

1. Identyfikator podatkowy NIP	2. Numer KRS	struktura wariant 2 wersja v1-0E
NIP 7 3 3 1 3 1 2 7 8 3	KRS 0 0 0 0 4 2 7 3 0 0	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego		22.05.2026	
Data początkowa i końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie			
Data od	01.01.2025	Data do	31.12.2025
Jednostka danych liczbowych			
<input checked="" type="checkbox"/> w złotych		<input type="checkbox"/> w tysiącach złotych	
P_1	Informacje podstawowe o jednostce dominującej		
Nazwa (firma)			
EXCELLENCE SA			
Adres siedziby albo miejsca zamieszkania			
Kraj	POLSKA	Województwo	ŁÓDZKIE
Powiat	ZGIERSKI	Gmina	STRYKÓW
Ulica		Nr domu	20a
		Nr lokalu	
Miejscowość	LIPA	Kod pocztowy	95-010
Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej			
1 0 3 2 Z PRODUKCJA SOKÓW Z OWOCÓW I WARZYW			
P_14	Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu art. 64 ust. 1 pkt 4 ustawy o rachunkowości		
Liczba etatów		98	
P_15	Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta:		
<input checked="" type="checkbox"/> tak		<input type="checkbox"/> nie	

P_2 Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

HEALTH MEDICA SP. Z O.O. ul. Drewnowska 77/A.3.07 91-008 Łódź,

Przedmiot działalności

sprzedaż suplementów diety i wyrobów medycznych

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym

51,00 %

Udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym (*opcjonalnie*)

%

Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

Posiadanie przez Excellence SA 51% udziałów w Health Medica sp. z o.o.

P_3 Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych; można nie ujawniać tych informacji, jeżeli jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką z tytułu posiadania bezpośrednio lub pośrednio większości ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym innej jednostki (zależnej), także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu, wykonującymi swe prawa głosu zgodnie z wolą jednostki dominującej oraz jeżeli udział w całkowitej liczbie głosów jest równy udziałowi w kapitale (funduszu) podstawowym (*opcjonalnie*)

Podstawowym kryterium objęcia jednostki zależnej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą nad jednostką zależną. Jednostka dominująca posiada 51% udziałów w jednostce zależnej.

P_4 Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane *(opcjonalnie)*

Nazwa (firma) i siedziba jednostki, w której jednostki podporządkowane posiadają zaangażowanie w kapitale

Nazwy (firmy) i siedziby jednostek podporządkowanych posiadających zaangażowanie w kapitale jednostki innej niż jednostki podporządkowane

Wysokość kapitału (funduszu) podstawowego tych jednostek w wysokości zatwierdzonego wyniku finansowego tych jednostek za ostatni rok obrotowy (można pominąć te dane, jeżeli bilans jednostki nie jest ogłaszany) *(opcjonalnie)*

Udział w kapitale (funduszu) podstawowym i wyniku finansowym netto za ostatni rok obrotowy	%
--	---

Udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym <i>(opcjonalnie)</i>	%
---	---

Nazwa (firma) i siedziba jednostki podporządkowanej wyłączonej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podstawa prawna oraz uzasadnienie dokonania wyłączenia

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek	%
--	---

Nazwy (firmy) i siedziby jednostek podporządkowanych posiadających zaangażowanie w kapitale jednostki wyłączonej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego *(opcjonalnie)*

P_6	Wykaz czasu trwania jednostek powiązanych, jeżeli jest ograniczony (<i>opcjonalnie</i>)
Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej	
Czas trwania jednostki powiązanej	
Data od	
Data do	

P_7	Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	
Data od 01.01.2025 Data do 31.12.2025		
Wykaz jednostek powiązanych których lata obrotowe lub okresy objęte sprawozdaniami finansowymi są różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (<i>opcjonalnie</i>)		
Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej		
Adres siedziby albo miejsca zamieszkania		
Kraj	Województwo	
Powiat	Gmina	
Ulica	Nr domu	Nr lokalu
Miejscowość	Kod pocztowy	
Lata obrotowe lub okresy objęte sprawozdaniem finansowym jednostki powiązanej		
Data od Data do		

P_8	<p>Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe</p> <p><input type="checkbox"/> sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> sprawozdanie nie zawiera danych łącznych</p>
P_9	<p>Założenie kontynuacji działalności</p> <p>Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie</p> <p>Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> tak (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności) <input type="checkbox"/> nie (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności)</p> <p>Opis okoliczności zagrożenia kontynuowania działalności</p>
P_10	<p>Informacja czy sprawozdania finansowe jednostek powiązanych są sporządzone po połączeniu spółek <i>(opcjonalnie)</i></p> <p>Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej</p> <p>W przypadku sprawozdania finansowego jednostki powiązanej sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek</p> <p><input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie</p> <p>Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)</p>

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się tak, jakby grupa kapitałowa była jednym przedsiębiorstwem. Zastosowanie ma tu jednolita polityka rachunkowości, ten sam dzień bilansowy oraz wyłączenia konsolidacyjne, które eliminują transakcje i rozliczenia wewnętrzne między spółkami w grupie. Spółki w grupie stosują spójne zasady (politykę) rachunkowości. Sprawozdania wszystkich jednostek są sporządzone na ten sam dzień i za ten sam okres obrotowy. W grupie jest tylko jeden podmiot zależny i nie istnieją inne jednostki nieobjęte konsolidacją.

1. Grupa Kapitałowa może odstąpić od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadkach określonych w art. 58 ustawy o rachunkowości, w szczególności gdy dane jednostki zależnej są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy. Za nieistotne uznaje się jednostki zależne, jeżeli łącznie spełniają następujące kryteria:

- łączna suma bilansowa tych jednostek nie przekracza 5% sumy bilansowej Grupy,
- łączne przychody tych jednostek nie przekraczają 5% skonsolidowanych przychodów Grupy,
- łączny wynik finansowy tych jednostek nie przekracza 5% wyniku finansowego Grupy,

2. Zasady włączania i wyłączenia jednostek podporządkowanych do konsolidacji. W Grupie Excellence jest jedna jednostka zależna, nie ma jednostek podporządkowanych.

3. Zasad określania sprawowania kontroli, współkontroli. Jednostka dominująca dokonuje oceny sprawowania kontroli lub współkontroli nad innymi jednostkami na podstawie przepisów ustawy o rachunkowości oraz analizy faktycznych relacji ekonomicznych i organizacyjnych pomiędzy podmiotami.

4. Zasady ustalania wartości firmy oraz jej rozliczenia

4.1 Ustalenie wartości firmy na moment objęcia kontroli

Na dzień objęcia kontroli nad jednostką zależną jednostka dominująca ustala wartość firmy jako różnicę pomiędzy: ceną nabycia udziałów lub ich wartością godziwą, a wartością godziwą przejętych aktywów netto jednostki zależnej, tj. aktywów pomniejszonych o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, ustaloną na dzień objęcia kontroli. W przypadku gdy cena nabycia jest wyższa od wartości godziwej aktywów netto, powstaje dodatnia wartość firmy (goodwill). W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej aktywów netto, powstaje ujemna wartość firmy.

Dodatnia wartość firmy jest ujmowana jako składnik aktywów trwałych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Podlega ona systematycznemu odpisywaniu w koszty poprzez amortyzację przez okres ekonomicznej użyteczności, nie dłuższy niż 5 lat. Odpisy amortyzacyjne wartości firmy ujmowane są w RZIS jako "Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych" zgodnie z przyjętą prezentacją. W przypadku trwałej utraty wartości wartość firmy podlega odpisowi aktualizującemu, który odnosi się bezpośrednio w koszty okresu.

Ujemna wartość firmy ujmowana jest jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Rozliczenie ujemnej wartości firmy następuje:

- w części odpowiadającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych podlegających amortyzacji – proporcjonalnie do okresów ich użytkowania,
- w pozostałej części – jednorazowo w przychody na moment objęcia kontroli lub w krótkim okresie po przejęciu, jeżeli nie można jej przypisać do konkretnych składników majątkowych.

