



I KWARTAŁ 2025 ROKU
ZA OKRES OD 01.01.2025 -31.03.2025

Skonsolidowany i jednostkowy
RAPORT OKRESOWY
MILISYSTEM S.A. Z SIEDZIBĄ W TORUNIU

Toruń, 14 maja 2025 roku

RAPORT MILISYSTEM S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU 2025 ZOSTAŁ PRZYGOTOWANY ZGODNIE Z AKTUALNYM STANEM PRAWNYM W OPARCIU O REGULAMIN ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU ZARZĄDU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ORAZ ZAŁĄCZNIK NR 3 REG. ASO – „INFORMACJE BIEŻĄCE I OKRESOWE PRZEKAZYWANE W ALTERNATYWNYM SYSTEM OBROTU NA RUNKU NEWCONNECT”¹

SZANOWNI AKCJONARIUSZE,

Zarząd Milisystem S.A. dokłada wszelkich starań, w celu realizacji obranych kierunków rozwoju Spółki. Okres ten upłynął pod znakiem kontynuacji rozwoju działalności operacyjnej oraz intensyfikacji działań sprzedażowych i produkcyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem segmentu wirtualnych strzelnic laserowych.

I kwartał 2025 roku był okresem wzmożonego procesu ofertowania do jednostek samorządu terytorialnego w ramach konkursu ofert „Strzelnica w Powiecie 2025” oraz „Olimpia”. Podpisaliśmy umowę o współpracy z firmą Sunway Network S.A. co pozwoliło na rozszerzenie naszej oferty o nowoczesne trenażery strzeleckie.

W marcu odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto uchwały dotyczące zmian w statucie spółki oraz zatwierdzono strategię rozwoju na kolejne lata. Ponadto, otrzymaliśmy zawiadomienia o zmianach w strukturze akcjonariatu, co świadczy o rosnącym zainteresowaniu inwestorów naszą spółką. Spółka w najbliższym okresie skoncentruje uwagę na zakończeniu realizacji w ramach zawartych umów i pracach rozwojowych

Na początku drugiego kwartału podpisaliśmy Memorandum Inwestycyjne z firmą ALS Zawadzki sp. k., otwierające drogę do długoterminowej współpracy w obszarze produkcji amunicji małokalibrowej. W ramach porozumienia Milisystem S.A. udzieli wsparcia finansowego na zakup specjalistycznej maszyny oraz dalszy rozwój potencjału produkcyjnego Partnera. Docelowo współpraca może objąć wspólną inwestycję w produkcję amunicji kalibru 7,62 mm, istotnej z punktu widzenia nowoczesnych potrzeb obronnych.

Dziękujemy Państwu za zaufanie oraz stałe wsparcie. Liczymy, że dalszy rozwój spółki w kolejnych kwartałach 2025 roku przyniesie wymierne efekty finansowe i wzmocni wartość Milisystem S.A. dla wszystkich interesariuszy.

Z wyrazami szacunku,
Judyta Grzechowiak
Prezes Zarządu

I. PODSTAWOWE INFORMACJĘ O SPÓŁCE:**DANE SPÓŁKI**

Firma:	Milisystem
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	w Toruniu
Adres:	ul. Gorzowska 19, 87-100 Toruń
Adres do korespondencji:	ul. Gorzowska 19. 87-100 Toruń
Tel.:	660-292-933
Internet:	milisystem.pl
E-mail:	biuro@milisystem.pl
KRS:	0000449009
REGON:	301707347
NIP:	7811864169

ZARZĄD:

Prezes Zarządu: Judyta Grzechowiak

RADA NADZORCZA:

Przewodniczący RN:	Cezary Jasiński
Członek RN:	Berger Piotr
Członek RN:	Skorupka Karina
Członek RN:	Warmuz Jakub
Członek RN:	Kubacki Cezary

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		31 mar 2025	31 gru 2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 109 765,76	1 186 885,80
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	650 061,23	699 190,53
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	650 061,23	699 190,53
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	434 704,53	462 695,27
1.	Środki trwałe	434 704,53	462 695,27
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny		
	d) środki transportu	412 815,83	439 101,91
	e) inne środki trwałe	21 888,70	23 593,36
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka pos	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-

