

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
EXCELLENCE S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU,  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU



Stryków, dnia 14 listopada 2024 roku

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane kwartalne dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	3 kw. 2024, zakończony 30.09.2024	3 kw. 2023, zakończony 30.09.2023	3 kw. 2024, zakończony 30.09.2024	3 kw. 2023, zakończony 30.09.2023
<b>dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 858,1	23 206,3	4 868,0	5 151,1
II. Zysk na sprzedaży	3 378,2	3 669,5	788,4	814,5
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 595,1	2 238,6	839,1	496,9
IV. Zysk (strata) brutto	3 534,9	1 973,6	825,0	438,1
V. Zysk (strata) netto	2 641,0	1 445,2	616,4	320,8
VI. Amortyzacja	335,2	357,9	78,2	79,4
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,017	0,009	0,004	0,002
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 804,2	4 650,5	887,9	1 032,3
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(628,7)	(634,4)	(146,7)	(140,8)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 397,0)	(1 077,4)	(326,0)	(239,2)
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Wybrane dane finansowe na dzień</b>	<b>stan na 30.09.2024</b>	<b>stan na 30.09.2023</b>	<b>stan na 30.09.2024</b>	<b>stan na 30.09.2023</b>
<b>dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
XI. Aktywa razem	43 091,9	41 735,6	10 070,3	9 003,3
XII. Należności krótkoterminowe	9 476,1	10 974,2	2 214,5	2 367,4
XIII. Środki pieniężne	3 146,2	824,5	735,2	177,9
XIV. Zobowiązania długoterminowe	1 582,6	1 963,8	369,8	423,6
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	8 766,0	14 097,1	2 048,6	3 041,1
XVI. Kapitał własny	29 313,9	23 972,1	6 850,5	5 171,3
XVII. Kapitał podstawowy	15 773,0	15 773,0	3 686,1	3 402,6
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,19	0,15	0,04	0,03

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

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.07.2024 - 30.09.2024	4,2847	4,2791
01.07.2023 - 30.09.2023	4,5051	4,6356

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

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

**1) Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Excellence S.A. za III kwartał 2024 roku.**

		Stan na dzień (zł)	
		30.09.2024	30.09.2023
	<b>AKTYWA</b>		
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>18 741 640</b>	<b>17 827 283</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 056 536	4 498 888
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	512 295	1 808 099
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 544 241	2 690 789
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 973 900	11 532 883
1.	Środki trwałe	13 025 221	11 462 883
2.	Środki trwałe w budowie	948 679	70 000
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III.	Należności długoterminowe	385 308	370 279
1.	Od jednostek powiązanych	0	0
2.	Od pozostałych jedn. w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	385 308	370 279
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 325 233	1 425 233
1.	Nieruchomości	1 325 233	1 325 233
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	100 000
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	663	0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	663	0
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 350 309</b>	<b>23 908 294</b>
I.	Zapasy	10 813 809	11 420 085
1.	Materiały	6 507 254	6 315 292
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 265 891	2 200 560
3.	Produkty gotowe	1 965 171	2 819 949
4.	Towary	64 155	55 451
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	11 338	28 833
II.	Należności krótkoterminowe	9 476 089	10 974 223
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	9 476 089	10 974 223
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 971 960	1 440 047
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 971 960	1 440 047
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 451	73 940

C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	<b>Aktywa razem</b>	<b>43 091 948</b>	<b>41 735 577</b>

	PASywa	Stan na dzień (zł)	
		30.09.2024	30.09.2023
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>29 313 914</b>	<b>23 972 109</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 089 705	4 992 889
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 6378	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 896 043	-1 318 364
VI.	Zysk (strata) netto	5 760 614	2 081 685
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIejszości</b>	<b>2 492 285</b>	<b>1 856 261</b>
<b>C.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>11 285 749</b>	<b>17 763 469</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	738 522	1 502 163
1.	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	476 445	504 288
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	121 352	111 644
3.	Pozostałe rezerwy	140 725	886 230
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 582 615	1 963 812
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 582 615	1 963 812
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 766 024	14 097 066
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	8 766 024	14 097 066
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	198 588	200 428
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	198 588	200 428
	<b>Pasywa razem</b>	<b>43 091 948</b>	<b>41 735 577</b>

#### Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>20 858 131</b>	<b>23 206 301</b>	<b>58 221 732</b>	<b>64 071 485</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 242 688	20 138 727	53 937 705	52 708 638
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	1 615 443	3 067 574	4 284 027	11 362 847
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>17 479 971</b>	<b>19 536 776</b>	<b>49 605 312</b>	<b>56 934 979</b>
I.	Amortyzacja	335 151	357 883	1 030 876	1 064 232
II.	Zużycie materiałów i energii	10 566 551	11 488 919	30 190 559	30 552 400
III.	Usługi obce	2 970 079	2 736 989	7 877 096	7 405 579
IV.	Podatki i opłaty	164 844	80 280	341 130	218 265
V.	Wynagrodzenia	2 682 263	2 213 350	7 477 273	6 512 690
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	450 904	401 515	1 361 792	1 200 642
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	65 791	34 249	136 840	113 070
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	244 387	2 223 591	1 189 747	9 868 102
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>3 378 160</b>	<b>3 669 525</b>	<b>8 616 419</b>	<b>7 136 506</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>517 558</b>	<b>81 336</b>	<b>759 568</b>	<b>311 444</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	269 800	18 644	400 026	18 644
II.	Dotacje	0		1 840	12 880
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	247 758	62 692	357 701	279 920
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>300 654</b>	<b>1 512 254</b>	<b>882 379</b>	<b>3 228 129</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	32 480	0	66 721
III.	Inne koszty operacyjne	300 654	1 479 774	882 379	3 161 408
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>3 595 064</b>	<b>2 238 608</b>	<b>8 493 608</b>	<b>4 219 821</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 394</b>	<b>-20 165</b>	<b>56 398</b>	<b>14 242</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II.	Odsetki	350	1 806	47 896	14 242
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	6 044	-21 971	8 502	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>66 532</b>	<b>244 852</b>	<b>310 263</b>	<b>784 397</b>
I.	Odsetki	62 130	240 062	282 912	746 398
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	4 402	4 790	27 350	37 999
<b>I.</b>	<b>Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych i współzal.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H-I)</b>	<b>3 534 926</b>	<b>1 973 591</b>	<b>8 239 743</b>	<b>3 449 666</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>-90 405</b>	<b>0</b>	<b>-271 215</b>	<b>0</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>611 653</b>	<b>405 334</b>	<b>1 737 933</b>	<b>1 093 752</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) mniejszości</b>	<b>191 823</b>	<b>123 088</b>	<b>469 981</b>	<b>274 229</b>
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto (J-K-L-M)</b>	<b>2 641 045</b>	<b>1 445 169</b>	<b>5 760 614</b>	<b>2 081 685</b>

**Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)**

<b>A.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>od 01.07.2024 do 30.09.2024</b>	<b>od 01.07.2023 do 30.09.2023</b>	<b>od 01.01.2024 do 30.09.2024</b>	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>
I.	Zysk (strata) netto	2 832 868	1 568 257	6 230 595	2 355 914
II.	Korekty razem	971 363	3 082 214	4 011 276	2 623 575
1.	Amortyzacja	335 151	357 883	1 030 876	1 064 232
2.	Odsetki i udziały w zyskach	60 138	265 017	253 865	770 155
3.	Zysk z działalności inwestycyjnej	-225 800	-30 894	-364 787	-30 894
4.	Zmiana stanu rezerw	-227 637	150 000	-24 149	604 199
5.	Zmiana stanu zapasów	-939 221	1 767 306	242 293	1 623 162
6.	Zmiana stanu należności	2 025 826	979 795	1 095 457	-376 983
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	-133 303	-464 220	1 528 206	-1 302 599
8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-14 197	-92 674	-21 699	-102 688
9.	Inne korekty	90 405	150 000	271 216	374 990
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	3 804 231	4 650 471	10 241 871	4 979 489
<b>B.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I.	Wpływy	225 800	30 894	364 787	30 894
1.	Zbycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	225 800	30 894	364 787	30 894
2.	Z aktywów finansowych				
II.	Wydatki	-854 500	-665 250	-3 594 873	-3 835 977
1.	Nabycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-654 500	-1 190 940	-3 394 873	-1 955 994
2.	Na aktywa finansowe	-200 000	525 690	-200 000	-1 879 983
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-628 700	-634 356	-3 230 086	-3 805 2083
<b>C.</b>	<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I.	Wpływy	0	0	0	236 277
1.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	236 277
II.	Wydatki	-1 397 021	-4 269 084	-4 810 646	-1 217 301
1.	Spłaty kredytów i pożyczek	-1 269 952	-3 824 603	-4 237 776	0
2.	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-66 931	-179 464	-319 005	-447 146
3.	Odsetki	-60 138	-265 017	-253 865	-770 155
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 397 021	-4 269 084	-4 810 646	-981 024
<b>D.</b>	<b>PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)</b>	365 870	-252 970	2 201 140	193 382
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	1 778 509	-252 970	2 201 140	193 382
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	1 367 686	1 077 430	945 055	631 078
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)</b>	3 146 195	824 460	3 146 195	824 460

**Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym**

	<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>od 01.07.2024 do 30.09.2024</b>	<b>od 01.07.2023 do 30.09.2023</b>	<b>od 01.01.2024 do 30.09.2024</b>	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>26 672 869</b>	<b>20 520 679</b>	<b>23 553 300</b>	<b>18 876 032</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26 6472 869	20 520 679	23 553 300	18 876 032
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 773 000	15 773 000	15 773 000	15 773 000
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000	15 773 000	15 773 000	15 773 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 191 191	3 986 301	4 869 615	3 986 301
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	898 514	1 006 588	5 220 090	1 006 588
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	10 089 705	4 992 889	10 089 705	4 992 889
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0	0	0
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2	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
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 997 529	-461 776	2 324 047	-1 469 906
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 997 529	-461 776	2 324 047	-1 244 703
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 896 043	-1 318 364	-2 896 043	-1 318 364
6.	Wynik netto	2 641 045	1 445 169	5 760 614	2 081 685
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>29 313 914</b>	<b>23 972 109</b>	<b>29 313 914</b>	<b>23 972 109</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>29 313 914</b>	<b>23 972 109</b>	<b>29 313 914</b>	<b>23 972 109</b>

## Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane kwartalne dane finansowe	tys. PLN		tys. EUR	
	3 kw. 2024, zakończony 30.09.2024	3 kw. 2023, zakończony 30.09.2023	3 kw. 2024, zakończony 30.09.2024	3 kw. 2023, zakończony 30.09.2023
<b>dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 031,5	22 455,6	4 675,1	4 984,5
II. Zysk na sprzedaży	2 955,3	3 352,8	689,7	744,2
III. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 128,9	1 922,1	730,2	426,6
IV. Zysk (strata) brutto	3 103,9	1 696,6	724,4	376,6
V. Zysk (strata) netto	2 531,8	1 317,1	590,9	292,4
VI. Amortyzacja	284,6	309,4	66,4	68,7
VII. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,016	0,008	0,004	0,002
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 488,1	4 081,5	814,1	906,0
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(428,7)	(69,9)	(100,1)	(15,5)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 361,9)	(4 181,9)	(317,9)	(928,3)
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Wybrane dane finansowe na dzień</b>	<b>stan na 30.09.2024</b>	<b>stan na 30.09.2023</b>	<b>stan na 30.09.2024</b>	<b>stan na 30.09.2023</b>
<b>dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
XI. Aktywa razem	38 346,8	36 839,4	8 961,4	7 947,1
XII. Należności krótkoterminowe	8 297,5	10 097,8	1 939,1	2 178,3
XIII. Środki pieniężne	1 827,4	116,1	427,1	25,0
XIV. Zobowiązania długoterminowe	39,4	182,0	9,2	39,3
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	8 490,4	13 929,6	1 984,2	3 004,9
XVI. Kapitał własny	26 348,1	19 558,2	6 157,4	4 219,1
XVII. Kapitał podstawowy	15 773,0	15 773,0	3 686,1	3 402,6
XVIII. Liczba akcji w sztukach	157 730 000	157 730 000	157 730 000	157 730 000
XIX. Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,17	0,12	0,04	0,03

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

okresy objęte sprawozdaniem finansowym	średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.07.2024 - 30.09.2024	4,2847	4,2791
01.07.2023 - 30.09.2023	4,5051	4,6356

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 2024 roku.