Rozwiązanie ujemnej wartości firmy ujmowane jest w RZIS jako "Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych".

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne. Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodkiem generującym przepływy pieniężne jest dany projekt rozwojowy w przyjętym podmiocie.

5. Zasad postępowania w przypadku, kiedy SF spółki zależnych są sporządzane na inny dzień bilansowy - nie dotyczy

6. Zasad postępowania przy przeliczaniu SF wyrażonych w innych walutach - nie dotyczy

7. Uproszczenia przy przygotowywaniu korekt konsolidacyjnych wynikające z ich istotności. Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej stosuje się zasadę istotności, zgodnie z którą dopuszcza się odstępianie od wprowadzania wybranych korekt konsolidacyjnych, jeżeli ich wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy jest nieistotny.

8. Zasady sporządzania i przechowywania dokumentacji konsolidacyjnej,

8.1 Zakres dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna obejmuje w szczególności:

- wykaz jednostek objętych konsolidacją oraz formę ich ujęcia (pełna, proporcjonalna, metoda praw własności),
- zasady identyfikacji jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych,
- opis przyjętych metod konsolidacji,
- zestawienia danych finansowych jednostek objętych konsolidacją (w tym pakiety konsolidacyjne),
- zestawienia korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, w tym eliminacji wzajemnych rozrachunków, przychodów i kosztów oraz niezrealizowanych zysków,
- dokumentację dotyczącą ustalenia wartości firmy lub ujemnej wartości firmy,
- zestawienia zmian w strukturze Grupy Kapitałowej,
- uzasadnienie zastosowanych uproszczeń wynikających z zasady istotności,
- inne informacje i objaśnienia mające znaczenie dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8.2 Forma sporządzania dokumentacji

Dokumentacja konsolidacyjna sporządzana jest w formie: elektronicznej (pliki systemowe, arkusze kalkulacyjne, raporty z systemów finansowo-księgowych), oraz/lub papierowej (wydruki, podpisane zestawienia, notatki). Dopuszcza się prowadzenie dokumentacji wyłącznie w formie elektronicznej, pod warunkiem zapewnienia jej trwałości, kompletności oraz możliwości odtworzenia.

8.3 Odpowiedzialność za sporządzenie dokumentacji

Za przygotowanie dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada jednostka dominująca. Jednostki zależne zobowiązane są do przekazywania danych finansowych oraz informacji niezbędnych do sporządzenia dokumentacji konsolidacyjnej w terminach i formie określonych przez jednostkę dominującą.

8.4 Weryfikacja i kompletność dokumentacji

Jednostka dominująca dokonuje weryfikacji kompletności oraz poprawności dokumentacji konsolidacyjnej, w szczególności w zakresie: zgodności danych z jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi, prawidłowości i kompletności korekt konsolidacyjnych, zgodności zastosowanych zasad z polityką rachunkowości Grupy.

8.5 Przechowywanie dokumentacji

Dokumentacja konsolidacyjna przechowywana jest w sposób zapewniający jej: trwałość i zabezpieczenie przed zniszczeniem, możliwość szybkiego odtworzenia i weryfikacji.

Okres przechowywania dokumentacji konsolidacyjnej jest zgodny z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i wynosi nie mniej niż 5 lat, licząc od początku roku następującego po roku obrotowym, którego dotyczy.

8.6 Dostęp do dokumentacji

Dostęp do dokumentacji konsolidacyjnej mają wyłącznie osoby upoważnione, w szczególności: pracownicy odpowiedzialni za sporządzanie sprawozdawczości

Omówienie zasady grupowania operacji gospodarczych

Wszystkie spółki w grupie stosują jednolite reguły polityki rachunkowości. Zasada ta pozwala na grupowanie operacji gospodarczych - zgodnie z ich treścią ekonomiczną - w jednostce dominującej i zależnej tak jakby stanowiły jeden podmiot gospodarczy. Spółki stosują te same metody wyceny, stawki amortyzacji, podział na kategorie kosztów. Z sumy danych finansowych eliminuje się wzajemne transakcje przychody i koszty z tytułu sprzedaży między spółkami w grupie. Wartość udziałów jednostki dominującej w jednostkach zależnych podlega wyłączeniu. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z metodą konsolidacji pełnej.

Metoda konsolidacji pełnej, polega na zsumowaniu, w pełnej wartości poszczególnych pozycji bilansu jednostki dominującej i bilansów jednostek zależnych (bilansów jednostkowych) oraz dokonaniu wyłączeń:

- a) kapitałów i udziałów,
- b) wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków,
- c) zysków i strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych między jednostkami grupy konsolidowanej, zawartymi w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- d) dywidend naliczonych i wypłaconych.

Omówienie dokonywania amortyzacji

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji, która następuje podczas inwentaryzacji środków trwałych. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Ewentualna zmiana następuje od następnego roku podatkowego. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek wprowadzono do ewidencji.

Uznając za ekonomicznie uzasadnione, stawki amortyzacyjne mogą być podwyższone lub obniżane. W tym celu kierownik jednostki podejmuje stosowne zarządzenie stanowiące uzupełnienie zarządzenia wprowadzającego zasady rachunkowości.

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środka trwałego dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje niewcześniejsz niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie – niepóźniej niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, na określenie którego wpływają w szczególności: liczba zmian, na których pracuje środek trwały; tempo postępu techniczno-ekonomicznego; wydajność środka trwałego mierzona liczbą godzin jego pracy lub liczbą wytworzonych produktów albo innym właściwym miernikiem; prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego

Niskocenne składniki majątkowe długotrwałego użytkowania o wartości do kwoty 10 000,00 złotych zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Dla Wartości niematerialnych i prawnych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się według zasad stosowanych dla środków trwałych

Omówienie ustalenia wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży dóbr ujmuje się wtedy, kiedy spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) została zawarta umowa sprzedaży pomiędzy dostawcą i nabywcą dóbr,
- b) transakcja ma treść ekonomiczną,
- c) wiarygodnie ustalono wynagrodzenie należne dostawcy z tytułu sprzedaży dóbr,
- d) dostawca przekazał nabywcy znaczące korzyści i ryzyko związane z dobrami będącymi przedmiotem umowy,
- e) wiarygodnie ustalono koszty realizacji umowy,
- f) uprawdopodobniono uzyskanie wynagrodzenia z tytułu sprzedaży dóbr.

Rabaty/upusty zmniejszające przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, materiałów ujmowane są w roku obrotowych, którego te rabaty dotyczą.

Koszty działalności operacyjnej

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

Omówienie zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Sprawozdania jednostkowe konsolidowanych jednostek są sporządzane 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 dominująca 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. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone jest zgodnie z załącznikami do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Pozostałe (opcjonalnie)

P_12 Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny

W związku z analizą w 2025 kosztów wytworzenia produktów w spółce dominującej, zmianie uległa prezentacja kosztów sprzedaży w rachunku zysków i strat za 2024 oraz w produkcji w toku w bilansie. Dodatkowo poprawiono prezentację pozycji w Bilansie w spółce powiązanej dotyczącej nieruchomości przy ul. Drewnowskiej w Łodzi

P_13 Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W grupie nie ma jednostek podporządkowanych

