



***PROGUNS GROUP S.A.***

**RAPORT OKRESOWY  
JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY  
ZA I KWARTAŁ ROKU 2026**

Warszawa, 13 maja 2026 roku

## **1. LIST DO AKCJONARIUSZY**

Szanowni Akcjonariusze,

*z wielką przyjemnością przedstawiam Państwu raport okresowy, jednostkowy i skonsolidowany, za I kwartał 2026 roku. Raport prezentuje najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej w omawianym okresie.*

*W 1 kwartale 2026 r. Spółka koncentrowała się na opracowaniu i przyjęciu nowej strategii rozwoju, wyznaczającej kierunki dalszej ekspansji oraz wzmocnienia pozycji rynkowej. Przyjęte założenia strategiczne mają umożliwić bardziej efektywne wykorzystanie dostępnych zasobów, rozwój działalności oraz budowę długoterminowej wartości dla Spółki i jej Akcjonariuszy.*

*Jesteśmy przekonani, że wdrażana strategia stworzy solidne podstawy do dalszego dynamicznego rozwoju oraz realizacji ambitnych celów biznesowych w kolejnych kwartałach.*

*Zapraszam do lektury raportu.*

*Z wyrazami szacunku,  
Marcin Krajewski  
Prezes Zarządu*

## Spis treści

1.	<i>LIST DO AKCJONARIUSZY</i>	2
2.	<i>PODSTAWOWE INFORMACJE</i>	4
3.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA</i>	5
4.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA</i>	10
5.	<i>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</i>	19
6.	<i>KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE</i>	30
7.	<i>STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM</i>	33
8.	<i>OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI</i>	33
9.	<i>INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE</i>	33
10.	<i>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW</i>	33
11.	<i>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</i>	33
12.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</i>	34

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie („Emitent”, „Spółka”) został utworzony na mocy aktu zawiązania Spółki zawartego w dniu 27 lutego 2018 r. (Repertorium A nr 584/2018). Rejestracja Spółki w KRS miała miejsce na mocy postanowienia nr sygn. WA.XII NS-REJ.KRS/16695/18/958 wydanego w dniu 21 marca 2018 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000724362.

Emitent powstał na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1526, z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

19 maja 2025 r. pan Marcin Kopański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W lipcu 2025 r. zmienił się adres lokalny Zarządu Spółki, z dotychczasowego: ul. Jana Styki 23, 03-928 Warszawa, na nowy: ul. Żelazna 59A lok. 6.2, 00-848 Warszawa.

W dniu 21 lipca 2025 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie nr sygn. WA.XIV NS-REJ.KRS/032449/25/477 dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki, które zostały dokonane na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta podjętych w dniu 15 maja 2025 roku. W Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, jak również ujawniono zmiany w Zarządzie Spółki oraz wpisano Pana Piotra Gniadka jako prokurenta Spółki.

W dniu 12 listopada 2025 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie nr sygn. WA.XIII Ns-Rej.KRS 63139/25/945 zarejestrował akcje serii W1.

W dniu 9 stycznia 2026 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie nr sygn. WA.XIII Ns-Rej.KRS 69543/25/690 zarejestrował pozostałe akcje serii W1 oraz akcje serii W2 i W3.

W dniu 10 lutego 2026 r. do Spółki wpłynęły od Pana Piotr Jakubowski oraz Pana Bartłomieja Twaroga rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej. W związku z złożeniem rezygnacji przez członków Rady Nadzorczej Spółki, o których mowa powyżej, w dniu 11 lutego 2026 roku podjęta została uchwała w sprawie powołania nowych osób w miejsce ustępujących członków (kooptacja). Powołani do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali: **(i)** Wojciech Barański oraz **(ii)** Roman Rafał Rachalewski.

W dniu 17 lutego 2026 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie nr sygn. WA.XIII NS-REJ.KRS/003817/26/169 zarejestrował **(i)** akcje serii F i G **(ii)** warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych serii H z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz **(iii)** zmiany dot. przedmiotu działalności Emitenta.

