EXCELLENCE

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

EXCELLENCE SA

ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

Stryków, dnia 13 listopada 2026 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane kwartalne dane finansowe	**3 kw. 2026. zakończony 30.09.2026**	**3 kw. 2025, zakończony 30.09.2025**	**3 kw. 2026, zakończony 30.09.2026**	**3 kw. 2025, zakończony 30.09.2025**
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 873,2	22 394,0	5 506,4	5 224,8
II. Zysk na sprzedaży	2 907,7	4 190,5	670,7	977,7
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 660,1	3 919,4	613,6	914,4
IV. Zysk (strata) brutto	2 673,4	3 876,5	616,6	904,4
V. Zysk (strata) netto	2 222,1	3 008,8	512,5	702,0
VI. Amortyzacja	712,6	449,0	164,4	104,8
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,014	0,019	0,003	0,004
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 429,3)	4 856,3	(329,7)	1 133,0
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 686,6)	(886,7)	(619,7)	(206,9)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(290,9)	(136,3)	(67,1)	(31,8)
	tys. PLN		**tys. EUR**	
Wybrane dane finansowe na dzień	**stan na 30.09.2026**	**stan na 30.09.2025**	**stan na 30.09.2026**	**stan na 30.09.2025**

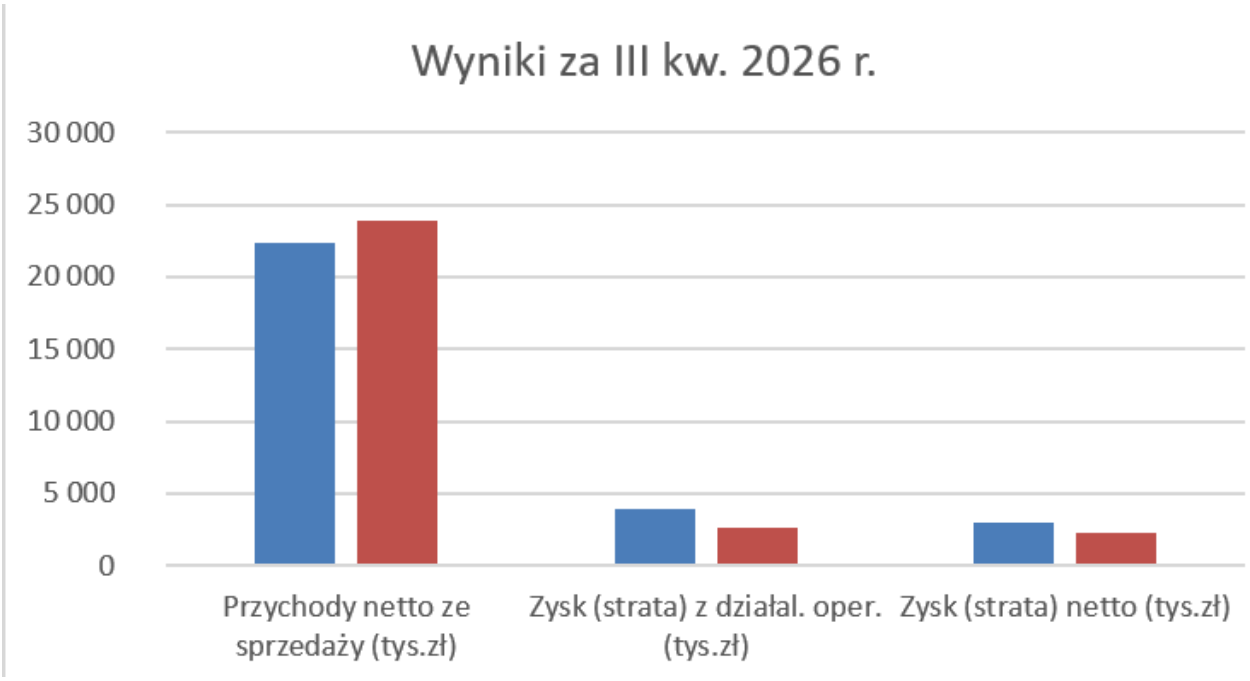
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
XI. Aktywa razem	64 225,0	52 038,9	14 706,2	12 189,4
XII. Należności krótkoterminowe	13 752,2	10 616,9	3 149,0	2 486,9
XIII. Środki pieniężne	10 644,0	5 785,2	2 437,3	1 355,1
XIV. Zobowiązania długoterminowe	367,9	656,3	84,2	153,7
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	9 850,1	6 487,3	2 255,5	1 519,6
XVI. Kapitał własny	48 759,2	40 581,4	11 164,9	9 505,6
XVII. Kapitał podstawowy	15 773,0	15 773,0	3 611,7	3 694,6
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,31	0,26	0,07	0,06