### Bilans jednostkowy

	AKTYWA	Stan na dzień (zł)	
		30.09.2024	30.09.2023
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>17 519 153</b>	<b>15 702 339</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 544 241	2 690 789
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 544 241	2 690 789
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 064 604	10 016 272
1.	Środki trwałe	11 115 925	9 946 272
2.	Środki trwałe w budowie	948 679	70 000
III.	Należności długoterminowe	385 308	370 279
1.	Od jednostek powiązanych	0	0
2.	Od pozostałych jedn.w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	385 308	370 279
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 525 000	2 625 000
1.	Nieruchomości	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 525 000	2 625 000
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>20 827 644</b>	<b>21 137 014</b>
I.	Zapasy	10 423 996	10 856 139
1.	Materiały	6 189 464	5 803 754
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 265 891	2 220 560
3.	Produkty gotowe	1 965 171	2 819 949
4.	Towary	3 469	31 876
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	8 297 537	10 097 769
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	216 835
2.	Należności od pozostałych jednostek	8 297 537	9 880 934
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 027 406	118 067
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	757 406	118 067
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	1 270 000	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	78 705	65 039
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>38 346 797</b>	<b>36 839 353</b>

	PASYWA	Stan na dzień (zł)	
		30.09.2024	30.09.2023
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>28 879 899</b>	<b>21 025 235</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 773 000	15 773 000
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 768 259	3 569 957
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	586 638	586 638
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-790 662	-700 623
VI.	Zysk (strata) netto	5 542 665	1 796 264
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>9 466 898</b>	<b>15 814 118</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	738 522	1 502 163
1.	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku doch.	476 445	504 288
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podob.	121 352	111 644
3.	Pozostałe rezerwy	140 725	886 230
II.	Zobowiązania długoterminowe	39 398	181 960
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	39 398	181 960
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 490 390	13 929 567
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	8 490 390	13 929 567
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	198 588	200 428
1.	Ujemna wartość firmy	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	198 588	200 428
	<b>Pasywa razem</b>	<b>38 346 797</b>	<b>36 839 353</b>

#### Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>20 031 508</b>	<b>22 455 580</b>	<b>55 908 060</b>	<b>62 205 585</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 972 385	20 239 255	55 665 777	52 708 115
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	59 123	2 216 326	242 283	9 497 470
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>17 076 216</b>	<b>19 102 773</b>	<b>48 362 690</b>	<b>55 770 435</b>
I.	Amortyzacja	284 599	309 430	876 995	917 515
II.	Zużycie materiałów i energii	10 623 549	11 485 131	30 665 547	30 539 586
III.	Usługi obce	2 897 717	2 705 528	7 836 160	7 373 639