**SKONSOLIDOWANY
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	23 454 869,88	19 213 698,05	19 213 698,05
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	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	60 269,97	421 889,81	421 889,81
1	Wartość firmy - jednostki zależne	60 269,97	421 889,81	421 889,81
2	Wartość firmy - jednostki współzależne			
III	Rzeczowe aktywa trwałe	19 957 082,22	14 129 767,47	15 455 000,63
1	Środki trwałe	18 865 001,32	13 277 392,96	14 602 626,12
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 443 689,18	3 391 942,44	3 443 689,18
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 081 207,03	5 038 928,71	6 312 415,13
c)	urządzenia techniczne i maszyny	6 176 170,52	3 377 457,69	3 377 457,69
d)	środki transportu	2 928 642,94	1 172 272,41	1 172 272,41
e)	inne środki trwałe	235 291,65	296 791,71	296 791,71
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
IV	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
V	Inwestycje długoterminowe	0,00	1 325 233,16	0,00
1	Nieruchomości	0,00	1 325 233,16	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne długoterminowe aktywa			
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			
c)	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			
d)	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			
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	338 134,13	420 625,50	420 625,50
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337 768,00	420 122,00	420 122,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	366,13	503,50	503,50
B	Aktywa obrotowe	30 282 432,75	24 010 367,20	24 010 367,20
I	Zapasy	11 799 186,17	9 163 903,68	9 163 903,68
1	Materiały	7 268 089,08	6 721 297,03	6 783 947,03
2	Półprodukty i produkty w toku	93 804,40	65 076,80	2 426,80
3	Produkty gotowe	4 055 944,75	2 362 188,01	2 362 188,01
4	Towary	110 174,88	4 003,64	4 003,64
5	Zaliczki na dostawy i usługi	271 173,06	11 338,20	11 338,20
II	Należności krótkoterminowe	9 770 762,32	10 267 862,86	10 267 862,86
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	9 770 762,32	10 267 862,86	10 267 862,86
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 373 118,05	8 638 520,96	8 638 520,96
	– do 12 miesięcy	8 373 118,05	8 638 520,96	8 638 520,96
	– powyżej 12 miesięcy			
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 324 067,46	1 251 658,87	1 251 658,87
c)	inne	73 576,81	377 683,03	377 683,03
d)	dochodzone na drodze sądowej			
III	Inwestycje krótkoterminowe	8 490 129,34	4 356 957,58	4 356 957,58
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 490 129,34	4 356 957,58	4 356 957,58
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b)	w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki			
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c)	w pozostałych jednostkach	316 741,77	660 858,21	660 858,21
	– udziały lub akcje			
	– inne papiery wartościowe			
	– udzielone pożyczki	316 741,77	660 858,21	660 858,21
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 173 387,57	3 696 099,37	3 696 099,37
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 621 183,37	2 696 060,74	2 696 060,74
	– 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	222 354,92	221 643,08	221 643,08
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
D	Udziały (akcje) własne			
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	53 737 302,63	43 224 065,25	43 224 065,25

	PASywa	Stan na dzień kończący		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący	rok poprzedni	
A	Kapitał (fundusz) własny	39 947 784,99	31 509 161,51	31 509 161,51
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000,00	15 773 000,00	15 773 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	17 700 516,84	9 596 476,50	9 596 476,50
	– nadwyżka wartości sprzedaży/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
V	Różnice kursowe z przeliczenia			
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 550 993,16	-2 402 814,84	-2 402 814,84
VII	Zysk (strata) netto	8 438 623,48	7 955 862,02	7 955 862,02
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Kapitały mniejszości	3 549 420,13	2 710 726,76	2 710 726,76
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
I	Ujemna wartość - jednostki zależne			
II	Ujemna wartość - jednostki współzależne			
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 240 097,51	9 004 176,98	9 004 176,98
I	Rezerwy na zobowiązania	1 333 350,69	878 893,00	878 893,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	756 400,51	514 687,68	514 687,68
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	526 950,18	314 205,32	314 205,32
	– długoterminowa	256 312,00	146 362,00	146 362,00
	– krótkoterminowa	270 638,18	167 843,32	167 843,32
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	945 403,39	1 571 997,68	1 571 997,68
1	Wobec jednostek powiązanych			
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Wobec pozostałych jednostek	945 403,39	1 571 997,68	1 571 997,68
a)	kredyty i pożyczki	411 302,92	1 352 309,00	1 352 309,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe	534 100,47	219 688,68	219 688,68
d)	zobowiązania wekslowe			
e)	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 770 998,58	6 362 941,45	6 362 941,45
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	7 770 998,58	6 362 941,45	6 362 941,45
a)	kredyty i pożyczki	943 058,80	190 908,00	190 908,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe	394 105,64	120 486,46	120 486,46
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 498 891,96	5 418 592,08	5 418 592,08
	– do 12 miesięcy	4 498 891,96	5 418 592,08	5 418 592,08
	– 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	1 116 988,73	540 312,95	540 312,95
h)	z tytułu wynagrodzeń	798 409,06	88 460,74	88 460,74
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
	PASYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	53 737 302,63	43 224 065,25	43 224 065,25

**SKONSOLIDOWANY
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

sporządzony za okres 01.01.2025 - 31.12.2025
(wariant kalkulacyjny)

jednostka obliczeniowa: . . . zł . .

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024	
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	83 089 656,47	78 638 758,78	78 638 758,78
	– od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej			
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	78 305 403,49	72 567 088,14	72 567 088,14
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów	4 784 252,98	6 071 670,64	6 071 670,64
B	Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	53 361 721,33	59 225 057,78	54 865 591,50
	– jednostkom powiązanym			
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 053 864,63	55 192 403,43	50 832 937,15
II	Wartość sprzedanych towarów	1 307 856,70	4 032 654,35	4 032 654,35
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)	29 727 935,14	19 413 701,00	23 773 167,28
D	Koszty sprzedaży	9 579 189,04	3 551 075,49	8 581 474,34
E	Koszty ogólnego zarządu	7 916 246,57	4 272 399,68	4 272 399,68
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)	12 232 499,53	11 590 225,83	10 919 293,26
G	Pozostałe przychody operacyjne	1 117 454,12	2 967 632,78	2 967 632,78
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	61 055,29	401 226,14	401 226,14
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	662 057,06	2 516 165,53	2 516 165,53
H	Pozostałe koszty operacyjne	1 314 037,81	3 911 074,77	3 240 142,20
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 292,31	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 223 745,50	3 911 074,77	3 240 142,20
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)	12 035 915,84	10 646 783,84	10 646 783,84
J	Przychody finansowe	65 104,52	200 716,06	200 716,06
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:	65 104,52	88 589,67	88 589,67
	– 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	289 286,84	414 002,93	414 002,93
I	Odsetki, w tym:	199 841,86	323 763,76	323 763,76
	– 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	89 444,98	40 239,17	40 239,17
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
M	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J – K +/- L)	11 811 733,52	10 433 496,97	10 433 496,97

N	Odpis wartości firmy	361 619,84	361 619,84	361 619,84
I	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	361 619,84	361 619,84	361 619,84
II	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne			
O	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
I	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne			
II	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne			
P	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
R	Zysk (strata) brutto (M – N + O +/- P)	11 450 113,68	10 071 877,13	10 071 877,13
S	Podatek dochodowy	2 172 796,83	1 427 592,24	1 427 592,24
T	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
U	Zyski (straty) mniejszości	838 693,37	688 422,87	688 422,87
W	Zysk (strata) netto (R – S – T +/- U)	8 438 623,48	7 955 862,02	7 955 862,02

SKONSOLIDOWANY
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
sporządzony za okres 01.01.2025 - 31.12.2025
(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: ... zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	8 438 623,48	7 955 862,02	7 955 862,02
II.	Korekty razem	1 692 415,49	3 106 836,71	3 106 836,71
1.	Zyski (straty) mniejszości	838 693,37	688 422,87	688 422,87
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności			
3.	Amortyzacja	1 726 879,43	1 410 004,33	1 410 004,33
4.	Odpisy wartości firmy	361 619,84	361 619,84	361 619,84
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy			
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 058,98	0,00	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	178 244,06	289 670,61	289 670,61
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-62 055,29	-31 408,34	-31 408,34
9.	Zmiana stanu rezerw	454 457,69	-198 142,08	-198 142,08
10.	Zmiana stanu zapasów	-2 635 282,49	1 892 198,53	1 892 198,53
11.	Zmiana stanu należności	497 100,54	280 412,02	280 412,02
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	258 614,95	-1 325 902,38	-1 325 902,38
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	73 084,41	-260 038,69	-260 038,69
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 131 038,97	11 062 698,73	11 062 698,73
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	686 123,70	51 500,00	51 500,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 750,41	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	615 373,29	50 000,00	50 000,00
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności			
	b) w pozostałych jednostkach	615 373,29	50 000,00	50 000,00
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	50 000,00	50 000,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	563 500,00	0,00	0,00
	- odsetki	51 873,29	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	1 500,00	1 500,00
II.	Wydatki	5 234 455,25	3 447 304,33	3 447 304,33
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 967 455,25	3 251 612,00	3 251 612,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	250 000,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności			
	b) w pozostałych jednostkach	250 000,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki długoterminowe	250 000,00	0,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym			
5.	Inne wydatki inwestycyjne	17 000,00	195 692,33	195 692,33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 548 331,55	-3 395 804,33	-3 395 804,33
C.	Przepływy 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	2 399 420,24	4 915 849,83	4 915 849,83
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.	Spląty kredytów i pożyczek	1 543 217,00	4 247 241,58	4 247 241,58
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	716 004,05	344 844,49	344 844,49
8.	Odsetki	140 199,19	323 763,76	323 763,76
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-1 104 360,24	-4 915 849,83	-4 915 849,83
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 478 347,18	2 751 044,57	2 751 044,57
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 477 288,20	2 751 044,57	2 751 044,57
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 058,98	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 696 099,37	945 054,80	945 054,80
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 174 446,55	3 696 099,37	3 696 099,37
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15 708,00	96 287,66	96 287,66