W dniu 12 marca 2026 r. Spółka dokonała aktualizacji swojej strategii, otwierając nowy etap rozwoju związany z wejściem do Grupy Kapitałowej Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. Przyjęta strategia Spółki zakłada inicjowanie, organizowanie oraz prowadzenie projektów przemysłowych lub technologicznych w sektorze obronnym.

W dniu 25 marca 2026 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie nr sygn. WA.XIII NS-REJ.KRS/012259/26/585 dokonał rejestracji zmian w statucie Spółki jak również ujawniono zmiany w Radzie Nadzorczej Emitenta.

W dniu 26 marca 2026 r. do Spółki wpłynęły od Pana Mariusza Matusiaka oraz Pana Konrada Banasiak rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej. W związku z złożeniem rezygnacji przez członków Rady Nadzorczej Spółki, o których mowa powyżej, w dniu 27 marca 2026 roku podjęta została uchwała w sprawie powołania nowych osób w miejsce ustępujących członków (kooptacja). Powołani do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali: **(i)** Grzegorz Niedzielski oraz **(ii)** Zygmunt Sychała.

Istotnym elementem realizacji nowej strategii było również uzyskanie przez Emitenta w dniu 27 marca 2026 roku koncesji udzielonej przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Szczegółowe informacje w powyższym zakresie przedstawiono w dalszej części niniejszego raportu.

8 maja 2026 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała Panią Martynę Szostek w skład Zarządu Emitenta i powierzyła jej funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

#### **Podstawowe dane o Emitencie**

Firma:	Proguns Group S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Żelazna 59A lok. 6.2, 00-848 Warszawa.
Telefon:	+48 519 199 961
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:kontakt@progunsgroup.pl">kontakt@progunsgroup.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.progunsgroup.pl">www.progunsgroup.pl</a>
NIP:	7010811790
REGON:	369760647
KRS:	0000724362
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

### **3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA**

#### **Bilans Emitenta**

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2026 r.	Na dzień 31.03.2025 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	20 451 030,81	1 142 534,17
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	465 033,81	142 534,17

1. Środki trwałe	465 033,81	142 534,17
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	19 893 230,00	1 000 000,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	19 893 230,00	1 000 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	92 767,00	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92 767,00	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	6 084 935,18	840 436,28
<b>I. Zapasy</b>	7 279,67	12 200,08
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	7 279,67	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	12 200,08
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	243 422,31	67 904,95
1. Należności od jednostek powiązanych	4 547,84	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	238 874,47	67 904,95
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	5 801 612,81	752 453,13
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 801 612,81	752 453,13
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	32 620,39	7 878,12
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>26 535 965,99</b>	<b>1 982 970,45</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>26 312 201,21</b>	<b>1 948 610,36</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 259 583,40	440 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	29 060 881,21	1 592 335,77
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	2 205 226,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 416 794,14	-2 090 209,56
VI. Zysk (strata) netto	-591 469,26	-198 741,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>223 764,78</b>	<b>34 360,09</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 321,36</b>	<b>-</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 116,00	-

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 205,36	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	213 443,42	34 360,09
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	2 707,56
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	213 443,42	31 652,53
4. Fundusze specjalne	-	-
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>26 535 965,99</b>	<b>1 982 970,45</b>

#### **Rachunek zysków i strat Emitenta**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>56 596,50 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	56 596,50 zł	-
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	-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>673 361,89 zł</b>	<b>197 274,78 zł</b>
I. Amortyzacja	26 196,31 zł	2 415,83 zł
II. Zużycie materiałów i energii	25 362,78 zł	181,41 zł
III. Usługi obce	306 972,84 zł	113 934,92 zł
IV. Podatki i opłaty	20 854,00 zł	3 080,00 zł
V. Wynagrodzenia	208 003,56 zł	63 318,27 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36 978,71 zł	3 577,51 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	42 847,41 zł	10 766,84 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 146,28 zł	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-616 765,39 zł</b>	<b>-197 274,78 zł</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>17 890,99 zł</b>	<b>0,39 zł</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	17 890,99 zł	0,39 zł
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 537,58 zł</b>	<b>913,19 zł</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	4 537,58 zł	913,19 zł
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-603 411,98 zł</b>	<b>-198 187,58 zł</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>19 151,72 zł</b>	<b>645,49 zł</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	16 847,94 zł	645,49 zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	2 303,78 zł	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>171,00 zł</b>	<b>1 199,76 zł</b>
I. Odsetki	171,00 zł	-
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	-	1 199,76 zł
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-584 431,26 zł</b>	<b>-198 741,85 zł</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>7 038,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-591 469,26 zł</b>	<b>-198 741,85 zł</b>