V.	Inwestycje długoterminowe	25 000,00	25 000,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	25 000,00	25 000,00
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie o	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stow	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w jednostkach pozostałych, w których jednostka	25 000,00	25 000,00
	- udziały lub akcje	25 000,00	25 000,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowe	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

B.	AKTYWA OBROTOWE	2 646 586,92	3 817 144,78
I.	Zapasy	249 431,92	249 401,92
1.	Materiały	13 968,61	13 938,61
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	235 463,31	235 463,31
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	2 246 189,64	2 169 743,88
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 246 189,64	2 169 743,88
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	562 587,46	890 334,83
	- do 12 miesięcy	562 587,46	890 334,83
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdro	291 159,39	233 454,37
	c) inne	1 392 442,79	1 045 954,68
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	140 691,24	1 394 528,81

1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	140 691,24	1 394 528,81
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	5 000,00	5 000,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	5 000,00	5 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	135 691,24	1 389 528,81
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	135 691,24	1 389 528,81
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 274,12	3 470,17
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Należności niezafakturowane	-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D	Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM		3 756 352,68	5 004 030,58

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa			
Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		31 mar 2025	31 gru 2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 295 392,35	2 758 896,73
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 100 000,00	1 100 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 983 210,37	1 983 210,37
	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:	400 000,00	400 000,00
	tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		
V	Różnice kursowe z przeliczenia		
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-817 676,41	-1 441 102,44
VII	Zysk (strata) netto	-370 141,61	716 788,80
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	381 656,67	438 858,17
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 079 303,66	1 806 275,68
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-

	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	112 786,89	112 786,89
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
3.	Wobec pozostałych jednostek	112 786,89	112 786,89
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	112 786,89	112 786,89
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	966 516,77	1 693 488,79
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	966 516,77	1 693 488,79
	a) kredyty i pożyczki	497 451,52	458 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	140 075,16	147 854,75
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	206 927,33	564 384,26

	- do 12 miesięcy	206 927,33	564 384,26
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	8 130,08	8 130,08
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	88 249,46	496 409,71
	h) z tytułu wynagrodzeń	5 715,54	5 715,55
	i) inne	19 967,68	12 994,44
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe		
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
	PASYWA RAZEM	3 756 352,68	5 004 030,58

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM			
Wyszczególnienie			
		1.01.2025-31.03.2025	01.01.2024-31.12.2024
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	141 585,62	4 371 248,69
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	138 170,99	1 732 500,56
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-
III.	Koszt wytv. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 414,63	2 638 748,13
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	511 225,18	3 342 028,02
I.	Amortyzacja	27 990,74	106 094,18
II.	Zużycie materiałów i energii	209 508,67	1 146 695,75
III.	Usługi obce	120 481,93	1 249 955,48
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 426,25	55 944,61
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	138 373,95	483 896,34
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 653,58	74 184,99
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 790,06	34 151,26
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	191 105,41
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-369 639,56	1 029 220,67
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1,75	60,1
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	1,75	60,1
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 795,46	10 164,97

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	1 795,46	10 164,97
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-	-371 433,27	1 019 115,80
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	-	7 350,81
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	10,57
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	7 340,24
H.	KOSZTY FINANSOWE	4 969,99	35 813,13
I.	Odsetki, w tym:	4 969,99	25 798,75
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	-	10 014,38
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘ	-	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+	-376 403,26	990 653,48
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	49 129,29	117 210,15
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	49 129,29	117 210,15
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-

I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PO	-	-
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	-425 532,55	873 443,33
P.	PODATEK DOCHODOWY	-	56 815,00
I.	Część bieżąca	-	56 815,00
II.	Część odroczone	-	-
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSK	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-55 390,94	99 839,53
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	-370 141,61	716 788,80

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)			
Wyszczególnienie		01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.12.2024
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	-370 141,61	716 788,80
II.	Korekty razem	-875 916,37	-4 207 673,85
1.	Zyski (straty) mniejszości	-55 390,94	99 839,53
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	27 990,74	106 094,18
4.	Odpisy wartości firmy	49 129,29	117 210,15
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39 451,52	1 100,00
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-7 340,24
9.	Zmiana stanu rezerw	-	-765 680,64
10.	Zmiana stanu zapasów	-30	40 651,94
11.	Zmiana stanu należności	-76 445,76	-1 149 662,09
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wy	-760 454,50	-2 220 602,21
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 803,95	-2 830,98
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-93 362,77	-426 453,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 246 057,98	-3 490 885,05