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

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.07.2026 - 30.09.2026	4,3355	4,3672
01.07.2025 - 30.09.2025	4,2861	4,2692

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

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


Wyniki za III kw. 2026 r.
30 000
25 000
20 000
15 000
10 000
5 000
0
Przychody netto ze sprzedaży (tys.zł)
Zysk (strata) z działal. oper. (tys.zł)
Zysk (strata) netto (tys.zł)

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

Bilans skonsolidowany

	AKTYWA	Stan na dzień (zł)	
		30/9/2026	30/9/2025
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**26 965 624**	**21 438 709**
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 261 704	3 009 146
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	15 675
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 261 704	2 858 471
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	24 281 006	16 349 087
1	Środki trwałe	19 965 901	15 070 561
2	Środki trwałe w budowie	1 633 115	1 278 526
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 681 990	0
III.	Należności długoterminowe	414 318	408 579
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jedn.w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3	Od pozostałych jednostek	414 318	408 579
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	1 325 233
1	Nieruchomości	0	1 325 233
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 596	346 664
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	6 760	344 175
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 836	2 489

B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**37 259 347**	**28 600 187**
I.	Zapasy	11 338 219	11 745 145
1	Materiały	5 878 124	6 897 977
2	Półprodukty i produkty w toku	78 062	705 169
3	Produkty gotowe	5 077 655	4 088 163
4	Towary	259	10 509
5	Zaliczki na dostawy i usługi	304 119	43 327
II.	Należności krótkoterminowe	13 752 223	10 616 879
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	13 752 223	10 616 879
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 270 724	6 086 756
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 643 982	4 356 756
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	626 742	1 730 000
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	898 181	151 407
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**0**	**2 000 000**
D.	**Udziały (akcje) własne**	**0**	**0**
	Aktywa razem	**64 224 970**	**52 038 896**

	PASYWA	Stan na dzień (zł)	
		30/9/2026	30/9/2025
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**48 759 209**	**40 581 433**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000	17 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	26 139 140	15 149 524
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 638	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 550 993	0
VI.	Zysk (strata) netto	8 811 424	7 072 272
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	**KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI**	**3 838 473**	**3 346 731**
C.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**11 627 290**	**8 110 732**
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 081 874	784 434
1	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	554 924	485 450
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	526 950	298 984
3	Pozostałe rezerwy	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	367 936	656 295
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	367 936	656 295
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 850 132	6 487 320
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	9 850 132	6 487 320
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	327 345	182 683
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	327 345	182 683
	Pasywa razem	**64 224 970**	**52 038 896**

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2026 do 30.09.2026	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2026 do 30.09.2026	od 01.01.2025 do 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**	**23 873 188**	**22 394 050**	**69 996 924**	**63 324 183**
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 448 440	20 435 746	64 102 298	57 682 118
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 424 748	1 958 303	5 894 626	5 642 066
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**20 965 489**	**18 203 566**	**58 091 911**	**52 850 854**
I.	Amortyzacja	712 641	448 976	2 107 393	1 229 268
II.	Zużycie materiałów i energii	9 744 689	9 212 943	27 263 526	26 925 683
III.	Usługi obce	4 470 116	3 225 512	10 518 595	8 962 970
IV.	Podatki i opłaty	143 493	155 313	395 170	475 812
V.	Wynagrodzenia	4 130 383	3 358 283	11 863 032	10 100 169
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	653 384	530 752	2 096 284	1 663 025
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	247 546	76 236	552 208	224 088
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	863 237	1 195 551	3 295 702	3 269 839
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**2 907 700**	**4 190 484**	**11 905 013**	**10 473 329**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**228 888**	**197 215**	**778 873**	**504 652**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	102 016	0	160 016	9 130
II.	Dotacje	0	0	9 804	7 661
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	126 872	197 215	609 052	487 861