#### **Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	-591 469,26	-198 741,85
II. Korekty razem	3 925 390,53	2 882,3
1. Amortyzacja	26 196,31	2 415,83
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-403,74	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16 847,94	-645,49
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-48 956,00	-22 560,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-12 200,08
7. Zmiana stanu należności	3 940 401,43	57 941,28
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	56 826,13	-14 191,12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 174,34	-7 878,12
10. Inne korekty	-33 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 333 921,27	-19 585,55
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	50 000,00	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych	50 000,00	-

4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>19 945 331,11</b>	<b>1 819 950,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 101,11	144 950,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	19 860 230,00	1 000 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	675 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-19 895 331,11</b>	<b>-1 819 950,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>19 794 658,84</b>	<b>2 275 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	19 794 658,84	2 195 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	80 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>225 000,00</b>
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	-	225 000
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>19 794 658,84</b>	<b>2 050 000,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>3233249,00</b>	<b>34 190,45</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3233249</b>	<b>34190,45</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1545938,33</b>	<b>42617,19</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>4779187,33</b>	<b>76807,64</b>

#### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 109 011,63 zł</b>	<b>-47 647,79 zł</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 109 011,63 zł</b>	<b>-47 647,79 zł</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 016 000,00 zł</b>	<b>440 000,00 zł</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 243 583,40 zł	0,00 zł
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 259 583,40 zł	440 000,00 zł
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>10 509 805,77 zł</b>	<b>1 592 335,77 zł</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	18 551 075,44 zł	0,00 zł
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	29 060 881,21 zł	1 592 335,77 zł

<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>10 226,00 zł</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	2 195 000,00 zł
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		2 205 226,00 zł
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-4 416 794,14 zł</b>	<b>-2 090 209,56 zł</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 416 794,14 zł	2 090 209,56 zł
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 416 794,14 zł	2 090 209,56 zł
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 416 794,14 zł	2 090 209,56 zł
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 416 794,14 zł	-2 090 209,56 zł
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-591 469,26 zł</b>	<b>-198 741,85 zł</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>26 312 201,21 zł</b>	<b>1 948 610,36 zł</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>26 312 201,21 zł</b>	<b>1 948 610,36 zł</b>

#### 4. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

##### Bilans Emitenta

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie		na dzień 31.03.2026	na dzień 31.03.2025
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>20 833 801,32</b>	<b>1 007 759,50</b>
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	669 771,73	844 076,33
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	669 771,73	844 076,33
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	490 227,71	162 084,17
1.	Środki trwałe	490 227,71	162 084,17
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	53 246,07	19 550,00
	d) środki transportu	309 167,81	142 534,17
	e) inne środki trwałe	127 813,83	-
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	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	19 669 795,88	-
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	19 669 795,88	-
	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	19 669 795,88	-
	- udziały lub akcje	19 669 795,88	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w jednostkach pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale:	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- 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	4 006,00	1 599,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 006,00	1 599,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 674 533,85</b>	<b>1 901 619,46</b>
I.	Zapasy	727 605,87	643 512,30
1.	Materiały	7 279,67	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	720 326,20	631 312,22
5.	Zaliczki na dostawy	-	12 200,08
II.	Należności krótkoterminowe	978 990,02	991 512,82
1.	Należności od jednostek powiązanych	7 967,01	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 547,84	-
	- do 12 miesięcy	6 547,84	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	1 419,17	-
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	971 023,01	991 512,82
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	536 284,56	783 763,62
	- do 12 miesięcy	536 284,56	783 763,62
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	341 979,10	198 989,07
	c) inne	92 759,35	8 760,13
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 922 837,67	257 876,24
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 922 837,67	257 876,24
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- 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	4 922 837,67	257 876,24
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 922 837,67	257 876,24
	- inne środki pieniężne	2 000 000,00	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 100,29	8 718,10
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Należności niezafakturowane	-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>27 508 335,17</b>	<b>2 909 378,96</b>