SKONSOLIDOWANE
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2025 - 31.12.2025

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok		Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
		rok bieżący 2025	rok poprzedni 2024	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 509 161,51	23 553 299,49	23 553 299,49
	- korekty błędów			
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	31 509 161,51	23 553 299,49	23 553 299,49
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.	(uchylony)			
3.	(uchylony)			
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 596 476,50	4 869 615,23	4 869 615,23
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 104 040,34	4 726 861,27	4 726 861,27
	a) zwiększenie (z tytułu)	8 894 702,63	4 726 861,27	4 726 861,27
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
	- podziału zysku (ustawowo)	8 894 702,63	4 726 861,27	4 726 861,27
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	790 662,29	0,00	0,00
	- pokrycia straty	790 662,29	0,00	0,00
	-			
	-			
	-			
	-			
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 700 516,84	9 596 476,50	9 596 476,50
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- zbycia środków trwałych			
	-			
	-			
	-			
	-			
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			

6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	586 637,83	586 637,83	586 637,83
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	-			
	-			
	-			
	-			
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	586 637,83	586 637,83	586 637,83
7.	Różnice kursowe z przeliczenia			
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 553 047,18	0,00	0,00
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 894 702,63	4 452 063,88	4 452 063,88
	- korekty błędów			
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 894 702,63	4 452 063,88	4 452 063,88
	a) zwiększenie (z tytułu)			
	- podziału zysku z lat ubiegłych			
	-			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	8 894 702,63	4 452 063,88	4 452 063,88
	- przekazanie na kapitał zapasowy	8 894 702,63	4 452 063,88	4 452 063,88
	-			
	-			
	-			
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 341 655,45	-2 128 017,45	-2 128 017,45
	- korekty błędów			
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 341 655,45	-2 128 017,45	-2 128 017,45
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	-274 797,39	-274 797,39
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	274 797,39	274 797,39
	-			
	-			
	-			
	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	790 662,29	0,00	0,00
	- pokrycie kapitałem zapasowym	790 662,29	0,00	0,00
	-			
	-			
	-			
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 550 993,16	-2 402 814,84	-2 402 814,84
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 550 993,16	-2 402 814,84	-2 402 814,84
9.	Wynik netto	8 438 623,48	7 955 862,02	7 955 862,02
	a) zysk netto	8 438 623,48	7 955 862,02	7 955 862,02
	b) strata netto			
	c) odpisy z zysku			
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	39 947 784,99	31 509 161,51	31 509 161,51
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	39 947 784,99	31 509 161,51	31 509 161,51

Nazwa (firma)

Excellence SA

Liczba dołączonych opisów: 1

Liczba dołączonych plików: 1

W celu sporządzenia "Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego" zgodnie ze strukturami logicznymi Ministerstwa Finansów, w zależności od potrzeb danej jednostki dominującej, w Programie DRUKI Gofin wprowadziliśmy druk "Dodatkowe elementy wprowadzenia do sprawozdania". Druk ten zawiera dodatkowe załączniki (wymienione w liście zamieszczonej po lewej stronie), które można dodawać (wielokrotnie) poprzez kliknięcie znaku " + " przy wybranym załączniku.

P.2 Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Health Medica Sp. z o.o. ul. Drewnowska 77, Łódź

Przedmiot działalności

sprzedaż suplementów diety i wyrobów medycznych

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym

51,00 %

Udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym *(opcjonalnie)*

%

Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

Excellence SA posiada większość udziałów w Health Medica (51%)

Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla skonsolidowanych jednostek

SSF

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO 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:

	Okres zakończony 31.12.2025	Okres zakończony 31.12.2024
	PLN	PLN
Przychody z umów z klientami		
Przychody ze sprzedaży produktów- hurt	77 140 601	70 266 145
Przychody ze sprzedaży towarów	4 784 253	6 071 671
Przychody ze świadczenia usług	1 164 802	2 300 943
Razem, w tym:	83 089 656	78 638 759

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

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

	Okres zakończony 31.12.2025	Okres zakończony 31.12.2024
	PLN	PLN
Polska	79 845 936	75 255 235
Sprzedaż zagraniczna	3 243 720	3 383 524
	83 089 656	78 638 759

2. Analiza kosztów

Koszty rodzajowe

	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN	PLN
Amortyzacja	1 726 879	1 410 004
Zużycie materiałów i energii	40 915 414	38 024 172
Usługi obce	12 425 742	10 819 908
Podatki i opłaty	614 463	536 841
Wynagrodzenia	13 237 617	10 130 976
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 164 991	1 805 680
Pozostałe koszty	282 349	288 298
Koszt własny sprzedanych towarów	1 307 857	4 032 654
Razem	73 675 312	67 048 533

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:	65 104	88 590
- odsetki od pożyczek	37 231	5 641
- odsetki od lokat	25 711	0
- odsetki od kontrahentów	2 162	0
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
Pozostałe przychody	0	112 126
Razem	65 104	200 716

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:	199 842	323 764
- odsetki od kredytów	152 457	300 717
- odsetki leasingowe	47 044	21 358
- odsetki dla kontrahentów	341	1 538
- odsetki budżetowe		151
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	50 000
Pozostałe w tym:	89 445	40 239
- różnice kursowe*	56 793	11 759
- prowizje od kredytów	32 652	28 480
Razem	289 287	414 003

* 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,	61 055	401 226
Dotacje	0	10 083
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	394 342	40 158
Inne przychody w tym:	662 057	2 516 166
- rozwiązanie rezerw	6 581	260 725
- przychody ze sprzedaży materiałów i surowców	393 288	420 420
- pozostałe	262 188	2 255 441
Razem	1 117 454	2 967 633

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną Grupy. 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
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	90 292	0
- odpis aktualizujący na należności		0
- odpis na zapasy	90 292	0
Inne koszty operacyjne:	1 223 746	3 240 142
- utworzone rezerwy	225 733	221 029
- inne	507 622	448 699
- niedobory inwentaryzacyjne	109 073	2 205 690
- koszt własny sprzedanych materiałów	381 318	364 724
Razem	1 314 038	3 240 142

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, koszty odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów, 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 31.12.2025r.
1 Odniesionych na wynik finansowy	1 817 290		1 817 290		337 768
Różnice kursowe z wyceny (ujemne)	15 169		15 169	9% i 19%	2 775
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	526 950		526 950	9% i 19%	92 714
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
					337 768

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

Lp.	Tytuł	Aktywa razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2025r.:	420 122
2	Zwiększenia (tytuły)	337 768
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia (tytuły)	420 122
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	
b	w korespondencji z kapitałami	
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2025r.:	337 768

1.2 Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy 2025

Lp.		wartość bilansowa	wartość podatkowa	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2025r.
				stan na 31.12.2025r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	3 415 678		3 415 678	19%	756 401
	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
	Pozostałe środki trwale i inwestycje	1 490 758		1 490 758	9%	134 168
RAZEM				X	X	756 401