E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**476 450**	**468 285**	**1 369 738**	**1 270 223**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	5 417
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	90 000	0
III.	Inne koszty operacyjne	476 450	468 285	1 279 738	1 264 806
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**2 660 137**	**3 919 414**	**11 314 147**	**9 707 758**
G.	**Przychody finansowe**	**47 562**	**3 765**	**113 704**	**21 450**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	43 920	4 488	102 480	17 855
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	3 643	-723	11 224	3 595
H.	**Koszty finansowe**	**34 294**	**46 678**	**39 568**	**192 003**
I.	Odsetki	18 410	13 000	12 369	128 102
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	15 884	33 678	27 199	63 901
I.	**Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzal.**	**0**	**0**	**0**	**0**
J.	**Zysk (strata) brutto (F+G-H-I)**	**2 673 406**	**3 876 500**	**11 388 283**	**9 537 205**
K.	**Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych**	**0**	**-90 405**	**-60 270**	**-271 215**
L.	**Podatek dochodowy**	**514 505**	**616 060**	**2 227 537**	**1 557 715**

M.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**				
N.	**Zysk (strata) mniejszości**	**-63 156**	**161 188**	**289 052**	**636 003**
O.	**Zysk (strata) netto (J-K-L-N)**	**2 222 057**	**3 008 847**	**8 811 424**	**7 072 272**

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	**od 01.07.2026 do 30.09.2026**	**od 01.07.2025 do 30.09.2025**	**od 01.01.2026 do 30.09.2026**	**od 01.01.2025 do 30.09.2025**
I.	Zysk (strata) netto	2 222 057	3 008 847	8 811 424	7 072 272
II.	Korekty razem	-3 651 400	1 847 469	746 241	344 552
1	Amortyzacja	712 641	448 976	2 107 393	1 229 268
2	Odsetki i udziały w zyskach	-25 510	42 914	-90 110	170 553
3	Zysk z działalności inwestycyjnej	-138 659	0	-196 659	-9 130
4	Zmiana stanu rezerw	-18 749	-301	79 532	-18 512
5	Zmiana stanu zapasów	-1 191 032	345 054	460 967	-2 581 241
6	Zmiana stanu należności	-1 605 825	5 273 566	-3 987 201	-349 016
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem kredytów	-989 199	-4 422 103	2 563 292	934 821
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-331 911	-92 230	-540 295	60 589
9	Inne korekty	0	0	0	0
10	Zyski (straty) mniejszości	-63 156	161 188	289 052	636 003
11	Odpis wartości firmy	0	90 405	60 270	271 216
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-1 429 343	4 856 316	9 557 665	7 416 824
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	Wpływy	268 659	0	196 659	368 401

1	Zbycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	138 659	0	196 659	9 130
2	Z aktywów finansowych	130 000	0	0	359 271
II.	Wydatki	-2 955 248	-886 672	-6 312 216	-3 799 455
1	Nabycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 955 248	-886 672	-6 002 216	-3 799 455
2	Na aktywa finansowe	0	0	-310 000	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 686 589	-886 672	-6 115 557	-3 431 054
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**				
I.	Wpływy	25 510	0	90 110	0
1	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
2	Odsetki	25 510	0	90 110	0
II.	Wydatki	-316 419	-136 307	-1 061 624	-1 896 699
1	Spłaty kredytów i pożyczek	-227 210	0	-747 646	-1 543 217
2	Płatności z tyt. leasingu finansowego	-88 902	-93 393	-313 978	-182 929
3	Odsetki	0	-42 914	0	-170 553
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-290 909	-136 307	-971 514	-1 896 699
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)**	-4 406 841	3 833 337	2 470 594	2 089 070
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**	-4 406 841	3 833 337	2 470 594	2 089 070
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	15 050 823	1 951 832	8 173 388	3 696 099
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)**	10 643 982	5 785 169	10 643 982	5 785 169