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>na dzień 31.03.2026</b>	<b>na dzień 31.03.2025</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>26 231 181,20</b>	<b>1 781 763,75</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 259 583,40	440 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	29 060 881,21	1 592 335,77
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	29 041 639,12	1 573 093,68
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	2 205 226,00
	tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-

V	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 091 143,74	-2 090 209,56
VII	Zysk (strata) netto	-998 139,67	-365 588,46
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	-	-
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 277 153,97</b>	<b>1 127 615,21</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	13 132,76	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935,00	-
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	12 197,76	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	12 197,76	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 264 021,21	1 127 615,21
1.	Wobec jednostek powiązanych	971 975,68	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	971 975,68	-
	- do 12 miesięcy	971 975,68	-
	- 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	292 045,53	1 127 615,21
	a) kredyty i pożyczki	-	2 707,56
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	118 643,84	1 070 905,28
	- do 12 miesięcy	118 643,84	1 070 905,28
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	89 052,69	20 639,87
	h) z tytułu wynagrodzeń	81 349,00	33 362,50
	i) inne	3 000,00	-
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	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>27 508 335,17</b>	<b>2 909 378,96</b>

### Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie		01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>195 432,92</b>	<b>231 107,17</b>
	- od jednostek powiązanych	56 596,50	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 596,50	-
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-
III.	Koszt wytv. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	138 836,42	231 107,17
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>936 180,30</b>	<b>575 372,61</b>
I.	Amortyzacja	27 895,09	3 182,50
II.	Zużycie materiałów i energii	25 522,84	7 414,47
III.	Usługi obce	333 836,47	200 014,88
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	21 004,00	3 479,00
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	303 410,98	109 898,88
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 693,22	6 376,32
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	43 833,33	30 252,46
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	125 984,37	214 754,10
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>- 740 747,38</b>	<b>- 344 265,44</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>17 891,75</b>	<b>263,40</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	17 891,75	263,40
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>5 466,14</b>	<b>1 303,06</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	5 466,14	1 303,06
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-728 321,77</b>	<b>-345 305,10</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>3 064,37</b>	<b>-</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	3 064,37	-
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>171,00</b>	<b>2 724,77</b>

I.	Odsetki, w tym:	171,00	-
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	-	2 724,77
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	-	-
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	- 725 428,40	- 348 029,87
<b>K.</b>	<b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)</b>	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
<b>L.</b>	<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>43 576,15</b>	<b>27 446,65</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	43 576,15	27 446,65
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>M.</b>	<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	- 223 434,12	-
<b>O.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)</b>	- 992 438,67	- 375 476,52
<b>P.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>5 701,00</b>	<b>217,00</b>
I.	Część bieżąca	-	-
II.	Część odroczone	5 701,00	217,00
<b>Q.</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	-	-
<b>R.</b>	<b>ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	-	-10 105,06
<b>S.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)</b>	- 998 139,67	- 365 588,46

#### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)		01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
Wyszczególnienie			
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I.	Zysk (strata) netto	- 998 139,67	- 365 588,46
II.	Korekty razem	4 248 556,16	- 469 810,25
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	- 10 105,06
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	223 434,12	-
3.	Amortyzacja	27 895,09	3 182,50
4.	Odpisy wartości firmy	43 576,15	27 446,65
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 403,74	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
9.	Zmiana stanu rezerw	- 52 279,00	- 24 360,00
10.	Zmiana stanu zapasów	- 11 920,53	- 630 139,00
11.	Zmiana stanu należności	3 955 901,40	- 29 522,32
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	82 348,25	200 938,08