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.:	514 688
2	Zwiększenia (tytuły)	307 800
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia (tytuły)	66 087
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	
b	w korespondencji z kapitałami	
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2025r.:	756 401

Podatek bieżący grupy za okres 01.01.2025-31.12.2025 1 848 730 PLN

Podatek odroczonego grupy za okres 01.01.2025-31.12.2025 324 066 PLN

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	2 222 683	0	2 222 683		420 122
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	314 205		314 205		25 020
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	420 122

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 01.01.2024r.:	314 364
2	Zwiększenia (tytuły)	420 122
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	420 122
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 31.12.2024r.:	420 122

1.2 Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy 2024

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	wartość bilansowa	wartość podatkowa	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2024r.
				stan na 31.12.2024r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	2 667 334		2 667 334		514 688
	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
	Pozostałe środki trwale i inwestycje	87 736		87 736	9%	7 896
RAZEM				X		514 688

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)	38 244
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	38 244
b	w korespondencji z kapitałami	
3	Zmniejszenia (tytuły)	70 862
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	70 862
b	w korespondencji z kapitałami	
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2024r.:	514 688

Podatek bieżący grupy za okres 01.01.2024-31.12.2024 1 565 969 PLN

Podatek odroczonego grupy za okres 01.01.2024-31.12.2024 (138 377) PLN

2.Zysk na akcję

	Okres zakończony 31.12.2025	Okres zakończony 31.12.2024
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,053	0,050
Z działalności zaniechanej	0,000	0,000
Podstawowy zysk na akcję ogółem	0,053	0,050

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 dominującej	8 438 623	7 955 862
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	8 438 623	7 955 862
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	8 438 623	7 955 862

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję

<i>początek okresu bieżącego</i>	<i>koniec okresu</i>	<i>liczba dni (A)</i>	<i>liczba akcji w okresie (B)</i>	<i>(A) × (B) / liczba dni</i>
2025-01-01	2025-12-31	365	157 730 000	157 730 000
Suma		365	średnia ważona:	157 730 000

<i>początek okresu porównawczego</i>	<i>koniec okresu</i>	<i>liczba dni (A)</i>	<i>liczba akcji w okresie (B)</i>	<i>(A) × (B) / liczba dni</i>
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

	<i>Okres zakończony 31.12.2025</i>	<i>Okres zakończony 31.12.2024</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	8 438 623	7 955 862
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	8 438 623	7 955 862
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	8 438 623	7 955 862

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

	<i>Okres zakończony 31.12.2025</i>	<i>Okres zakończony 31.12.2024</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
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

1/ Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

AKTYWA TRWAŁE BRUTTO NA 31.12.2025

	<i>Nazwa grupy składników majątku trwałego</i>	<i>Stan na początek roku obrotowego</i>	<i>Akt</i>	<i>Przychody/ zwiększenie wartości</i>	<i>Przemieszczenia</i>	<i>Rozchody - sprzedaż - likwidacja</i>	<i>Stan na koniec roku obrotowego</i>
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
1	Grunty	3 391 942			51 747		3 443 689
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	6 888 718			1 273 486		8 162 204
3	Urządzenia techniczne i maszyny	8 983 566		3 552 417		157 200	12 378 783
4	Środki transportu	3 112 750		2 224 339		100 199	5 236 890
5	Pozostałe środki trwałe	1 622 048				9 350	1 612 698
6	środki trwałe w budowie	852 375		5 288 977		5 066 271	1 075 081
7	zaliczki na środki trwałe			17 000			17 000
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	24 851 399		11 082 733	1 325 233	5 333 020	31 926 345

UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2025

	Nazwa amortyzowanej grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Akt	Amortyzacja za rok 2025	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	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						3 391 942	3 443 689
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	1 849 789		231 207			2 080 996	5 038 929	6 081 208
3	Urządzenia techniczne i maszyny	5 606 109		753 704		157 200	6 202 613	3 377 457	6 176 170
4	Środki transportu	1 940 478		467 969		100 199	2 308 248	1 172 272	2 928 642
5	Pozostałe środki trwałe	1 325 256		61 500		9 350	1 377 406	296 792	235 292
6	środki trwałe w budowie							852 375	1 075 081
7	zaliczki na środki trwałe								17 000
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	10 721 632	0	1 514 380		266 749	11 969 263	14 129 767	18 865 001

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

3/ Grupa w 2025 roku nie posiadała gruntów użytkowanych wieczysto

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

5/ Grupa 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	2 095 377		1 296 565			3 391 942
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	6 888 718					6 888 718
3	Urządzenia techniczne i maszyny	8 869 612		718 265		604 311	8 983 566
4	Środki transportu	2 189 803		1 128 210		205 263	3 112 750
5	Pozostałe środki trwałe	1 502 623		170 821		51 396	1 622 048
6	środki trwałe w budowie	245 719		2 811 774		2 205 118	852 375
7	Zaliczki na środki trwałe						
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	21 791 852		6 125 635		3 066 088	24 851 399

UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2024

	Nazwa amortyzowanej grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Amortyzacja za rok 2024	zwiększenia	Zmniejsz.	Stan umorzenia na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego (netto) (2-8)	Stan na koniec roku obrotowego (netto) (7-13)
	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Grunty	0					0	2 095 377
2	Budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej	1 663 155		186 634			1 849 789	5 225 565
3	Urządzenia techniczne i maszyny	5 571 073		639 347		604 311	5 606 109	3 298 538
4	Środki transportu	1 829 896		297 860		187 278	1 940 478	359 908
5	Pozostałe środki trwałe	1 227 737		139 615		42 096	1 325 256	274 886
6	środki trwałe w budowie							245 719
7	Zaliczki na środki trwałe							
	Razem rzeczowe aktywa trwałe	10 291 861	0	1 263 456		833 685	10 721 632	11 499 992

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

4. 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					9 769 884
Oprogramowania i pozostałe WN	280 616		395 699			676 315
Razem	10 050 500	0	395 699	0		10 446 199

UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2025

Nazwa grupy umarzanych składników	Stan na początek roku obrotowego	Amortyzacja za rok 2025	Inne zwiek.	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	2 507 604	2 361 057
Oprogramowania i pozostałe WN	280 616	65 951				346 567	0	329 748
Razem	7 494 935	212 499	0	0	0	7 707 434	2 507 604	2 690 805

WNiP - 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					9 769 884
Pozostałe WN	280 616					280 616
Razem	10 050 500	0	0	0	0	10 050 500

UMORZENIE-AMORTYZACJA NA 31.12.2024

Nazwa grupy umarzanych składników	Stan na początek roku obrotowego	Amortyzacja za rok 2024	Inne zwiększ.	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				7 262 279	2 654 152	2 507 604
Pozostałe WN	280 616					280 616	0	0
Razem	7 396 3477	146 548	0	0	0	7 542 895	2 654 152	2 507 604

W bieżącym okresie i okresach porównawczych nie nastąpiła utrata wartości niematerialnych- nie tworzono 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.