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.07.2026 do 30.09.2026	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2026 do 30.09.2026	od 01.01.2025 do 30.09.2025
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**46 537 152**	**37 572 586**	**39 947 785**	**31 509 161**
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	46 537 152	37 572 586	39 947 785	31 509 161
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 773 000	17 773 000	15 773 000	15 773 000
1.a	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000	17 773 000	15 773 000	17 773 000
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	26 139 140	15 149 524	17 700 517	9 596 477
2.a	Zmiany kapitału zapasowego	0	0	8 438 623	5 553 047
2.b	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	26 139 140	15 149 524	26 139 140	15 149 524
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0	0	0
3.a	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.b	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
4.a	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 550 993	0	5 887 630	5 553 047
5.a	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 550 993	0	5 887 630	5 553 047
5.b	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 550 993	0	-2 550 993	0
6	Wynik netto	2 222 057	3 008 847	8 811 424	7 072 272
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**48 759 209**	**40 581 433**	**48 759 209**	**40 581 433**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**48 759 209**	**40 581 433**	**48 759 209**	**40 581 433**

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	tys. PLN		tys. EUR	
Wybrane kwartalne dane finansowe	**3 kw. 2026, zakończony 30.09.2026**	**3 kw. 2025, zakończony 30.09.2025**	**3 kw. 2026, zakończony 30.09.2026**	**3 kw. 2025, zakończony 30.09.2025**
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 105,0	21 340,9	5 329,3	4 979,1
II. Zysk na sprzedaży	3 033,9	3 816,3	699,8	890,4
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 786,4	3 545,2	642,7	827,1
IV. Zysk (strata) brutto	2 802,3	3 511,5	646,4	819,3
V. Zysk (strata) netto	2 287,8	2 931,5	527,7	684,0
VI. Amortyzacja	658,9	400,0	152,0	93,3
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,015	0,019	0,003	0,004
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 737,9)	4 212,0	(400,9)	982,7
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 816,6)	(886,7)	(649,7)	(206,9)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(236,9)	(127,2)	(54,6)	(29,7)
	tys. PLN		**tys. EUR**	
Wybrane dane finansowe na dzień	**stan na 30.09.2026**	**stan na 30.09.2025**	**stan na 30.09.2026**	**stan na 30.09.2025**
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
XI. Aktywa razem	58 126,6	46 906,6	13 309,8	10 987,2
XII. Należności krótkoterminowe	12 578,0	9 332,4	2 880,1	2 186,0
XIII. Środki pieniężne	7 577,6	3 936,2	1 735,1	922,0
XIV. Zobowiązania długoterminowe	321,4	219,7	73,6	51,5
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	9 225,1	6 241,0	2 112,4	1 461,9
XVI. Kapitał własny	47 379,1	39 508,5	10 848,9	9 254,3
XVII. Kapitał podstawowy	15 773,0	15 773,0	3 611,7	3 694,6
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,30	0,25	0,07	0,06

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

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.07.2026 - 30.09.2026	4,3355	4,3672
01.07.2025 - 30.09.2025	4,2861	4,2692

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

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

2) Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Excellence S.A. za III kwartał 2026 roku.

Bilans jednostkowy

	AKTYWA	Stan na dzień (zł)	
		30/9/2026	30/9/2025
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**26 006 579**	**20 081 369**
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 261 704	2 858 471
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 261 704	2 858 471
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	20 805 556	13 945 145
1	Środki trwałe	16 490 452	12 666 619
2	Środki trwałe w budowie	1 633 115	1 278 526
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 681 990	0
III.	Należności długoterminowe	414 318	408 579
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jedn. w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3	Od pozostałych jednostek	414 318	408 579
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 525 000	2 525 000
1	Nieruchomości	0	0
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 525 000	2 525 000
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	344 175
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	0	344 175
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**32 120 005**	**24 825 230**
I.	Zapasy	11 079 619	11 416 835
1	Materiały	5 619 783	6 584 604
2	Półprodukty i produkty w toku	78 062	705 169
3	Produkty gotowe	5 077 655	4 088 163
4	Towary	0	6 532
5	Zaliczki na dostawy i usługi	304 119	32 367
II.	Należności krótkoterminowe	12 579 953	9 332 383
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	12 579 953	9 332 383
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 577 603	3 936 217
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 577 603	2 206 217
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	1 730 000
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	882 830	139 794
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**0**	**2 000 000**
D.	**Udziały (akcje) własne**	**0**	**0**
	Aktywa razem	**58 126 584**	**46 906 599**

	PASYWA	Stan na dzień (zł)	
		30/9/2026	30/9/2025
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**47 379 101**	**39 508 516**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	22 448 619	14 467 354
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 638	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VI.	Zysk (strata) netto	8 570 844	6 681 524
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**10 747 483**	**7 398 083**
I.	Rezerwy na zobowiązania	873 650	754 714
1	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	420 756	477 553
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	452 894	277 161
3	Pozostałe rezerwy	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	321 374	219 689
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	321 374	219 689
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 225 114	6 240 997
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	9 225 114	6 240 997
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	327 345	182 683
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	327 345	182 683
	Pasywa razem	**58 126 584**	**46 906 599**

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2026 do 30.09.2026	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2026 do 30.09.2026	od 01.01.2025 do 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**	**23 104 953**	**21 340 928**	**66 488 835**	**59 921 673**
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 104 953	21 340 847	66 488 835	59 921 470
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	81	0	203
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**20 071 015**	**17 524 615**	**55 262 066**	**50 995 382**
I.	Amortyzacja	658 867	399 981	1 901 505	1 100 813
II.	Zużycie materiałów i energii	10 397 594	10 116 203	29 634 440	29 329 230
III.	Usługi obce	4 156 786	3 152 872	9 832 570	8 834 803
IV.	Podatki i opłaty	139 630	151 867	384 177	465 158
V.	Wynagrodzenia	3 840 262	3 134 816	11 010 774	9 500 555
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	636 991	498 549	1 977 725	1 557 593
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	240 885	70 273	520 875	207 069
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53	53	0	162
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**3 033 939**	**3 816 313**	**11 226 769**	**8 926 291**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**228 887**	**197 214**	**742 275**	**503 839**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	102 016	0	160 016	9 130
II.	Dotacje	0	0	9 804	7 662
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	126 871	197 214	572 455	487 047

E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**476 448**	**468 284**	**1 369 733**	**1 263 740**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	90 000	0
III.	Inne koszty operacyjne	476 448	468 284	1 279 733	1 263 740
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**2 786 377**	**3 545 243**	**10 599 311**	**8 166 391**
G.	**Przychody finansowe**	**45 954**	**4 488**	**107 966**	**11 752**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach				
II.	Odsetki	43 920	4 488	102 480	11 752
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	2 034	0	5 486	0
H.	**Koszty finansowe**	**30 035**	**38 273**	**24 474**	**84 526**
I.	Odsetki	14 151	4 595	-2 724	20 625
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	15 884	33 678	27 198	63 901
I.	**Zysk (strata) brutto (F+G-H)**	**2 802 296**	**3 511 459**	**10 682 803**	**8 093 616**
J.	**Podatek dochodowy**	**514 505**	**579 973**	**2 111 960**	**1 412 092**
K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**				
L.	**Zysk (strata) netto (I-J-K)**	**2 287 791**	**2 931 486**	**8 570 844**	**6 681 524**

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od 01.07.2026 do 30.09.2026	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2026 do 30.09.2026	od 01.01.2025 do 30.09.2025
I.	Zysk (strata) netto	2 287 791	2 931 486	8 570 844	6 681 524
II.	Korekty razem	-4 025 688	1 280 468	-301 305	-1 770 896
1	Amortyzacja	658 867	399 981	1 901 505	1 100 813
2	Odsetki i udziały w zyskach	-29 769	33 784	-105 204	72 774
3	Zysk z działalności inwestycyjnej	-138 659	0	-196 659	-9 130
4	Zmiana stanu rezerw	-18 749	-301	79 532	-20 467
5	Zmiana stanu zapasów	-1 150 778	228 688	346 467	-2 575 973
6	Zmiana stanu należności	-1 893 083	5 009 903	-4 128 290	-804 748
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem kredytów	-1 113 008	-4 340 660	2 333 513	409 824
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-340 510	-50 927	-532 169	56 021
9	Inne korekty	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-1 737 897	4 211 954	8 269 538	4 910 628
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	Wpływy	138 659	0	196 659	9 130
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	138 659	0	196 659	9 130
2	Z aktywów finansowych				
II.	Wydatki	-2 955 248	-886 672	-5 956 488	-3 112 912
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 955 248	-886 672	-5 956 488	-3 112 912
2	Na aktywa finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 816 589	-886 672	-5 759 829	-3 103 782