13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 004,42	- 7 251,10
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	- 33 000,00	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>3 250 416,49</b>	<b>- 835 398,71</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>19 945 331,11</b>	<b>999 342,24</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85 101,11	144 950,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	19 860 230,00	854 392,24
	a) w jednostkach powiązanych	19 860 230,00	854 392,24
	- nabycie aktywów finansowych	19 860 230,00	854 392,24
	- 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	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-19 945 331,11</b>	<b>-999 342,24</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>19 794 658,84</b>	<b>2 275 000,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	19 794 658,84	2 195 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	-	80 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>225 000,00</b>

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	-	225 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	-	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>19 794 658,84</b>	<b>2 050 000,00</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>3 099 744,22</b>	<b>215 259,05</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>3 099 744,22</b>	<b>215 259,05</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 823 093,45</b>	<b>42 617,19</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>4 922 837,67</b>	<b>257 876,24</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

#### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie		01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 434 662,03</b>	<b>-47 647,79</b>
	- korekty błędów	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 434 662,03</b>	<b>-47 647,79</b>
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 016 000,00	440 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	1 243 583,40	-
	a) zwiększenie	1 243 583,40	-
	- emisji akcji	1 243 583,40	-
	b) zmniejszenie	-	-
	- umorzenia udziałów / akcji	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 259 583,40	440 000,00
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	10 509 805,77	1 592 335,77
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	18 551 075,44	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	18 551 075,44	-
	- emisji akcji	18 551 075,44	-
	- zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	- koszty emisji	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	29 060 881,21	1 592 335,77
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	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	- zbycia środków trwałych	-	-
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	10 226,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	2 195 000,00
	a) zwiększenie	-	2 195 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- rejestracja kapitału	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	2 205 226,00
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	-4 091 143,74	-2 090 209,56
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	4 091 143,74	2 090 209,56
	- korekty błędów	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 091 143,74	2 090 209,56
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	-	-
	- pozostałe	-	-
6.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 091 143,74	2 090 209,56
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 091 143,74	-2 090 209,56
7.	Wynik netto	-998 139,67	-365 588,46
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	998 139,67	365 588,46
	c) odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	26 231 181,20	1 781 763,75
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 231 181,20	1 781 763,75

## 5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

### ZESPÓŁ „0”

#### AKTYWA TRWAŁE

Do aktywów trwałych zalicza się te aktywa jednostki, które nie mają charakteru aktywów obrotowych, co oznacza, że są wykorzystywane w działalności przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Do aktywów trwałych zaliczamy: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, długoterminowe aktywa finansowe, środki trwałe w budowie. Zadaniem kont zespołu „0” jest odzwierciedlenie wartości początkowej i korygujących ją odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych oraz odpisów aktualizujących wartości poszczególnych grup składników aktywów trwałych, ich stanów, przychodów i rozchodów.

#### 1.1. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „0”

Konta zespołu „0” przeznaczone są do ewidencji:

- środków trwałych,
- wartości niematerialnych i prawnych,
- długoterminowych aktywów finansowych,

- środków trwałych w budowie,
- umorzenia środków trwałych,
- umorzenia wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących wartość środków trwałych,
- odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych,
- pozabilansowych składników majątku trwałego.

## 1.2. Środki trwałe

### 1.2.1. Definicje

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie użyteczności powyżej jednego roku, kompletne, zdadne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Do wprowadzenia środków trwałych do ksiąg i ujęcia w bilansie nie jest konieczne, aby środki trwałe stanowiły własność lub współwłasność. Środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 UoR.

### 1.2.2. Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie z postanowieniami art. 31 ust. 1 UoR. Przy czym cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o cło – w przypadku nabycia środka trwałego z importu – oraz o niepodlegający odliczeniu podatek akcyzowy, pomniejszoną o rabaty i opust. Natomiast koszt wytworzenia środka trwałego obejmuje koszty bezpośrednio wpływające na jego wartość oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Ponadto, wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup rzeczowych aktywów trwałych (art. 28 ust. 8 UoR) do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

- prowizje od kredytów i pożyczek,
- odsetki od kredytów i pożyczek,
- różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

W przypadku nabycia nieodpłatnego – np. w wyniku darowizny – wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego.

B. **Na dzień bilansowy** środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### 1.2.3. Amortyzacja

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

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

Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji.

Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych bierze się pod uwagę:

- liczbę zmian, na których pracuje dany środek trwały,
- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- wydajność środka trwałego mierzona liczbą godzin jego pracy lub liczbą wytworzonych produktów albo innym stosownym miernikiem,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania,
- przewidywaną przy likwidacji cenę sprzedaży istotnej pozostałości po środku trwałym – tzw. wartość krańcową.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się:

a) w równych ratach co miesiąc.

**Metodę amortyzacji liniową** stosuje się do:

a) wszystkich środków trwałych.

Nisko cenne składniki majątkowe długotrwałego użytkowania o wartości do kwoty 3.500,00 zł umarza się jednorazowo z pominięciem ewidencji bilansowej.

Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania środka trwałego.

#### **1.2.4. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości**

Odpisu aktualizującego powodującego możliwość zwiększenia wartości środka trwałego dokonuje się jedynie na podstawie odrębnych przepisów.

W przypadku, kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, ma miejsce trwała utrata wartości.

W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej.

W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w korespondencji z kontem pozostałych kosztów operacyjnych.

### **1.3. Wartości niematerialne i prawne**

#### **1.3.1. Definicje**

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych oddanych do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, wartości niematerialne i prawne zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 UoR. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również nabytą wartość firmy oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

#### **1.3.2. Wycena**

A. W ciągu roku obrotowego WNiP wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup wartości niematerialnych i prawnych, do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

- prowizje od kredytów i pożyczek,
- odsetki od kredytów i pożyczek,
- różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

W przypadku nabycia nieodpłatnego – np. w wyniku darowizny – wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego.

Z uwagi na fakt, że w zakresie wartości niematerialnych i prawnych nie występują pojęcia ulepszenia, każde rozszerzenie wartości niematerialnych i prawnych, jeśli nie ma związku z uzupełnieniem lub korektą, traktowane jest jako osobny tytuł.

B. Na dzień bilansowy WNiP wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

### 1.3.3. Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została wprowadzona do ewidencji.

Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia wartości niematerialnej i prawnej do ewidencji.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w równych ratach co miesiąc.

Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania wartości niematerialnej i prawnej.

Dla wartości niematerialnych i prawnych mają zastosowanie metody takie same, jak dla środków trwałych.

### 1.3.4. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości

Przyczyną trwałej utraty wartości niematerialnych i prawnych może być:

- zmiana technologii,
- przeznaczenie do likwidacji,
- wycofanie z użytkowania.

W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej wartości niematerialnej i prawnej. Odpisów aktualizujących dokonuje się w korespondencji z kontem pozostałych kosztów operacyjnych.

## 1.4. Inwestycje długoterminowe

### 1.4.1. Definicje

Inwestycje długoterminowe to takie aktywa trwałe, których okres dysponowania jest dłuższy niż 12 miesięcy. Należą do nich aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów. Przyrost wartości aktywów może być w formie odsetek, dywidendy lub innych pożytków w tym również z transakcji handlowej. Zaliczamy do nich w szczególności aktywa finansowe (udziały i akcje, inwestycje w dłużne papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa itp.) oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane przez nią w celu osiągnięcia korzyści.

### 1.4.2. Wycena

A. Nabyte lub powstałe w ciągu roku obrotowego udziały w innych jednostkach, inne inwestycje długoterminowe, w tym wartości niematerialne i prawne, wycenia się według ceny nabycia albo według ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia

transakcji są nieistotne; pożyczki wycenia się według wartości nominalnej; inwestycje długoterminowe w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP na dzień powstania.

B. Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w innych jednostkach oraz inne inwestycje długoterminowe (np. nieruchomości) wycenia się:

- 1) według ceny nabycia uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- 2) według wartości godziwej,
- 3) skorygowanej ceny nabycia, jeżeli dla danego składnika został określony termin wymagalności.

Wartość w cenie nabycia może być przeszacowana do wartości w cenie rynkowej. Różnica z przeszacowania inwestycji długoterminowych, z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości, powodująca wzrost ich wartości, powoduje wzrost kapitału z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono kapitał z aktualizacji wyceny, zmniejsza ten kapitał. Różnice z przeszacowania inwestycji długoterminowych w nieruchomości odnoszone są w koszty finansowe.

