, jak i współpracy B2B. Kluczowym elementem przewagi konkurencyjnej Grupy pozostaje kontrola procesu produkcyjnego, rozwijane zaplecze technologiczne oraz kompetencje zespołów operacyjnych.

Strategia Grupy Kapitałowej Excellence SA ukierunkowana jest na długoterminowy, zrównoważony wzrost wartości dla akcjonariuszy poprzez rozwój organiczny, realizację zaplanowanych inwestycji – w tym inwestycji realizowanych przez spółkę dominującą w ramach Polskiej Strefy Inwestycji – oraz konsekwentne zwiększanie efektywności kosztowej i operacyjnej. Grupa dąży do budowy nowoczesnej, odpornej organizacji, zdolnej do dalszego rozwoju w zmiennym otoczeniu rynkowym, przy jednoczesnym zachowaniu dyscypliny finansowej oraz transparentnej komunikacji z rynkiem kapitałowym.

W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa Excellence SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 20,27 mln zł, wyższe o 31,4% w stosunku do przychodów ze sprzedaży pierwszego kwartału 2025 roku. Wyższe przychody ze sprzedaży wynikały z realizacji wyższych zamówień sieci handlowych oraz innych podmiotów zamawiających wykonanie produkcji syropów. W pierwszym kwartale 2026 roku skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej wyniósł 3.331 tys. zł i był wyższy o 394% od wyniku z działalności operacyjnej pierwszego kwartału 2025 roku. Skonsolidowany wynik netto pierwszego kwartału 2026 roku wyniósł 2.331 tys. zł i był znacznie wyższy od wyniku pierwszego kwartału 2025 roku, który wynosił 189 tys. zł. Wzrost wyników na działalności operacyjnej oraz wyniku netto pochodzi ze znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży, plus 4.843 tys. zł w porównaniu do pierwszego kwartału 2025 roku, przy jednoczesnym zachowaniu dyscypliny kosztów operacyjnych, w tym proporcjonalnie niższych kosztach materiałów i energii.

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 2026 roku spółka kontynuowała prace nad przygotowaniem nowych koncentratów do napojów.

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 2026 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 2026 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 2026 roku przedstawia poniższa tabela:

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 marca 2026 roku Spółka zatrudniała 95 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.