IV.	Podatki i opłaty	161 698	78 185	332 538	212 690
V.	Wynagrodzenia	2 561 457	2 066 463	7 058 648	6 111 430
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	430 708	375 556	1 283 267	1 125 223
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	60 634	29 066	120 899	97 451
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	55 853	2 053 413	188 637	9 392 900
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 955 292</b>	<b>3 352 808</b>	<b>7 545 369</b>	<b>6 435 150</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>471 946</b>	<b>81 336</b>	<b>684 507</b>	<b>311 160</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	225 800	18 644	350 691	18 644
II.	Dotacje	0		1 840	12 880
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	246 146	62 692	331 976	279 636
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>298 327</b>	<b>1 512 027</b>	<b>872 531</b>	<b>3 227 899</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	32 480	0	66 721
III.	Inne koszty operacyjne	298 327	1 479 547	872 531	3 161 178
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>3 128 911</b>	<b>1 922 117</b>	<b>7 357 346</b>	<b>3 518 412</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 394</b>	<b>-21 765</b>	<b>9 535</b>	<b>11 434</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach				
II.	Odsetki	350	206	1 033	11 434
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	6 044	-21 971	8 502	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>31 382</b>	<b>203 793</b>	<b>190 558</b>	<b>695 345</b>
I.	Odsetki	27 037	200 350	174 905	660 355
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	4 345	3 444	15 653	34 991
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>3 103 924</b>	<b>1 696 558</b>	<b>7 176 323</b>	<b>2 834 500</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>572 126</b>	<b>379 501</b>	<b>1 633 658</b>	<b>1 038 237</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>2 531 798</b>	<b>1 317 058</b>	<b>5 542 665</b>	<b>1 796 264</b>

#### Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

A.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	od	od	od	od
		01.07.2024 do 30.09.2024	01.07.2023 do 30.09.2023	01.01.2024 do 30.09.2024	01.01.2023 do 30.09.2023
I.	Zysk (strata) netto	2 531 798	1 317 058	5 542 665	1 796 264
II.	Korekty razem	956 289	2 764 394	2 653 939	2 133 174
1.	Amortyzacja	284 599	309 430	876 995	917 515

2.	Odsetki i udziały w zyskach	24 987	225 559	181 023	683 912
3.	Zysk z działalności inwestycyjnej	-225 800	-30 894	-364 787	-30 894
4.	Zmiana stanu rezerw	-227 637	150 001	-24 149	932 359
5.	Zmiana stanu zapasów	-954 793	1 842 304	159 663	1 827 147
6.	Zmiana stanu należności	2 038 433	719 125	473 275	-737 078
7.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem kredytów	39 775	-501 401	1 377 140	-1 702 744
8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokr.	-23 276	-97 729	-25 221	-101 476
9.	Inne korekty	0	148 000	0	344 434
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	3 488 087	4 081 452	8 196 604	3 929 438
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I.	Wpływy	225 800	30 894	364 787	30 894
1.	Zbycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	225 800	30 894	364 787	30 894
2.	Z aktywów finansowych				
II.	Wydatki	-654 500	-100 751	-2 822 583	-1 278 362
1.	Nabycie wartości niemater. oraz rzeczowych aktywów trwałych	-654 500	-100 751	-2 822 583	-1 278 362
2.	Na aktywa finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-428 700	-69 857	-2 457 796	-1 247 468
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I.	Wpływy	0	0	0	0
1.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
II.	Wydatki	-1 361 870	-4 181 898	-4 546 895	-2 676 632
1.	Spląty kredytów i pożyczek	-1 269 952	-3 776 876	-4 046 867	-1 545 575
2.	Płatności z tyt.leasingu finansowego	-66 931	-179 464	-319 005	-447 146
3.	Odsetki	-24 987	-225 559	-181 023	-683 912
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 361 870	-4 181 898	-4 546 895	-2 676 632
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)</b>	1 697 516	-170 303	1 191 913	5 338
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	1 697 516	-170 303	1 191 913	5 338
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	129 890	286 370	635 494	110 729
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D)</b>	1 827 407	116 067	1 827 407	116 067

#### Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>26 348 101</b>	<b>19 558 177</b>	<b>23 337 234</b>	<b>18 790 455</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26 348 101	19 558 177	23 337 234	19 015 658

1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 773 000	15 773 000	15 773 000	15 773 000
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 773 000	15 773 000	15 773 000	15 773 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 768 259	3 569 957	3 446 683	3 569 957
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0	0	4 321 576	0
2.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 768 259	3 569 957	7 768 259	3 569 957
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad rachunk.	0	0	0	0
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2	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
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na koniec okresu	586 638	586 638	586 638	586 638
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-790 662	-850 623	3 530 913	-1 139 139
5.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-790 662	-850 623	3 530 913	-913 936
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-790 662	-700 623	-790 662	-700 623
6.	Wynik netto	2 531 798	1 317 058	5 542 665	1 796 264
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>28 879 899</b>	<b>21 025 235</b>	<b>28 879 899</b>	<b>21 025 235</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>28 879 899</b>	<b>21 025 235</b>	<b>28 879 899</b>	<b>21 025 235</b>