5.Udziały w jednostkach powiązanych

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
Wykorzystanie odpisu	0	50 000
Rozwiązanie odpisu	0	50 000
Odpis na udziały - stan na koniec okresu	0	0

6.Wybrane dane finansowe spółek zależnych

Haelth 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
- od jednostek powiązanych	245 228	689 130
Amortyzacja	(177 449)	(197 646)
Zużycie materiały i energii	(15 000)	(21 602)
Usługi obce	(345 849)	(296 553)
Podatki i opłaty	(14 100)	(11 612)
Wynagrodzenia	(842 617)	(671 207)
Ubezpieczenie 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	(6 486)	(9 849)
Przychody finansowe	21 257	80 956
Koszty finansowe	(115 472)	(153 484)
Podatek dochodowy	(323 591)	(153 848)
Wynik finansowy netto	1 711 619	1 404 944

<i>Health Medica sp. z o.o.</i>	<i>Stan na 31.12.2025</i>	<i>Stan na 31.12.2024</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
A) Aktywa trwałe	3 687 307	3 215 707
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>2 354 948</i>	<i>1 888 006</i>
<i>1. Środki trwałe</i>	<i>2 354 948</i>	<i>1 888 006</i>
<i>III. Należności długoterminowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	<i>1 325 233</i>	<i>1 325 233</i>
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>7 126</i>	<i>2 468</i>
B) Aktywa obrotowe	4 355 546	4 047 256
<i>I. Zapasy</i>	<i>418 564</i>	<i>325 673</i>
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	<i>1 313 360</i>	<i>1 740 228</i>
<i>1. Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>3. Należności od pozostałych jednostek</i>	<i>1 313 360</i>	<i>1 740 228</i>
<i>a. z tytułu dostaw i usług</i>	<i>1 310 276</i>	<i>1 737 568</i>
<i>b. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych</i>	<i>1 084</i>	<i>660</i>
<i>c. inne</i>	<i>2 000</i>	<i>2 000</i>
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>2 614 928</i>	<i>1 971 884</i>
<i>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>2 614 928</i>	<i>1 971 884</i>
<i>a. w jednostkach powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>b. w pozostałych jednostkach</i>	<i>316 742</i>	<i>659 858</i>
<i>c. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>2 298 186</i>	<i>1 312 025</i>
<i>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>8 694</i>	<i>9 471</i>
Aktywa razem	8 042 853	7 262 963
A. Kapitał własny	7 243 714	5 532 095
<i>I. Kapitał podstawowy</i>	<i>50 000</i>	<i>50 000</i>
<i>II. Kapitał zapasowy</i>	<i>5 482 095</i>	<i>4 077 151</i>
<i>III. Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>V. zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>VI. Zysk (strata) netto</i>	<i>1 711 619</i>	<i>1 404 944</i>
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	799 139	1 730 868
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>208 224</i>	<i>29 719</i>
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>212 726</i>	<i>1 352 310</i>
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>378 188</i>	<i>348 839</i>
<i>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>a. z tytułu dostaw i usług</i>		
<i>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	<i>378 188</i>	<i>348 839</i>
<i>a. kredyty i pożyczki</i>	<i>0</i>	<i>190 908</i>
<i>b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>		<i>0</i>
<i>c. inne zobowiązania finansowe</i>	<i>180 854</i>	<i>0</i>
<i>d. z tytułu dostaw i usług</i>	<i>6 044</i>	<i>3 842</i>
<i>e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>f. zobowiązania wekslowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>g. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych</i>	<i>151 274</i>	<i>119 076</i>
<i>h. z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>40 017</i>	<i>35 013</i>
<i>4. Fundusze specjalne</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Pasywa razem	8 042 853	7 262 963

6a. Wpływ zmian w składzie jednostki, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi

Informacje o uzyskaniu kontroli nad spółką :

- a) nazwę i opis jednostki: HEALTH MEDICA sp. z o.o., spółka produkująca suplementy diety i sprzedająca wyroby medyczne
 b) data przejęcia: 4 luty 2021 r.
 c) procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosu: 51%
 d) główne przyczyny objęcia kontroli oraz opis, w jaki sposób jednostka przejmująca objęła kontrolę nad jednostką przejmowaną: rozwój sprzedaży suplementów diety i wyrobów medycznych poprzez spółkę zależną
 e) wycenienie wartości firmy na dzień przejęcia:

	Dt	Ct
Kapitał (fundusz) podstawowy jednostki zależnej	50 000	
Kapitał (fundusz) zapasowy	320 568	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	981 472	
Zysk (strata) netto	53 648	
kapitał mniejszości		688 787
udziały S.A. w jednostce zależnej		2 525 000
wartość firmy	1 808 099	
	3 213 787	3 213 787

f) wartość godziwa na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwa na dzień przejęcia każdej głównej kategorii zapłaty:

-) środki pieniężne w kwocie 2 525 000 PLN
-) inne materialne (rzeczowe) i niematerialne aktywa, w tym przedsięwzięcie lub jednostka zależna jednostki przejmującej,
-) zaciągnięte zobowiązania, na przykład zobowiązanie dotyczące zapłaty warunkowej oraz
-) udziały kapitałowe jednostki przejmującej, w tym liczba instrumentów lub udziałów wyemitowanych oraz metodę ustalania wartości godziwej tych instrumentów lub udziałów.

g) kwoty ujętych na dzień przejęcia głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

środki trwałe: 529 500 zł, zapasy i należności: 1 621 037 zł, zobowiązania 799 636 zł

h) jednostka przejmująca posiada mniej niż 100 % udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia:

i) kwotę wartości firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalenia, wyjaśnienie okresu ich odpisywania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów amortyzacyjnych i odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz korekt z tytułu sprzedaży części udziałów, do których była ona przypisana

Pozycja	Na dzień objęcia kontroli	Umorzenie na dzień 1.01.2025	Odpis za 2025 rok	Umorzenie na dzień 31.12.2025	Stan na początek roku obrotowego (netto) (2-3)	Stan na koniec roku obrotowego (netto) (2-5)
1	2	3	4	5	6	7
Wartość firmy Health Medica	1 808 099	1 386 210	361 620	1 747 829	421 889	60 270

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

7. Należności długoterminowe

Grupa 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		
Kaucje- należności długoterminowe	408 578	408 578
Kaucje- należności krótkoterminowe	0	0
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	0	0

8. Pozostałe aktywa

8.1. Rozliczenia międzyokresowe

Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych w PLN

Tytuły	Stan na 31.12.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe;	222 355	221 643
- Koszty poniesione z tytułu ubezpieczeń majątkowych i osobowych za przyszłe okresy sprawozdawcze	73 434	76 198
- Koszty najmu	0	106 528
- Targi	53 852	0
- Pozostałe	95 069	38 917
min: VAT	2 506	25 343
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe;	366	503

8.2. 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 i ARiMR	190 345	190 345

9. Zapasy

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Towary	110 175	4 003
Materiały i surowce	7 791 581	7 668 272
Produkty	4 208 549	2 358 338
Zaliczki	271 173	11 338
Wartość bilansowa - zapasy brutto	12 381 478	10 041 951
Odpis aktualizujący wartość	582 292	878 047
Zapasy - wartości netto	11 799 186	9 163 904

Zapasy prezentowane są w cenie nabycia netto

W okresie sprawozdawczym utworzono odpisy aktualizujących wartość zapasów

Wiekowanie zapasów

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
do 30 dni	3 925 075	4 713 433
31-90 dni	2 584 484	1 688 849
91-180 dni	2 025 980	906 759
180-365 dni	1 585 189	1 053 851
365-730 dni	793 353	579 185
powyżej 730 dni	1 467 397	1 099 874
Razem wartość	12 381 478	10 041 951

10. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane (JPOW)		0
Należności z tytułu dostaw i usług jednostki niepowiązane (JPOZ)	8 763 495	9 198 938
Zaliczki na dostawy towarów/ produktów		
Utworzone odpisy aktualizujące	- 390 377	560 417
	8 373 118	8 638 521
Pozostałe należności	73 577	377 683
Należności z tytułu podatków (min VAT)	1 324 067	1 251 659
	9 770 762	10 267 863

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
przed terminem	7 212 074	7 064 853
po terminie 0-90 dni	1 015 365	1 903 202
po terminie 90-180 dni	90 830	27 084
po terminie powyżej 180 dni (w tym odpisy)	445 226	668 338
Razem wartość brutto	8 763 495	9 663 477
Utworzone odpisy aktualizujące	- 390 377	- 560 417
Razem wartość netto	8 373 118	9 016 204

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Zmiany stanu odpisów na należności zagrożone		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	560 417	5 75 553
Utworzony odpis aktualizujący		0
Kwoty odzyskane w ciągu roku	8 294	12 933
Wykorzystanie odpisów z tytułu utraty wartości	161 746	2 203
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	390 377	560 417

Posiadane zabezpieczenia oraz inne formy wsparcia jakości kredytowej: brak

11. Kapitał akcyjny

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale struktura

Stan na 31 grudnia 2025 r.