B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	0	0
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	-	440 603,22
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	603,22	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	440 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	-	440 000,00
	- nabycie aktywów finansowych		440 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-440 603,22

V. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	-	550 329,65
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	-	550 329,65
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	7 779,59	602 145,67
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	306 398,64
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finan	7 779,59	294 647,03
8.	Odsetki	-	1 100,00
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 779,59	-51 816,02
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-1 253 837,57	-3 983 304,29
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 253 837,57	-3 983 304,29
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 389 528,81	5 372 833,10
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	135 691,24	1 389 528,81
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM			
Wyszczególnienie		-	-
		01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.12.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 758 896,73	2 592 107,93
	- korekty błędów	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 758 896,73	2 592 107,93
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 100 000,00	1 100 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	-emisji akcji		
	b) zmniejszenie	-	-
	- umorzenia udziałów / akcji		
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 100 000,00	1 100 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-

2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 983 210,37	730 395,99
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	1 252 814,38
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 252 814,38
	- emisji akcji		
	- zwiększenie	-	1 252 814,38
	b) zmniejszenie	-	-
	- pokrycia straty		
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 983 210,37	1 983 210,37
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
	- korekty błędów		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korekta	-	-
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	- aktualizacja wartości godziwej		
	b) zmniejszenie	-	-
	- zbycia środków trwałych		
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	400 000,00	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	400 000,00
	a) zwiększenie	-	400 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- rejestracja kapitału		
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	400 000,00	400 000,00

5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu		
	- korekty błędów		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	-	-
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-724 313,64	761 711,94
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- korekty błędów		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
6.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- wypłata dywidendy		
	- rozliczenie straty z lat ubiegłych		
6.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	817 676,41	-761 711,94
	- korekty błędów		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	817 676,41	-761 711,94

6.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-	2 202 814,38
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	2 202 814,38
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- pozostałe	-	2 202 814,38
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycie straty z lat ubiegłych		-
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy		
6.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	817 676,41	1 441 102,44
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-817 676,41	-1 441 102,44
7.	Wynik netto	-370 141,61	716 788,80
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	370 141,61	-716 788,80
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 295 392,35	2 758 896,73
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podz	2 295 392,35	2 758 896,73

VII. BILANS JEDNOSTKOWY

Wyszczególnienie		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE		937 946,41	963 168,70
I. Wartości niematerialne i prawne		-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe		380 522,17	405 744,46
1. Środki trwałe		380 522,17	405 744,46
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny		
	d) środki transportu	358 633,47	382 151,10
	e) inne środki trwałe	21 888,70	23 593,36
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			

IV. Inwestycje długoterminowe		557 424,24	557 424,24
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		557 424,24	557 424,24
	a) w jednostkach powiązanych	557 424,24	557 424,24
	- udziały lub akcje	557 424,24	557 424,24
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka p	-	-
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			

Wyszczególnienie		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
B. AKTYWA OBROTOWE		2 484 539,80	3 341 435,17
I. Zapasy		326 263,31	326 263,31
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary		326 263,31	326 263,31
5. Zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe		2 120 553,35	1 885 180,40
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka		-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek		2 120 553,35	1 885 180,40
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	512 807,96	659 301,41
	- do 12 miesięcy	512 807,96	659 301,41

	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń spo	221 780,93	188 940,15
	c) inne	1 385 964,46	1 036 938,84
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe		28 335,94	1 127 494,78
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		28 335,94	1 127 494,78
	a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	5 000,00	5 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 335,94	1 122 494,78
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 335,94	1 122 494,78
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9 387,20	2 496,68
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			
AKTYWA RAZEM:		3 422 486,21	4 304 603,87

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		2 391 136,51	2 604 625,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		1 100 000,00	1 100 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		1 983 210,37	1 983 210,37
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		400 000,00	400 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-878 585,14	-1 710 867,06
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego		-213 488,72	832 281,92
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.		1 031 349,70	1 699 978,64
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy	-	-	
- długoterminowa			
- krótkoterminowa	-		
II. Zobowiązania długoterminowe		112 786,89	112 786,89
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek		112 786,89	112 786,89

III. Zobowiązania krótkoterminowe		898 562,81	1 587 191,75
	1. Wobec jednostek powiązanych	69 647,87	457 097,87
		69 647,87	457 097,87
		69 647,87	457 097,87
	3. Wobec pozostałych jednostek	828 914,94	1 130 093,88
		400 000,00	400 000,00
		140 075,16	147 854,75
		196 887,58	245 095,26
		196 887,58	245 095,26
		8 130,08	8 130,08
		66 356,44	318 850,25
		17 465,68	10 163,54
	4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		20 000,00	-
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20 000,00	-
		20 000,00	
PASYWA RAZEM:		3 422 486,21	4 304 603,87

VIII. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY

Wyszczególnienie		Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,		3 414,63	-	3 414,63	3 562 892,20
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	924 144,07
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	3 414,63	-	3 414,63	2 638 748,13
B. Koszty działalności operacyjnej		210 816,49	-	210 816,49	2 667 370,32
I.	Amortyzacja	25 222,29	-	25 222,29	95 020,40
II.	Zużycie materiałów i energii	71 544,15	-	71 544,15	68 366,15
III.	Usługi obce	83 879,24	-	83 879,24	927 817,98
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 426,25	-	1 426,25	55 924,61
	<i>- podatek akcyzowy</i>				
V.	Wynagrodzenia	25 537,31	-	25 537,31	236 014,20
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	290,25	-	290,25	50 919,03
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 917,00	-	2 917,00	24 202,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	1 209 105,41
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)		-207 401,86	-	-207 401,86	895 521,88

D. Pozostałe przychody operacyjne		0,73	-	0,73	3,83
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	0,73	-	0,73	3,83
E. Pozostałe koszty operacyjne		1 407,27	-	1 407,27	9 944,15
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	1 407,27	-	1 407,27	9 944,15
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)		-208 808,40	-	-208 808,40	885 581,56
G. Przychody finansowe		-	-	-	11 116,04
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
II.	Odsetki, w tym:		-	-	11 116,04
	<i>- od jednostek powiązanych</i>		-	-	11 105,47
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-		
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				

H. Koszty finansowe		4 680,32	-	4 680,32	34 180,68
I.	Odsetki, w tym:	4 680,32	-	4 680,32	24 345,95
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	-	-	-	9 834,73
I. Wynik brutto (F+G-H)		-213 488,72	-	-213 488,72	862 516,92
J. Podatek dochodowy		-	-	-	30 235,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
L. Wynik netto (I-J-K)		-213 488,72	-	-213 488,72	832 281,92

IX. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 24 do 31.03.2024	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	-213 488,72	-	-213 488,72	832 281,92
II.	Korekty razem	-877 890,53	-	-877 890,53	-4 210 192,73
	1. Amortyzacja	25 222,29	-	25 222,29	95 020,40
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-		
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	0	1 100,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-			0
	5. Zmiana stanu rezerw		-	0	-841 680,64
	6. Zmiana stanu zapasów	-	-	0	-176 878,87
	7. Zmiana stanu należności	-235 372,95	-	-235 372,95	-644 166,63
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-680 849,35	-	-680 849,35	-2 724 215,46
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 109,48	-	13 109,48	-1 960,67
	10. Inne korekty		-	0	82 589,14
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-1 091 379,25	-	-1 091 379,25	-3 377 910,81
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI I				
I.	Wpływy	-	-	-	-
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rz				
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości ni				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-		0	0
	a) w jednostkach powiązanych				0

		b) w pozostałych jednostkach	-			0
		-zbycie aktywów finansowych	-			0
		- dywidendy i udziały w zyskach				
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
		- odsetki				
		- inne wpływy z aktywów finansowych				
	4.	Inne wpływy inwestycyjne	-		0	
II.	Wydatki		-	-	0	445 603,22
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	0	603,22
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
	3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	0	445 000,00
		a) w jednostkach powiązanych	-		0	445 000,00
		b) w pozostałych jednostkach				
		- nabycie aktywów finansowych				
		- udzielone pożyczki				
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	-			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-	-	0	-445 603,22
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
I.	Wpływy		-	-	0	550 000,00
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych				
	2.	Kredyty i pożyczki	-	-	0	550 000,00