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

Raport kwartalny Excellence S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W dniu 30 czerwca 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zdecydowało (uchwała nr 17 z dnia 30 czerwca 2023 roku) o prezentowaniu sprawozdań finansowych zgodnie z Ustawą o Rachunkowości od 1 stycznia 2023 roku zmieniając standardy rachunkowości z MSR / MSSF na standardy krajowe.

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

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

W trzecim kwartale 2024 roku Grupa Excellence SA osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 20,85 mln zł, niższe o 10,1% w stosunku do przychodów ze sprzedaży trzeciego kwartału 2023 roku. Niższe przychody ze sprzedaży wynikały z niższej sprzedaży wyrobów oraz towarów. W trzecim kwartale 2024 roku skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej wyniósł 3,6 mln zł i był wyższy od wyniku z działalności operacyjnej trzeciego kwartału 2023 roku o 60%. Wzrost wyniku z działalności

operacyjnej w trzecim kwartale 2024 roku wynikał głównie ze sprzedaży produktów kolagenowych oraz wprowadzenia do sprzedaży nowych koncentratów do napojów, a po stronie pozostałych przychodów operacyjnych ze sprzedaży składników środków trwałych oraz niższych pozostałych kosztów operacyjnych. Pozostałe koszty operacyjne były niższe o 1,2 mln złotych, co wynikało głównie z niższych strat na materiałach wykorzystywanych do produkcji. Skonsolidowany wynik netto trzeciego kwartału 2024 roku wyniósł 2,6 mln zł i był wyższy o 83% od wyniku osiągniętego w trzecim kwartale 2023 roku.

Według jednostkowego sprawozdania finansowego, w trzecim kwartale 2024 roku Excellence SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 20 mln zł, niższe o 11% w stosunku do przychodów ze sprzedaży trzeciego kwartału 2023 roku. Niższe przychody ze sprzedaży wynikały z niższej sprzedaży towarów. W trzecim kwartale 2024 roku wynik z działalności operacyjnej wyniósł 3,13 mln zł i był wyższy w porównaniu do wyniku z działalności operacyjnej trzeciego kwartału 2023 roku o 63%. Wzrost wyniku z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2024 roku wynikał głównie ze sprzedaży produktów kolagenowych oraz wprowadzenia do sprzedaży nowych koncentratów do napojów, a po stronie pozostałych przychodów operacyjnych ze sprzedaży składników środków trwałych oraz z niższych pozostałych kosztów operacyjnych. Wynik netto trzeciego kwartału 2024 roku wyniósł 2,5 mln zł i był wyższy o 92% w porównaniu do trzeciego kwartału 2023 roku.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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

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

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

W trzecim kwartale 2024 roku spółka prowadziła prace nad opracowaniem musów proteinowych oraz sosów.

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

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

Wykaz spółek zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 września 2024 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). W dniu 24 września 2024 spółka sprzedała akcje spółki „Płynne Złoto” S.A., o czym informowała w raporcie bieżącym nr 10/2024 z dnia 24.09.2024 r.

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 14 listopada 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Marcin Ciecierski/	Marcin Ciecierski	49 066 267	31,11%	90 166 637	38,11%
Bożena Ciecierska	Bożena Ciecierska	877 889	0,56%	877 889	0,37%
	Razem	49 944 156	31,67%	91 044 526	38,48%
Dariusz Polinceusz/	Dariusz Polinceusz	33 776 583	21,41%	67 263 713	28,43%
Katarzyna Polinceusz	Katarzyna Polinceusz	2 749 820	1,74%	5 499 640	2,32%
	Razem	36 526 403	23,15%	72 763 353	30,75%
Pozostali akcjonariusze		71 259 441	45,18%	72 787 121	30,77%
<b>Razem</b>		<b>157 730 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>236 595 000</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka zatrudniała 85 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty.