



SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
I KWARTAŁ 2026

Za okres 01.01.2026 – 31.03.2026

Toruń, 15 maja 2026 roku

Raport MILISYSTEM S.A. za I kwartał roku 2026 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 rynku NewConnect”.

Szanowni Akcjonariusze, Partnerzy Biznesowi oraz Inwestorzy,

I kwartał 2026 roku był dla Milisystem S.A. okresem intensywnych działań operacyjnych i strategicznych, skoncentrowanych na dalszym rozwoju działalności w sektorze nowoczesnych technologii obronnych, systemów szkoleniowych oraz rozwiązań dedykowanych bezpieczeństwu i obronności.

W analizowanym okresie Spółka kontynuowała rozwój segmentu trenażerów strzeleckich oraz realizację projektów związanych z programem „Strzelnica w Powiecie”, jednocześnie prowadząc działania mające na celu dalszą komercjalizację oferowanych rozwiązań oraz rozwój własnych technologii. Istotnym elementem działalności pozostawała współpraca z Sunway Network S.A., przy czym po zakończeniu kwartału doszło do zdarzeń, które w ocenie Zarządu stanowią naruszenie obowiązującej umowy przez partnera biznesowego. Emitent nie uznał skuteczności wypowiedzenia współpracy i nadal realizował postanowienia umowy, składając oraz kontynuując składanie ofert przetargowych opartych o technologię Sunway Network S.A. Jednocześnie Spółka podjęła działania mające na celu zabezpieczenie interesów Emitenta oraz dalszy rozwój własnego systemu WISŁA.

W pierwszym kwartale 2026 roku Emitent prowadził również działania związane z realizacją Memorandum Inwestycyjnego zawartego z ALS Zawadzki sp. k. oraz kontynuował rozmowy dotyczące dalszej realizacji założeń projektu i rozwoju współpracy w obszarze sektora obronnego.

Dodatkowo do Spółki zgłosiły się podmioty oferujące rozwiązania przeciwdronowe. Obecnie Emitent znajduje się na etapie szczegółowej analizy dokumentacji oraz weryfikacji potencjalnych kierunków współpracy. Spółka analizuje zarówno aspekty techniczne proponowanych rozwiązań, ich funkcjonalności oraz możliwości wdrożeniowe, jak również potencjalny model biznesowy i sposób monetyzacji całego rozwiązania, w tym możliwości komercyjnego wykorzystania technologii na rynku. Jednocześnie Zarząd podkreśla, że rozmowy znajdują się na wczesnym etapie, a żadna ze stron nie jest obecnie zobowiązana do świadczeń wobec drugiej strony.

Istotnym elementem działań inwestycyjnych Spółki była również inwestycja w akcje Czechoslovak Group (CSG) - jednego z największych europejskich holdingów działających w sektorze defence oraz

przemysłu ciężkiego. Inwestycja ta wpisuje się w strategiczny kierunek rozwoju Milisystem S.A. związany z technologiami obronnymi, bezpieczeństwem oraz nowoczesnym przemysłem o wysokim potencjale wzrostu. Zarząd postrzega tę inwestycję jako długoterminową ekspozycję na rosnący rynek technologii obronnych i infrastruktury bezpieczeństwa, a także możliwość uczestnictwa w rozwoju jednego z najbardziej dynamicznych podmiotów sektora defence-tech w Europie.

Istotnym wydarzeniem dla sytuacji finansowej Spółki było również zawarcie umów pożyczek z podmiotami będącymi znaczącymi akcjonariuszami Emitenta. Transakcje te stanowiły element aktywnego zarządzania nadwyżkami finansowymi Spółki i zostały zawarte przy zachowaniu odpowiednich zabezpieczeń.

Równolegle Zarząd kontynuował działania związane z procesem dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu akcji serii D na rynku NewConnect.

Pomimo wymagającego otoczenia rynkowego Zarząd pozytywnie ocenia perspektywy dalszego rozwoju Milisystem S.A. Spółka konsekwentnie realizuje strategię wzmocnienia własnych kompetencji technologicznych, dywersyfikacji działalności oraz budowy długoterminowej wartości dla akcjonariuszy.

W imieniu Zarządu dziękuję wszystkim Akcjonariuszom za okazane zaufanie oraz Partnerom i Pracownikom za zaangażowanie w rozwój Milisystem S.A.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd Milisystem S.A.

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE:

Firma:	Milisystem
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Toruń
Adres:	Gorzowska 19, 87-100 Toruń
Adres do korespondencji:	Gorzowska 19, 87-100 Toruń
Tel.:	660292933
Internet:	www.milisystem.pl
E-mail:	biuro@milisystem.pl
KRS:	0000449009
REGON:	301707347
NIP:	7811864169

ZARZĄD:

Prezes Zarządu:	Bartosz Boszko
Wiceprezes Zarządu:	Judyta Grzechowiak

RADA NADZORCZA:

Przewodniczący RN:	Jasiński Cezary
Członek RN:	Dawid Błaszczkowski
Członek RN:	Tomasz Andrzejczak
Członek RN:	Warmuz Jakub
Członek RN:	Tomasz Wolicki

I. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZADNIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.03.2026
wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie		na dzień 31.03.2026	na dzień 31.03.2025
A.	AKTYWA TRWAŁE	648 095,12	1 109 765,76
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	453 544,07	650 061,23
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	453 544,07	650 061,23
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	116 449,05	434 704,53
1.	Środki trwałe	116 449,05	434 704,53
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	8 717,45	14 364,72
	d) środki transportu	102 787,26	412 815,83
	e) inne środki trwałe	4 944,34	7 523,98
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 posiada zaangażowanie kapitałowe	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA I
KWARTAŁ 2026 r.

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 objętych konsolidacją	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w jednostkach pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale:	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	53 102,00	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 102,00	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA

I KWARTAŁ 2026 r.

B.	AKTYWA OBROTOWE	11 078 302,67	1 781 018,62
I.	Zapasy	219 659,90	263 329,06
1.	Materiały	32 235,38	13 968,61
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	187 424,52	249 360,45
5.	Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	922 830,53	1 373 149,43
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	922 830,53	1 373 149,43
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 343,70	324 527,47
	- do 12 miesięcy	14 343,70	324 527,47
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	301 478,87	361 643,19
	c) inne	607 007,96	686 978,77
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 931 673,38	135 922,60
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 931 673,38	135 922,60
	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	6 889 183,92	-
	- udziały lub akcje	952 269,11	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	5 936 914,81	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 037 489,46	130 922,60
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 037 489,46	130 922,60
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 138,86	8 617,53
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		11 726 397,79	2 890 784,38

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA			
Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		31.03.2026	31.03.2025
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 078 239,16	1 947 277,97
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 686 789,20	1 100 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 187 463,50	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	- 1 846 715,21	- 1 165 625,56
VII	Zysk (strata) netto	- 349 298,33	- 370 306,84
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	315 040,54	381 047,30
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	333 118,09	562 459,11
I.	Rezerwy na zobowiązania	53 003,00	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 003,00	-
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	49 000,00	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	49 000,00	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	112 786,89
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
3.	Wobec pozostałych jednostek	-	112 786,89
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	112 786,89
	d) inne		

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA

I KWARTAŁ 2026 r.

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	280 115,09	449 672,22
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	280 115,09	449 672,22
	a) kredyty i pożyczki	21 000,00	97 451,52
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	53 256,95	140 075,16
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	56 111,26	93 733,66
	- do 12 miesięcy	56 111,26	93 733,66
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	67 481,06	88 674,46
	h) z tytułu wynagrodzeń	60 745,94	5 715,54
	i) inne	21 519,88	24 021,88
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	11 726 397,79	2 890 784,38
		0,00	-

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM			
Wyszczególnienie		01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	97 925,20	142 085,62
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 025,20	138 170,99
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	90 900,00	3 914,63
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	545 594,78	511 890,41
I.	Amortyzacja	10 045,58	27 990,74
II.	Zużycie materiałów i energii	77 826,27	209 508,67
III.	Usługi obce	107 701,69	120 947,93
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 636,28	1 426,25
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	253 640,06	138 373,95
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	41 500,98	8 653,58
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 467,51	4 989,29
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	35 776,41	-
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	- 447 669,58	- 369 804,79
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1,71	1,75
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	1,71	1,75
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	252,10	1 795,46
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	252,10	1 795,46
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	- 447 919,97	- 371 598,50
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	66 034,46	-
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	66 034,46	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA

I KWARTAŁ 2026 r.