	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
	4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki		7 779,59	-	7 779,59	445 747,03
	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.	Splaty kredytów i pożyczek	-	-	0	150 000,00
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 779,59		7 779,59	294 647,03
	8.	Odsetki	-	-	0	1 100,00
	9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-7 779,59	-	-7 779,59	104 252,97
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)		-1 099 158,84	-	-1 099 158,84	-3 719 261,06
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		-1 099 158,84	-		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych					
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		1 122 494,78	-	1 122 494,78	4 841 755,84
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM		23 335,94	-	23 335,94	1 122 494,78
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	-	0	0

X. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 604 625,23	-	2 604 625,23	2 322 343,31
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 604 625,23	-	2 604 625,23	2 322 343,31
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 100 000,00	-	1 100 000,00	1 100 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 100 000,00	-	1 100 000,00	1 100 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 983 210,37	-	1 983 210,37	730 395,99
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-	1 252 814,38
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	1 252 814,38
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)			-	1 252 814,38
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty				

- inne		-		-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 983 210,37	-	1 983 210,37	1 983 210,37
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych				
inne		-		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	400 000,00		400 000,00	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	400 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	400 000,00
-podziału zysku z lat ubiegłych			-	400 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- ...				
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	400 000,00	-	400 000,00	400 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-878 585,14	-	-878 585,14	491 947,32
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				2 202 814,38
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	2 202 814,38
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	2 202 814,38

- przeniesienie na kapitał zapasowy			-	1 252 814,38
- przeniesienie na kapitał rezerwowy			-	400 000,00
- dywidenda			-	550 000,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-		-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	878 585,14	-	878 585,14	-1 710 867,06
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	878 585,14	-	878 585,14	-1 710 867,06
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
-inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				-
- przeniesienie zysku w celu pokrycia straty	-		-	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	878 585,14	-	878 585,14	1 710 867,06
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-878 585,14	-	-878 585,14	-1 710 867,06
6. Wynik netto	-213 488,72	-	-213 488,72	832 281,92
a) zysk netto		-	-	832 281,92
b) strata netto	213 488,72	-	213 488,72	
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 391 136,51	-	2 391 136,51	2 604 625,23
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału	2 391 136,51	-	2 391 136,51	2 604 625,23

XI. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI (jednostkowe i skonsolidowane)

Podstawą do sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego są przepisy Ustawy o rachunkowości oraz przyjęta przez Emitenta polityka rachunkowości.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Emitenta zostały przedstawione poniżej:

Aktywa trwałe - środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w cenach ich nabycia lub kosztach poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia; istotne remonty zwiększają wartość środka trwałego. Ewidencję środków trwałych prowadzona jest z podziałem na grupy rodzajowe wg klasyfikacji GUS. Ewidencję środków trwałych do kont środków trwałych prowadzi się w porządku chronologicznym, natomiast rozchody odnotowuje się w odpowiednich pozycjach anulując jednocześnie ich numery inwentarzowe. Powołując się na art. 4 ust. 4 Ustawy o rachunkowości dotyczący możliwości stosowania uproszczeń oraz na art. 32 ust. 2 przyjmuje się następujące ustalenia: - do środków trwałych własnych oraz inwestycji w obcych środkach trwałych, jak i ich ulepszeń, zalicza się odpowiednio składniki majątku lub nakłady o jednostkowej wartości powyżej 3 500 złotych. Tak zdefiniowane środki trwałe oraz ich ulepszenia o jednostkowej wartości początkowej powyżej 3.500 zł objęte są ewidencją ilościowo-wartościową. Rejestry środków trwałych prowadzone są z wykorzystaniem programu komputerowego. Środki trwałe umarzane są podatkowo w oparciu o prowadzone komputerowo tabele amortyzacyjne, sporządzone z uwzględnieniem stawek amortyzacyjnych zgodnych z załącznikiem do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. Dopuszcza się stosowanie amortyzacji jednorazowej na podstawie art. 16k ust. 7 w/w ustawy wg potrzeb. Bilansowo odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych weryfikowanych okresowo dla wszystkich grup środków trwałych (za wyjątkiem gruntów) pod względem ich ekonomicznej użyteczności.

Odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w przypadku, kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego.

Aktywa trwałe – wartości niematerialne i prawne

Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych, które prowadzone są w podziale na ich tytuły, ustalana jest według cen nabycia, bądź kosztu wytworzenia. Powołując się na art.4 ust.4 ustawy o rachunkowości dotyczący stosowania uproszczeń oraz art.33 ust.1 w/w ustawy przyjmuje się następujące ustalenia:

- do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się te tytuły, których jednostkowa wartość przekracza 3.500 zł.