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

Wszystkie akcje zostały opłacone lub pokryte aportami w odpowiedniej wysokości.

Jednostka dominująca nie emitowała i nie skupowała akcji własnych w bieżącym okresie.

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji w jednostce dominującej

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	21,90%	29,08%
Katarzyna Polinceusz	2 749 820	5 499 640	1,74%	2,32%
Pozostali	68 276 395	68 276 395	43,92%	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 (emisja akcji)		
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	15 773 000	15 773 000

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

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

W dniu 17 listopada 2025r. Spółka Excellence 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 zwykłe, o wartości nominalnej 0,10 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy. Akcje serii A w liczbie 78 865 000 sztuk są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

12. Pozostałe kapitały

12.1. 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.

W dniu 11.06.2025 roku Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Health Medica sp. z o.o. podjęło decyzję o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2024 rok. Zysk obrotowy postanowiono przekazać na kapitał zapasowy

<i>Kapitał zapasowy, w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji</i>	<i>Stan na 31.12.2025</i>	<i>Stan na 31.12.2024</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Stan na początek okresu sprawozdawczego</i>	9 596 476	4 869 615
<i>Zmiana w okresie sprawozdawczym</i>	8 104 041	4 726 861
<i>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</i>	17 700 517	9 596 476

12.2. Kapitał rezerwowy

	<i>Stan na 31.12.2025</i>	<i>Stan na 31.12.2024</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym</i>	586 638	586 638

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym

	<i>Stan na 31.12.2025</i>	<i>Stan na 31.12.2024</i>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
<i>Stan na początek okresu sprawozdawczego</i>	586 638	586 638
<i>Zwiększenia / zmniejszenia</i>		
<i>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</i>	586 638	586 638

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

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

Kapitał rezerwowy z przeszacowania inwestycji- nie występuje na dzień bilansowy

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

Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia - nie występuje na dzień bilansowy

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

12.3. 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	-2 550 993	-2 402 815
wynik netto bieżącego okresu	8 438 623	7 955 862
	5 887 630	5 553 047

W 2025 roku nie została wypłacona dywidenda

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

13. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Niezabezpieczone		
Pożyczki od:		
-organów rządowych - PFR	0	0
-inne		
razem	0	0
Zabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	0	
Kredyty bankowe pozostałe	1 354 362	1 543 217
Pożyczki od pozostałych jednostek	0	0
Razem kredyty i pożyczki	1 354 362	1 543 217
Zobowiązania krótkoterminowe	943 059	190 908
Zobowiązania długoterminowe	411 303	1 352 309
Razem	1 354 362	1 543 217

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	
- inwestycyjny	1 354 362	1 370 000	2 055 000	
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	15 000 000	7 500 000	7 000 000
- faktoring	0	15 000 000	3 000 000	5 000 000
- inwestycyjny	1 543 217	2 856 690	2 856 690	0

14. 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.2025	Zobowiązania bilansowe
BNP Paribas S.A.	Kredyt inwestycyjny	maksymalnie 1 370 000	PLN	1 295 060	0	WIBOR 3 M plus 1,8%	V. 2024	Zobowiązania bilansowe
BNP Paribas S.A.	Kredyt hipoteczny	1 893 215		0	1 542 317	WIBOR 3 M plus 1,65%	III.2033	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. Hipoteka umowna na nieruchomości spółki zależnej -Drewnowska 77 do wysokości 285 000 zł wraz z wekslem in blanco.

Generalna cesja wierzytelności od wskazanych dłużników.

Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz banku dotycząca przedmiotu zastawu (linia produkcyjna). 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 trwały. 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.

15. Instrumenty finansowe

Działalność Grupy narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

Ryzyko cen produktów, materiałów i towarów

Grupa używa do produkcji syropów różnego rodzaju surowców i materiałów. W przypadku kluczowych surowców, jak np. syrop fruktozowo-glukozowy Grupa 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 Grupa 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 Grupę, których Grupa nie będzie w stanie zniwelować poprzez podniesienie ceny produktów finalnych. Powodem takiego stanu rzeczy jest współpraca z sieciami handlowymi (odbiorcami), które to zastrzegają w podpisanych umowach gwarancję niezmienności cen w okresie nawet do 12 miesięcy. W związku z powyższym w celu zabezpieczenia gwarancji cenowej na swoje produkty, grupa podpisuje długoterminowe umowy z wiodącymi dostawcami, które to umowy gwarantują stałe ceny surowców przez okres minimum 12 miesięcy. Grupa 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.,

Ryzyko związane z kursem walut

Grupa 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, 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, grupa ma możliwość wykorzystania kontraktów Forward w BNP Paribas.

Ryzyko związane z płynnością finansową

Grupa prowadzi działalność w branży, w której istotną rolę w generowaniu korzystnych 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. Grupa 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, 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 grupa stale rozbudowuje system zarządzania zapasami, w związku z wprowadzaniem produktów własnych na rynek planuje skrócić terminy płatności dla nich oraz rozważyć możliwość zawarcia umów ubezpieczenia płatności.

Ryzyko stóp procentowych

W celu finansowania bieżącej działalności i planów rozwojowych grupa posilkuje 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 oraz częściowego finansowania strategii rozwoju, grupa w przyszłości zaciągnie nowe zobowiązania. Istnieje ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań. W celu zminimalizowania tego ryzyka grupa 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 grupy 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 z 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 grupa 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 renegocjowanie warunków zawartych umów w przypadku ziszczenia się ryzyka. Na dzień dzisiejszy grupa 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
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	0
udziały/akcje w spółkach nienotowanych na giełdzie	0
inne papiery wartościowe	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0
Pożyczki udzielone i należności własne	9 240 670
Należności z tyt. dostaw i usług*	8 763 495
Pożyczki udzielone*	403 598
Pozostałe należności	73 577
Środki pieniężne	8 173 387
Aktywa finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 781 460
kredyty i pożyczki	1 354 362
zobowiązania z tytułu leasingu	928 206
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 498 892

*kwoty podane w wartościach brutto przed dokonaniem odpisu aktualizującego

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

<i>Tytuł</i>	<i>Wartość bilansowa na dzień 31.12.2025</i>
Instrumenty finansowe:	
- o stałej stopie procentowej	
Aktywa finansowe	316 742
Zobowiązania finansowe	
- o zmiennej stopie procentowej	
Aktywa finansowe	8 173 387
Zobowiązania finansowe/kredyty i leasingi	2 282 568

Koszty odsetkowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

<i>w okresie 01.01.2025-31.12.2025</i>	<i>Odsetki zrealizowane</i>	<i>Odsetki niezrealizowane</i>
Dla jednostek powiązanych	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Pozostałe pasywa		
Dla jednostek niepowiązanych	140 540	59 302
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	140 540	59 302
Długoterminowe zobowiązania finansowe		
Pozostałe pasywa		
Razem	140 540	59 302

Przychody odsetkowe

<i>w okresie 01.01.2025-31.12.2025</i>	<i>Odsetki zrealizowane</i>	<i>Odsetki niezrealizowane</i>
Dla jednostek powiązanych	0	0
Pozostałe pasywa		
Dla jednostek niepowiązanych	65 097	7
Odsetki od środków pieniężnych	25 711	7
Odsetki od pozostałych należności	39 386	
Pozostałe pasywa		
Razem	65 097	7

16.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

<i>Rodzaj rezerwy</i>	<i>Stan na początek okresu</i>	<i>Wykorzystanie Rozwiązanie</i>	<i>Zwiększenie Utworzenie</i>	<i>Stan na koniec okresu</i>
Rezerwy długoterminowe	146 362		109 950	256 312
Rezerwy krótkoterminowe				
- świadczenia pracownicze	167 843	15 221	118 016	270 638
- 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		80 722	146 362
Rezerwy krótkoterminowe				
- świadczenia pracownicze	63 350	7 637	112 130	167 843
- 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	136 493	314 205
Zwiększenia	38 985	135 751	101 499	276 235
Rezerwy na urlopy			101 499	101 499
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 -wypłacone świadczenia	15 221	0	0	15 221
rozwiązanie-zyski/straty aktuarialne				
rozwiązanie-zbędne rezerwy na urlopy				
Rezerwy na 31.12.2025	63 534	273 693	189 723	526 950

Założenia:

Podstawa naliczenia:	wynagrodzenie pracownika liczone jak ekwiwalent urlopowy na 31.12.2025
Planowany wzrost podstawy:	10,00%
Stopa dyskonta rentowności obligacji skarbowych na GPW	5,19%
Współczynnik fluktuacji zatrudnienia	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%
Tabele śmiertelności	GUS 2024
Stan zatrudnienia	95

17.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

17.1.Zobowiązania:	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Zobowiązania z tyt. gwarancji	0	0
- kredyty i pożyczki	943 059	190 908
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 498 892	5 418 592
pozostałe zobowiązania finansowe	394 106	120 486
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania finansowe	5 836 057	5 729 986
17.2.Pozostałe zobowiązania w tym:	817 953	92 642
-kaucje		0
-rozrachunki z tyt. wynagrodzeń	798 409	88 461
-pozostałe	19 544	4 181

17.3. Bieżące zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń:	1 116 989	540 313
- zobowiązania z tytułu podatków	396 073	238 572
- zobowiązania z tytułu ZUS	720 916	301 741
Razem	1 934 942	632 955
Razem zobowiązania krótkoterminowe:	7 770 998	6 362 941
Zobowiązania z tytułu umów leasingowych	534 100	219 689
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	411 303	1 352 309
Razem zobowiązania długoterminowe:	945 403	1 571 998

Wiekowanie zobowiązań :

Stan na 31 grudnia 2025 r.	Przed terminem				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		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	7 094	174 498	761 467	411 303		1 354 362
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	4 095 587	403 305				4 498 892
Zobowiązania z tytułu leasingu/umów najmu	32 842	98 526	262 738	534 100		928 206
Zobowiązania pozostałe	817 953					817 953
Razem zobowiązania w poszczególnych przedziałach wymagalności	4 953 476	676 329	1 024 205	945 403		7 599 413

Stan na 31 grudnia 2024 r.	Przed terminem				Po terminie	Razem
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-7 lat		
	PLN	PLN	PLN	PLN		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15 909	31 818	143 181	1 352 309		1 543 217
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	4 820 684	482 677	115 231			5 418 592
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 342	28 026	83 118	219 689		340 175
Zobowiązania pozostałe	92 642					92 642
Razem zobowiązania w poszczególnych przedziałach wymagalności	4 938 577	542 521	341 530	1 571 998		7 394 626

17.4. Zobowiązania z tytułu leasingu

Ogólne warunki leasingu

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

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

Analiza terminów wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu

	Oplaty leasingowe	
	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Poniżej 1 miesiąca	32 842	9 342
Od 1 do 3 miesięcy	98 526	28 026
Od 3 mies. do 1 roku	262 738	83 118
od 1 rok i do 3 lat	534 100	219 689
Powyżej 3 lat	0	0
	928 206	340 175
	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	PLN
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:		
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	394 106	120 486
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	534 100	219 689
	928 206	340 175

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

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

- 1) leasingu środków transportu
- 2) leasingu urządzeń

Na dzień 31.12.2025 Grupa posiadała 4 aktywne umowy leasingu, oprocentowanych stawką marża plus Wibor 1M lub Wibor 3M.

Najpóźniejszy termin spłaty umowy leasingowej to 01/2029 r.

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2025 roku wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniżej przedstawiono informacje na transakcjach z podmiotami powiązanymi.

			PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	SALDO NALEŻNOŚCI	ZAKUP TOWARÓW/ USŁUG	SALDO ZOBOWIĄZA Ń
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
UKLIMITEDSOLUTIONS LTD	OSOBOWE (spółka należąca do Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki dominującej)	usługi hostingowe	0	0	381 561 PLN (74 000 GBP)	0

Spółka dominująca w 2025 roku nie zawarła żadnych pożyczek z jednostkami powiązanymi

			PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	SALDO NALEŻNOŚCI	ZAKUP TOWARÓW/ USŁUG	SALDO ZOBOWIĄZA Ń
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
UKLIMITEDSOLUTIONS LTD	OSOBOWE (spółka należąca do Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki dominującej)	usługi hostingowe	0	0	36 000 GBP 12 000 EUR	0

Stan pożyczek w Grupie udzielonych podmiotom powiązanim osobowo:

	Kwota otrzymana	Kwota spłacona w okresie	Stan na koniec okresu	Okres	Odsetki naliczone za okres	Warunki udzielenia /oprocentowanie
Pożyczka 1	50 000	0	51 838	01.01.2025 -31.12.2025	250	0,5%
		0	51 588	01.01.2024 -31.12.2024	250	0,5%

19.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)	2 409 216	2 495 388
	15 708	96 288
Środki pieniężne w kasie	211 968	200 672
Lokaty terminowe - PLN	4 659 007	1 000 039
Lokaty terminowe - USD	893 197 PLN - (248 000 \$)	

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

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów:	258 615
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw wobec jednostek pozostałych	-919 700
Bilansowa zmiana stanu innych zobowiązań wobec jednostek pozostałych	15 363
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych	576 676
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-123 672
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	709 948
Transakcje niepieniężne	

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

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

20. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz zobowiązania do poniesienia wydatków**Zobowiązania do poniesienia wydatków**

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

W grudniu 2025 roku Spółka dominująca 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.

21. 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	47	35
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	51	52
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju		
Uczniowie		
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	0	2
Ogółem	98	89

Grupa 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

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

Prezes Zarządu jednostki zależnej otrzymał w 2025 roku wynagrodzenie w kwocie 396 869 zł brutto

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	Należne za dany rok
1. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	60 000	60 000

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 grupa 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

Grupa 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, Grupa 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. Jednostka dominująca 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 Grupa przewiduje możliwość szybkiego zastąpienia dostawcy podmiotami z Polski, co — zdaniem Spółki — nie wpłynie istotnie na wyniki finansowe ani na zdolność do kontynuowania działalności.

Grupa nie współpracuje z dostawcami ani odbiorcami z Rosji, a także nie prowadzi transakcji handlowych z podmiotami z Iranu ani regionów objętych sankcjami międzynarodowymi. Ponadto Grupa nie prowadzi eksportu ani importu na dużą skalę, dzięki czemu jej działalność nie jest istotnie narażona na ryzyko wahań kursów walut.

Grupa na bieżąco analizuje sytuację międzynarodową oraz potencjalne ryzyka gospodarcze, a także podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości działalności i stabilności operacyjnej.

11. Prace badawczo rozwojowe

W 2022 roku Grupa 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

Grupa 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. Dodatkowo poprawiono prezentację pozycji w Bilansie w spółce powiązanej dotyczącej nieruchomości przy ul. Drewnowskiej w Łodzi

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 odstępienie od konsolidacji

Spółka dominująca Excellence SA za 2025 rok sporządza sprawozdanie skonsolidowane

Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka dominująca i spółka zależna nie była stroną istotnych postępowań przed Sądem lub innym organem. Grupa ujęła 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

22. Program Motywacyjny

W dniu 30 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej uchwaliło przyjęcie Programu Motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu 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 dominującą 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 dominującej 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

Wyszczególnienie	2025.12.31	2024.12.31
Oprocentowane kredyty i pożyczki+	943 059	190 908
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania+	4 498 892	5 418 592
Zobowiązania finansowe+	394 106	120 486
Środki Pieniężne i ekwiwalenty-	8 173 388	3 696 099
Zadłużenie netto	-2 337 331	2 033 887
Kapitał własny	39 992 357	31 509 161
Kapitał i zadłużenie netto	37 655 026	33 543 048
Wskaźnik dźwigni (stosunek zadłużenia netto do kapitału i zadłużenia netto)	-6,21%	6,06%

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

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
2026-05-27 15:59:11	Monika Bogusława Galicka