H.	KOSZTY FINANSOWE	2 488,03	4 969,99
I.	Odsetki, w tym:	2 348,03	4 969,99
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	140,00	-
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	- 384 373,54	- 376 568,49
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	49 129,29	49 129,29
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	49 129,29	49 129,29
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 PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	- 433 502,83	- 425 697,78
P.	PODATEK DOCHODOWY	-	-
I.	Część bieżąca	-	-
II.	Część odroczone	-	-
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	- 84 204,50	- 55 390,94
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	- 349 298,33	- 370 306,84

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)			
Wyszczególnienie		01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	- 349 298,33	- 370 306,84
II.	Korekty razem	- 1 165 352,37	- 871 660,06
1.	Zyski (straty) mniejszości	- 84 204,50	- 55 390,94
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	10 045,58	27 990,74
4.	Odpisy wartości firmy	49 129,29	49 129,29
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 28 520,43	4 680,32
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
9.	Zmiana stanu rezerw	-	-
10.	Zmiana stanu zapasów	3 527,00	-
11.	Zmiana stanu należności	21 435,96	120 104,04
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 147 485,36	- 1 010 013,65
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 720,09	- 6 623,01
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-	- 1 536,85
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 514 650,70	- 1 241 966,90
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
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	-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA

I KWARTAŁ 2026 r.

II.	Wydatki	4 752 269,11	-
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	952 269,11	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	952 269,11	-
	- nabycie aktywów finansowych	952 269,11	
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	3 800 000,00	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 752 269,11	-
C.	PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	-	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	331 488,19	12 459,91
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek	327 287,82	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 874,22	7 779,59
8.	Odsetki	2 326,15	4 680,32
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 331 488,19	- 12 459,91
D.	PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III)	- 6 598 408,00	- 1 254 426,81
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 6 598 408,00	- 1 254 426,81
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 635 897,46	1 385 349,41
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W	3 037 489,46	130 922,60
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Milisystem S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 do 31.03.2026

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie

		01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 427 911,68	2 317 584,81
	- korekty błędów	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	11 427 911,68	2 317 584,81
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	8 686 789,20	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	8 686 789,20	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	4 187 463,50	1 983 210,37
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- emisji akcji	-	-
	- zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	- pokrycia straty	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 187 463,50	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 korektach	-	-
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	400 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- rejestracja kapitału	-	14
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	400 000,00	400 000,00

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA

I KWARTAŁ 2026 r.

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	- 1 846 715,21	- 1 165 625,56
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	1 846 715,21	1 165 625,56
	- korekty błędów		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 846 715,21	1 165 625,56
6.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- pozostałe	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycie straty z lat ubiegłych		
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy		
6.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 846 715,21	1 165 625,56
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 846 715,21	- 1 165 625,56
7.	Wynik netto	- 349 298,33	- 370 306,84
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	349 298,33	370 306,84
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 078 239,16	1 947 277,97
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 078 239,16	1 947 277,97
		- 0,00	-

II. KWATRALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	683 866,71	937 946,41
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	73 340,47	380 522,17
1. Środki trwałe	73 340,47	380 522,17
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	8 717,45	14 364,72
d) środki transportu	59 678,68	358 633,47
e) inne środki trwałe	4 944,34	7 523,98
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 posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- 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	53 102,00	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 102,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
B. AKTYWA OBROTOWE	11 018 225,40	1 618 971,50
I. Zapasy	278 340,84	340 160,45
1. Materiały	116,32	
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	278 224,52	340 160,45
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	886 378,94	1 247 513,14
1. Należności od jednostek powiązanych	2 089,53	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 810,56	-
- do 12 miesięcy	1 810,56	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	278,97	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	884 289,41	1 247 513,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 674,39	274 747,97
- do 12 miesięcy	3 674,39	274 747,97
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz ir	286 503,87	292 264,73
c) inne	594 111,15	680 500,44
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 849 896,35	23 567,30
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 849 896,35	23 567,30
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	6 889 183,92	-
- udziały lub akcje	952 269,11	
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	5 936 914,81	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 955 712,43	18 567,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 955 712,43	18 567,30
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 609,27	7 730,61
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	11 702 092,11	2 556 917,91

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA

I KWARTAŁ 2026 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 416 108,37	2 012 656,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 686 789,20	1 100 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 187 463,50	1 983 210,37
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	2 204 253,13	
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		400 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 721 431,09	- 1 256 899,66
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 136 713,24	- 213 653,95
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	285 983,74	544 261,15
I. Rezerwy na zobowiązania	53 003,00	29 756,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 003,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	49 000,00	29 756,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	49 000,00	29 756,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	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
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	112 786,89
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	232 980,74	381 718,26
1. Wobec jednostek powiązanych	-	69 647,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	-	69 647,87
- powyżej 12 miesięcy	-	69 647,87
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	232 980,74	312 070,39
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	53 256,95	140 075,16
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	48 496,74	83 693,91
- powyżej 12 miesięcy	48 496,74	83 693,91
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	54 676,77	66 781,44
h) z tytułu wynagrodzeń	55 030,40	
i) inne	21 519,88	21 519,88
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	20 000,00
1. Ujemna wartość firmy		18
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	20 000,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		20 000,00
PASYWA RAZEM:	11 702 092,11	2 556 917,91

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 31.03.2026	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	95 400,00	3 914,63
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 500,00	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	90 900,00	3 914,63
B. Koszty działalności operacyjnej	295 430,91	211 481,72
I. Amortyzacja	7 277,13	25 222,29
II. Zużycie materiałów i energii	39 343,50	71 544,15
III. Usługi obce	91 073,16	84 345,24
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	6 636,28	1 426,25
V. Wynagrodzenia	88 770,02	25 537,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 962,50	290,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 591,91	3 116,23
VIII. Wartość sprzedanych towarów	35 776,41	-
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 200 030,91	- 207 567,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,02	0,73
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	1,02	0,73
E. Pozostałe koszty operacyjne	251,66	1 407,27
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	251,66	1 407,27

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA

I KWARTAŁ 2026 r.

F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-	200 281,55	-	208 973,63
G. Przychody finansowe		66 034,46		-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-		-
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:		66 034,46		-
- od jednostek powiązanych		-		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				-
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne				
H. Koszty finansowe		2 466,15		4 680,32
I. Odsetki, w tym:		2 326,15		4 680,32
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne		140,00		-
I. Wynik brutto (F+G-H)	-	136 713,24	-	213 653,95
J. Podatek dochodowy				-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-		
L. Wynik netto (I-J-K)	-	136 713,24	-	213 653,95

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

0

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 31.03.2026	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-136 713,24	-213 653,95
II. Korekty razem	-1 077 547,12	-873 044,98
1. Amortyzacja	7 277,13	25 222,29
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-28 520,43	4 680,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	3 527,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	44 721,86	39 667,37
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	-1 115 272,77	-955 923,67
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 720,09	13 308,71
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-1 214 260,36	-1 086 698,93
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00
a) w jednostkach powiązanych		
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		0,00
II. Wydatki	4 752 269,11	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 752 269,11	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	4 752 269,11	
- nabycie aktywów finansowych	952 269,11	
- udzielone pożyczki	3 800 000,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 752 269,11	0,00
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA

I KWARTAŁ 2026 r.

II. Wydatki	254 200,37	12 459,91
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	250 000,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 874,22	7 779,59
8. Odsetki	2 326,15	4 680,32
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-254 200,37	-12 459,91
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 220 729,84	-1 099 158,84
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 6 220 729,84	-1 099 158,84
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 176 442,27	1 117 726,14
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 955 712,43	18 567,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00
	0,00	

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 31.03.2026	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 552 821,61	2 226 310,71
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	11 552 821,61	2 226 310,71
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	8 686 789,20	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	8 686 789,20	1 100 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 187 463,50	1 983 210,37
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
- inne	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 187 463,50	1 983 210,37

3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych			
- ...			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	400 000,00	400 000,00	400 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- ...			
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	-	1 721 431,09	-
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych			
- ...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-
- dywidenda	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 721 431,09	1 710 867,06	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	1 721 431,09	1 710 867,06	1 710 867,06
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
- inne			
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	453 967,40	453 967,40
- przeniesienie zysku w celu pokrycia straty	-	453 967,40	453 967,40
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 721 431,09	1 256 899,66	1 256 899,66
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 721 431,09	-
6. Wynik netto	-	136 713,24	-
a) zysk netto			
b) strata netto		136 713,24	213 653,95
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 416 108,37	2 012 656,76	2 012 656,76
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 416 108,37	2 012 656,76	2 012 656,76

**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 trwale - środki trwale

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 trwale 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 trwale 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 trwale – 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 trwale – 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,

poniższej 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 oprogramowania, 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.

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

W I kwartale 2026 roku Milisystem S.A. kontynuował realizację strategii rozwoju skoncentrowanej na sektorze nowoczesnych technologii obronnych, systemów szkoleniowych oraz rozwiązań dedykowanych bezpieczeństwu i obronności. Działalność Emitenta w analizowanym okresie koncentrowała się przede wszystkim na dalszym rozwoju segmentu trenerów strzeleckich, rozbudowie kompetencji technologicznych, realizacji projektów związanych z programem „Strzelnica w Powiecie”, a także działaniach mających na celu wzmocnienie długoterminowej pozycji rynkowej Spółki.

Zarząd Emitenta ocenia, że pierwszy kwartał 2026 roku był okresem intensywnych działań operacyjnych oraz organizacyjnych, których celem było dalsze zwiększanie skali działalności oraz budowa stabilnych fundamentów pod rozwój Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych. Emitent kontynuował działania związane z komercjalizacją rozwiązań technologicznych dla sektora obronnego i szkoleniowego, prowadził rozmowy handlowe z podmiotami publicznymi i prywatnymi, a także realizował działania związane z rozwojem nowych produktów i rozwiązań technologicznych.

Jednym z kluczowych obszarów działalności Emitenta pozostawała współpraca z Sunway Network S.A., realizowana na podstawie strategicznej umowy zawartej w lutym 2025 roku. Celem przedmiotowej współpracy była integracja systemów trenerów laserowych obu

podmiotów oraz stworzenie wspólnego, zintegrowanego rozwiązania przeznaczonego dla rynku szkoleniowego i obronnego. Zgodnie z przyjętym modelem współpracy Emitent odpowiadał za sprzedaż, wdrażanie oraz obsługę serwisową systemów, natomiast Sunway Network S.A. odpowiadał za rozwój technologiczny, aktualizacje systemu oraz dostarczanie wybranych komponentów i dokumentacji technicznej.

W analizowanym okresie Emitent kontynuował wykonywanie obowiązków wynikających z przedmiotowej umowy oraz aktywnie oferował rozwiązania objęte współpracą w ramach prowadzonych postępowań handlowych, w tym w ramach programu „Strzelnica w Powiecie”. Po zakończeniu I kwartału 2026 roku Emitent otrzymał od Sunway Network S.A. oświadczenie dotyczące wypowiedzenia umowy współpracy. W ocenie Zarządu Milisystem S.A. oświadczenie to zostało złożone z naruszeniem postanowień obowiązującej umowy i nie wywołało skutków prawnych przewidzianych w jego treści. W konsekwencji Emitent uznaje, że umowa nadal pozostaje w mocy i była przez Spółkę nieprzerwanie wykonywana.

Istotnym zdarzeniem wpływającym na działalność operacyjną Emitenta była sytuacja związana z realizacją jednego z postępowań prowadzonych w ramach programu „Strzelnica w Powiecie”. Emitent, działając zgodnie z dotychczasowym modelem współpracy oraz wykonując obowiązującą umowę, zwrócił się do Sunway Network S.A. o przekazanie certyfikacji trenera wymaganej do uzupełnienia dokumentacji ofertowej. Pomimo wielokrotnych próśb kierowanych przez Emitenta certyfikacja nie została przekazana w wymaganym terminie, co skutkować będzie wykluczeniem Emitenta z udziału w tym konkretnym postępowaniu. W ocenie Zarządu sytuacja ta stanowi rażące naruszenie postanowień obowiązującej umowy przez partnera biznesowego.

Zarząd podkreśla jednocześnie, że zaistniała sytuacja nie wpływa istotnie na zdolności operacyjne ani perspektywy rozwoju Emitenta. Milisystem S.A. konsekwentnie realizuje strategię zwiększania niezależności technologicznej oraz rozwija własne rozwiązania w obszarze systemów szkoleniowych i trenerów strzeleckich. W związku z powyższym Emitent podjął działania związane z certyfikacją własnego systemu WISŁA w ramach programu „Strzelnica w Powiecie”, co docelowo umożliwi samodzielne oferowanie autorskiego

rozwiązania technologicznego Emitenta bez konieczności uzależniania się od podmiotów trzecich.

W pierwszym kwartale 2026 roku Emitent prowadził również działania związane z realizacją Memorandum Inwestycyjnego zawartego z ALS Zawadzki sp. k. Celem współpracy jest rozwój zdolności produkcyjnych w obszarze komponentów amunicyjnych oraz realizacja wspólnych projektów związanych z sektorem obronnym i produkcją specjalistycznych komponentów dla rynku militarnego. Zgodnie z przyjętymi założeniami Milisystem S.A. pełni rolę podmiotu finansującego rozwój wybranych projektów inwestycyjnych partnera.

Zarząd podkreśla, że Emitent wywiązał się z uzgodnionych zobowiązań finansowych wynikających z Memorandum i udzielił finansowania zgodnie z założeniami przyjętymi przez strony. Obecnie prowadzone są rozmowy dotyczące dalszej realizacji projektu oraz osiągnięcia pełnych założeń biznesowych i operacyjnych wynikających z zawartego Memorandum. Celem Emitenta pozostaje doprowadzenie do realizacji wszystkich kluczowych elementów współpracy, w tym rozwoju zdolności produkcyjnych partnera oraz dalszego rozwoju wspólnych projektów związanych z sektorem obronnym.

Istotnym zdarzeniem mającym wpływ na sytuację finansową Emitenta było również zawarcie w dniu 3 lutego 2026 roku dwóch istotnych umów pożyczek z podmiotami będącymi znaczącymi akcjonariuszami Spółki – Centurion Finance ASI S.A. oraz Ragnar Trade sp. z o.o. Łączna wartość udzielonego finansowania wyniosła 3,8 mln zł. Pożyczki zostały oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 7,2% w skali roku, a ich spłata została zabezpieczona zastawami na aktywach pożyczkobiorców oraz weksłami własnymi in blanco.

W ocenie Zarządu zawarte transakcje stanowią racjonalny i efektywny element zarządzania czasowymi nadwyżkami finansowymi Emitenta. Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę, że pożyczkobiorcy są podmiotami od lat współpracującymi z Emitentem i historycznie wspierającymi finansowo rozwój Spółki, w tym w okresach wymagających intensywnego finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Przyjęty poziom oprocentowania

przewyższa standardowe oprocentowanie depozytów bankowych, natomiast ustanowione zabezpieczenia ograniczają ryzyko związane z zawartymi transakcjami.

W analizowanym okresie Emitent kontynuował również działania związane z procesem dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu akcji serii D na rynku NewConnect. Zarząd prowadził bieżącą współpracę z Autoryzowanym Doradcą, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w zakresie realizacji wszystkich wymaganych procedur formalno-prawnych związanych z procesem rejestracyjnym. Celem Emitenta pozostaje możliwie sprawne zakończenie procesu oraz wprowadzenie akcji serii D do obrotu giełdowego.

Zdaniem Zarządu sytuacja finansowa oraz operacyjna Emitenta pozostaje stabilna. Spółka konsekwentnie realizuje strategię rozwoju opartą na budowie własnych kompetencji technologicznych, dywersyfikacji działalności oraz wzmacnianiu pozycji rynkowej w sektorze nowoczesnych technologii obronnych. Emitent dostrzega utrzymujące się wysokie zainteresowanie rozwiązaniami związanymi z bezpieczeństwem, szkoleniem wojskowym oraz modernizacją infrastruktury obronnej, co w ocenie Zarządu tworzy korzystne warunki dla dalszego rozwoju działalności Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W kolejnych kwartałach 2026 roku Emitent zamierza koncentrować się przede wszystkim na dalszym rozwoju własnych technologii i produktów, zwiększaniu skali sprzedaży systemów szkoleniowych i тренаżerów, rozwoju działalności eksportowej, dalszej komercjalizacji projektów realizowanych w sektorze obronnym oraz wzmacnianiu potencjału organizacyjnego i operacyjnego Spółki.

STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLICZNYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W czwartym kwartale 2026 r. Milisystem S.A. kontynuował prace rozwojowe i badawcze w zakresie swoich flagowych produktów – wirtualnych strzelnic laserowych oraz trenażerów strzeleckich. Działania te obejmowały m.in.:

- Modyfikacje funkcjonalne i technologiczne – prowadzenie intensywnych prac nad udoskonaleniem oprogramowania i systemów pomiaru, tak aby oferowane urządzenia spełniały coraz bardziej rygorystyczne normy i standardy treningu strzeleckiego, w tym wymagania stawiane przez jednostki wojskowe i służby mundurowe.
- Integracja nowych technologii – testowanie rozwiązań z zakresu zaawansowanej dostosowanie scenariuszy ćwiczeń do indywidualnych potrzeb użytkowników.
- Dostosowanie produktów do wymagań rynków zagranicznych – opracowywanie wariantów urządzeń kompatybilnych z lokalnymi standardami szkoleniowymi oraz przygotowywanie materiałów prezentacyjnych w różnych wersjach językowych.
- Rozszerzenie możliwości sprzętowych – przygotowanie koncepcji nowej generacji trenażera z możliwością obsługi dodatkowych typów broni i amunicji treningowej, w tym kalibru 7,62 mm, w ramach współpracy z ALS Zawadzki sp.k.
- Prezentacje i demonstracje innowacyjnych rozwiązań – organizowanie pokazów dla przedstawicieli organów administracji państwowej oraz potencjalnych klientów zagranicznych, mających na celu przybliżenie unikalnych cech technologicznych systemu.

Prowadzone prace i wdrożenia mają na celu zwiększenie przewagi konkurencyjnej Milisystem S.A., umożliwienie ekspansji na nowe rynki oraz zapewnienie zgodności produktów z najnowszymi trendami i potrzebami sektora obronności.

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

Na dzień 15 maja 2026 Milisystem S.A. posiada 264 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	0000682766
NIP	9671393557
REGON	36753567900000
Forma prawna	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Data wpisu do Rejestru Przedsiębiorców	2017-06-12
Adres	ul. Gorzowska 19, 87-100 Toruń

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

Raport skonsolidowany.

**WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH
EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Raport skonsolidowany.

**INFORMACJE O STRUKTURZE AKJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM
AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO
NAMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA I
KWARTAŁ 2026r.

Na dzień 15 maja 2026 roku struktura akcjonariatu według wiedzy Emitenta przedstawia się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Jakub Błaszczkowski	11 000 001	12,66%	12,66%
Cezary Kubacki	7 350 000	8,46%	8,46%
Adam Łanoszka	7 091 008	8,16%	8,16%
Ragnar Trade sp. z o.o.	6 908 132	7,97%	7,97%
Centurion Finance ASI S.A.	6 133 333	7,86%	7,86%

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	-	-
Umowa o dzieło / zlecenie	3	-