Umorzenie wartości początkowej wnip dokonywane jest w oparciu o prowadzone komputerowo tabele amortyzacyjne, sporządzone z uwzględnieniem stawek amortyzacyjnych weryfikowanych okresowo pod względem ich ekonomicznej użyteczności.

Aktywa trwałe – inne uregulowania

Poprawność przyjętych do planu bilansowej amortyzacji okresów używania i innych danych jest okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę rocznych stawek i kwot odpisów amortyzacyjnych, stosowanych w roku bieżącym i w następujących po weryfikacji latach obrotowych.

Udziały, akcje i długoterminowe papiery wartościowe wycenia się według ceny nabycia albo zakupu (jeżeli koszty transakcji są nieistotne), nie wyższej od ceny sprzedaży netto, pomniejszonej o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości.

Wartość rozpoczętych inwestycji wycenia się w wysokości kosztów poniesionych na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, które powstaną w wyniku zakończenia inwestycji.

Aktywa obrotowe

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych przeliczane są na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia dla danej waluty.

Udzielone pożyczki w walucie krajowej wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Kredyty bankowe w walutach obcych na dzień bilansowy wykazuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według średniego kursu NBP z tego dnia dla danej waluty. Kredyty bankowe, których spłata przypada w ciągu roku od dnia bilansowego klasyfikuje się jako kredyty krótkoterminowe, kredyty bankowe ze spłatą w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego klasyfikuje się jako kredyty długoterminowe.

Krótkoterminowe papiery wartościowe wycenia się według ceny nabycia, nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Produkcja w toku oraz wyroby gotowe wyceniane są w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia, obejmujących w szczególności wynagrodzenia wraz z narzutami pracowników związanych z wytwarzaniem oprogramowaniem, zakup usług związanych bezpośrednio z produkcją w toku oraz wyrobami gotowymi. Wyroby gotowe obejmują zakończone moduły programu BI, a ich rozchód rozliczany jest zgodnie z art. 34 ust.3 ustawy o rachunkowości. Rozchód towarów wycenia się według zasady pierwsze przyszło pierwsze wyszło (FIFO). Należności w walutach obcych wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP ogłaszanego w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dokonanie operacji, z tym, że jeżeli dla należności dowód odprawy celnej (SAD) wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP z tego dnia dla danej waluty. Należności wykazywane są w bilansie według wartości netto, tj. pomniejszone o odpis na należności wątpliwe.

Pasywa

Zobowiązania w złotych polskich wykazuje się według wartości wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP ogłaszanego w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dokonanie operacji. Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP z tego dnia dla danej waluty.

Pozostałe uregulowania

Zakup materiałów biurowych, podręczników, czasopism, zakup paliwa bezpośrednio do zbiornika oraz zakup innych materiałów przeznaczonych do bezpośredniego zużycia zalicza się w momencie ich zakupu bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

Ewidencję kosztów prowadzi się na kontach zespołu „4” i „5” z podziałem według ich rodzaju, funkcjonalności i kwalifikacji podatkowej.

Na dzień bilansowy, zgodnie art. 26 Ustawy, rzeczowe składniki majątku Spółki podlegają inwentaryzacji w drodze spisu z natury:

a) drogą spisu z natury:

- środków pieniężnych (z wyjątkiem zgromadzonych na rachunkach bankowych) na dzień kończący rok obrotowy
- towary i materiały w magazynie w ostatnim kwartale roku obrotowego:
- w obiektach strzeżonych - co 2 lata
- w obiektach niestrzeżonych - co roku
- rzeczowy majątek trwały - co 4 lata

b) potwierdzeń sald na dzień kończący rok obrotowy

- środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych,
- należności handlowych,

- pożyczek i kredytów, - zobowiązań handlowych. c) weryfikacja na dzień kończący rok obrotowy - pozostałe aktywa i pasywa wchodzące do bilansu. Emitent stosuje powyższe zasady rachunkowości w sposób ciągły.

Emitent nie zmieniał polityki rachunkowości w bieżącym okresie obrachunkowym.