C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**				
I.	Wpływy	29 769	0	105 204	0
1	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
2	Odsetki	29 769	0	105 204	0
II.	Wydatki	-266 715	-127 177	-912 512	-255 703
1	Spłaty kredytów i pożyczek	-227 517	0	-747 646	0
2	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-39 198	-93 393	-164 866	-182 929
3	Odsetki	0	-33 784	0	-72 774
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-236 946	-127 177	-807 308	-255 703
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)**	-4 791 432	3 198 105	1 702 401	1 551 143
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**	-4 791 432	3 198 105	1 702 401	1 551 143
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	12 369 035	738 112	5 875 202	2 385 074
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)**	7 577 603	3 936 217	7 577 603	3 936 217

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.07.2026 do 30.09.2026	od 01.07.2025 do 30.09.2025	od 01.01.2026 do 30.09.2026	od 01.01.2025 do 30.09.2025
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**45 091 310**	**36 577 030**	**38 808 257**	**30 826 993**
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	45 091 310	36 577 030	38 808 257	30 826 993
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 773 000	17 773 000	15 773 000	15 773 000
1.a	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000	17 773 000	15 773 000	17 773 000
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 448 619	14 467 354	14 467 355	7 768 259
2.a	Zmiany kapitału zapasowego	0	0	7 981 265	6 699 095
2.b	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	22 448 619	14 467 354	22 448 619	14 467 354
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0	0	0
3.a	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.b	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
4.a	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	7 981 265	6 699 095
5.a	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	7 981 265	6 699 095
5.b	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
6	Wynik netto	2 287 791	2 931 486	8 570 844	6 681 524
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**47 379 101**	**39 508 516**	**47 379 101**	**39 508 516**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**47 379 101**	**39 508 516**	**47 379 101**	**39 508 516**

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

Raport kwartalny Excellence S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect" (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariancie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
W dniu 30 czerwca 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zdecydowało (uchwała nr 17 z dnia 30 czerwca 2023 roku) o prezentowaniu sprawozdań finansowych zgodnie z Ustawą o Rachunkowości od 1 stycznia 2023 roku zmieniając standardy rachunkowości z MSR / MSSF na standardy krajowe.

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

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

W trzecim kwartale 2026 roku Grupa Excellence S.A. osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 23,9 mln zł, co oznacza wzrost o 6,6% w porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku. Wzrost przychodów był przede wszystkim efektem zwiększenia sprzedaży w ramach realizowanych kontraktów.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2026 roku wyniósł 2,7 mln zł i był niższy o 32% w porównaniu z trzecim kwartałem 2025 roku. Spadek wyniku operacyjnego był głównie konsekwencją wzrostu kosztów wynagrodzeń oraz kosztów usług obcych, w tym kosztów transportu i obsługi prawnej, a także wyższych kosztów amortyzacji.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Excellence S.A. za trzeci kwartał 2026 roku wyniósł 2,2 mln zł i był niższy o 26% od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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

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

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

W trzecim kwartale 2026 roku spółka prowadziła prace nad nowymi koncentratami napojów oraz produktami kolagenowymi.

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

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

Wykaz spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 września 2026 roku, których dane są objęte konsolidacją

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

Excellence SA posiada udziały w:
Health Medica sp. z o. o., będącej spółką zależną Excellence SA (51% udziałów).
Konsolidacji podlegają spółki: Excellence SA (jednostka dominująca), Health Medica sp. z o.o. (metodą pełną).

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

Skład akcjonariuszy i strukturę kapitału akcyjnego na dzień 13 listopada 2026 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski/ Bożena Ciecierska	Marcin Ciecierski	52 371 542	33,20%	94 235 752	39,83%
	Bożena Ciecierska	877 889	0,56%	877 889	0,37%
	Razem	53 249 431	33,76%	95 113 641	40,20%
Dariusz Polinceusz/ Katarzyna Polinceusz	Dariusz Polinceusz	34 540 423	21,90%	68 791 393	29,08%
	Katarzyna Polinceusz	2 749 820	1,74%	5 499 640	2,32%
	Razem	37 290 243	23,64%	74 291 033	31,40%
Pozostali akcjonariusze		67 190 326	42,60%	67 190 326	28,40%
Razem		**157 730 000**	**100,00%**	**236 595 000**	**100,00%**

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2026 roku Spółka zatrudniała 97 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.