XII. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W omawianym okresie Spółka przede wszystkim skupiła się intensyfikacji działań sprzedażowych i produkcyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem segmentu wirtualnych strzelnic laserowych. I kwartał 2025 roku był okresem wzmożonego procesu ofertowania do jednostek samorządu terytorialnego w ramach konkursu ofert „Strzelnica w powiecie 2025” oraz „Olimpia” co pozytywnie wpłynie na przychody ze sprzedaży w kolejnych kwartałach. Z informacji z otwarcia dotychczasowych ofert wynika że oferta Milisystem S.A. posiadała najkorzystniejszą cenę w ponad 10 postępowaniach zakupowych. Wyniki te są efektem skutecznie prowadzonych działań sprzedażowych oraz systematycznego rozwoju portfolio produktów.

Spółka podjęła szereg działań przygotowujących do wejścia na rynki zagraniczne – zarówno w zakresie certyfikacji produktów, jak i nawiązania relacji handlowych. Równolegle prowadzono działania związane z optymalizacją łańcucha dostaw oraz unowocześnianiem komponentów elektronicznych i mechanicznych stosowanych w replikach i emiterach IR.

Spółka podpisała istotne porozumienia partnerskie, w tym z Sunway Network S.A., rozszerzające zakres rozwiązań oferowanych w ramach systemu szkoleniowego. Porozumienie to umożliwiło integrację nowych technologii i otworzyło dostęp do nowych grup odbiorców, w tym jednostek edukacyjnych i organizacji sportowo-obronnych.

W analizowanym okresie Spółka utrzymała stabilność finansową. Dodatkowo przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i konsekwentna polityka kosztowa przyczyniły się do poprawy marży brutto na sprzedaży. Spółka nie odnotowała istotnych zagrożeń dla płynności finansowej.

Wzrost zainteresowania rozwiązaniami szkoleniowymi opartymi o wirtualne środowisko treningowe – w szczególności w kontekście wzmocnienia obronności terytorialnej oraz implementacji nowoczesnych narzędzi edukacyjnych – sprzyja działalności Spółki. W ocenie Zarządu, trend ten utrzyma się również w kolejnych kwartałach.

Na początku drugiego kwartału podpisaliśmy Memorandum Inwestycyjne z firmą ALS Zawadzki sp. k., otwierające drogę do długoterminowej współpracy w obszarze produkcji amunicji małokalibrowej. W ramach porozumienia Milisystem S.A. udzieli wsparcia finansowego na zakup specjalistycznej maszyny oraz dalszy rozwój potencjału produkcyjnego Partnera. Docelowo współpraca może objąć wspólną inwestycję w produkcję amunicji kalibru 7,62 mm, istotnej z punktu widzenia nowoczesnych potrzeb obronnych

XIII. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLICZNYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

XIV. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy

XV. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W I kwartale 2025 r. Milisystem S.A. rozwijała innowacje w zakresie systemu Sunway Shot, koncentrując się na integracji nowych replik ASG, emiterów IR oraz rozwoju autorskiego oprogramowania szkoleniowego.

XVI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W WYSZCZEGÓLNIENIU JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień 14.05.2025 Milisystem S.A. posiada 244 udziały Milisystem Sp. z o.o., co stanowi 66% udziału w głosach (400 wszystkich udziałów).

Nazwa	MILISYSTEM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Rejestr	Rejestr Przedsiębiorców
Numer KRS	682766
NIP	9671393557
REGON	36753567900000
Forma prawna	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Data wpisu do Rejestru Przedsiębiorców	42 898,00
Adres	ul. Zamenhofska 5 lok. 6b 00-165 WARSZAWA

XVII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Raport skonsolidowany.

XVIII. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Raport skonsolidowany.

XIX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 14 maja 2025 roku struktura akcjonariatu według wiedzy Emitenta przedstawia się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w głosach
PC Guard S.A.	3 000 000	24,90%	3 000 000	24,90%
Centurion Finance ASI S.A.	1 544 444	12,82%	1 544 444	12,82%
Ragnar Trade sp. z o.o.	863 916	7,17%	863 916	7,17%
Cezary Kubacki	704 146	5,84%	704 146	5,84%
Pozostali	5 937 494	49,27%	5 937 494	49,27%
Razem	12 050 000	100,00%	12 050 000	100,00%

XX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

<i>Forma zatrudnienia</i>	<i>Liczba zatrudnionych</i>	<i>Liczba pełnych etatów</i>
<i>Umowa o pracę</i>		
<i>Umowa o dzieło, zlecenie</i>	3	-