Wartość aktywów finansowych w walutach obcych (z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

### **1.5. Środki trwałe w budowie**

Do ewidencji wszelkich kosztów związanych z tworzeniem, budową, rozbudową aktywów trwałych, bez względu na rodzaj i źródła finansowania, służy konto 083.

Do wydatków związanych z ewidencją środków trwałych w budowie zalicza się koszty:

- nabycia gruntów i innych składników majątku trwałego oraz koszty ich budowy i montażu,
- opłat z tytułu użytkowania gruntów i terenów w okresie budowy środków trwałych oraz z tytułu uzyskanych lokalizacji pod budowę,
- odszkodowań za dostarczenie obiektów zastępczych i przesiedlenie osób z terenów zajętych na potrzeby budowy środków trwałych,
- założenia stref ochronnych,
- założenia zieleni,
- napraw i remontów wykonanych przed przekazaniem środka trwałego do użytkowania,
- dokumentacji projektowej,
- badań geologicznych, geofizycznych oraz pomiarów geodezyjnych,
- przygotowania terenu pod budowę, w tym również koszty likwidacji pomniejszych o koszty z likwidacji budynków i budowli zlikwidowanych w związku z wykonywaniem nowych inwestycji oraz nieumorzonych wartości początkowej tych obiektów,
- robót niezbędnych do realizacji własnych nakładów wykonywanych w środkach trwałych należących do innych osób prawnych lub fizycznych,
- nadzoru autorskiego, inwestorskiego i generalnego wykonawcy,
- prób montażowych, jeżeli należność za te czynności nie jest uwzględniona w cenie robót,
- ubezpieczeń majątkowych budowanych środków trwałych,
- odsetek, prowizji i różnic kursowych od kredytów i pożyczek za okres realizacji środków trwałych w budowie,

- inne, bezpośrednio związane ze środkami trwałymi w budowie.

#### 1.5.1. Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** środki trwałe w budowie wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe.

B. **Na dzień bilansowy** środki trwałe w budowie wyceniane są według rzeczywiście poniesionych nakładów, uwzględniając koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania oraz ewentualne różnice kursowe pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### ZESPÓŁ „1”

#### ŚRODKI PIENIĘŻNE, RACHUNKI BANKOWE ORAZ INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

#### 1.6. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „1”

Konta zespołu „1” Środki pieniężne, rachunki bankowe oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe służą do ewidencji:

- aktywów pieniężnych w formie krajowych i zagranicznych środków płatniczych przechowywanych w kasie jednostki,
- aktywów pieniężnych w formie krajowych i zagranicznych środków pieniężnych lokowanych na rachunkach bankowych,
- kredytów udzielonych przez banki w krajowych i zagranicznych środkach płatniczych,
- środków pieniężnych w drodze,
- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, w tym aktywów pieniężnych mających postać weksli obcych, czeków i innych aktywów finansowych,
- instrumentów kapitałowych, a w szczególności udziałów i akcji,
- udziałów i akcji własnych przeznaczonych do zbycia lub umorzenia.

Konta zespołu „1” służą również do ewidencji różnego rodzaju innych krótkoterminowych aktywów finansowych, w tym przeznaczonych do obrotu instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez inne jednostki.

#### 1.7. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

##### 1.7.1. Wycena i klasyfikacja zdarzeń

**Krajowe środki pieniężne** (gotówka i środki zgromadzone na rachunkach bankowych) wykazuje się w ich wartości nominalnej (odsetki od środków na rachunkach bankowych dopisuje się do stanu rachunku, drugostronnie ujęte jako przychody finansowe; z wyjątkiem odsetek od środków ZFŚS, które naliczone przez bank zwiększają ten fundusz).

**Weksle obce** ujmuje się w księgach rachunkowych w ich wartości nominalnej, różnice z dyskonta odnosi się na przychody finansowe w momencie przyjęcia dokumentów.

Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu wynikającym z charakteru operacji w przypadku sprzedaży lub kupna walut. Na dzień bilansowy waluty obce na rachunkach bankowych wycenia się według kursu średniego ustalonego przez NBP na ten dzień. Te same zasady stosuje się do walut obcych w kasie jednostki.

Wykorzystane kredyty bankowe ujmuje się w ich wartości nominalnej i wycenia się według kursu sprzedaży z dnia wykorzystania kredytu banku obsługującego jednostkę. Na dzień bilansowy niespłacone kredyty w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym przez NBP. Różnice kursowe z tytułu wyceny walut w ciągu roku obrotowego, jak i na dzień bilansowy, zalicza się odpowiednio do przychodów (dodatnie) lub do kosztów (ujemne) finansowych.

Wartość nabytych lub powstałych w ciągu roku obrotowego krótkoterminowych aktywów finansowych ujmuje się w księgach rachunkowych: według ceny nabycia lub według ceny rynkowej – w zależności od tego, która z nich jest niższa, albo według skorygowanej ceny nabycia, jeśli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności.

**W pierwszym przypadku** – nie rzadziej niż na dzień bilansowy – wycenia się je według cen nabycia (względnie zakupu) nie wyższych od cen rynkowych albo według cen rynkowych. Jeżeli cena rynkowa jest niższa od ceny nabycia (zakupu), to różnicę tę odpisuje się w koszty finansowe. W sytuacji, gdy cena nabycia jest niższa od ceny rynkowej, to nie podlegają one przecenieniu.

**W drugim przypadku**, gdy wycena krótkoterminowych aktywów finansowych następuje po cenach rynkowych, to różnice spowodowane spadkiem lub wzrostem ich wartości w stosunku do ceny nabycia zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Jeżeli aktywa finansowe zostały nabyte za waluty obce, wówczas ujmuje się je w księgach pod datą ich zakupu, po kursie średnim ustalonym przez NBP na ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa finansowe w walutach obcych wycenia się po kursie ustalonym przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe z wyceny na poziomie cen rynkowych zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Jeżeli wycena krótkoterminowych aktywów finansowych następuje po cenie nabycia nie wyższej od ceny rynkowej, to różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

## **ZESPÓŁ „2” ROZRACHUNKI I ROSZCZENIA**

### **1.8. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „2”**

Konta zespołu „2” Rozrachunki i roszczenia służą do ewidencji wszelkich krajowych i zagranicznych rozrachunków i roszczeń.

Ponadto, konta zespołu „2” służą do ewidencji rozliczeń wynagrodzeń, rozliczeń niedoborów, szkód i nadwyżek oraz wszelkich innych rozliczeń związanych z rozrachunkami i roszczeniami spornymi, rozrachunkami z urzędem skarbowym z tytułu podatków oraz ZUS.

#### **Na kontach zespołu „2” ewidencjonuje się w szczególności:**

1) bezsporne należności i zobowiązania z tytułu:

dostaw, robót i usług,

podatków opłat, rozliczenia wyniku finansowego, finansowania działalności i wszelkich innych rozrachunków z budżetami,

wynagrodzeń za pracę i wszelkich innych rozrachunków z pracownikami,

ubezpieczeń i wszelkich innych tytułów,

niedoborów szkód i nadwyżek powstałych w rzeczowych składnikach majątku oraz w środkach pieniężnych,

2) roszczenia sporne (należności dochodzone w postępowaniu sądowym),

3) rozliczenia związane z rozrachunkami i roszczeniami spornymi,

4) odpisy aktualizujące wartość należności.

Ewidencja szczegółowa prowadzona do kont zespołu „2” umożliwi wyodrębnienie poszczególnych grup rozrachunków, rozliczeń i roszczeń spornych, ustalenie ich przebiegu oraz stanu należności, rozliczeń, roszczeń spornych i zobowiązań z podziałem według kontrahentów oraz – jeśli dotyczą rozliczeń w walutach obcych – według poszczególnych walut, a także ich ustalenie w walucie polskiej. Ponadto, zapewnia się podział na rozrachunki w podmiotach powiązanych i pozostałych podmiotach.

#### **1.8.1. Definicje**

**Należności** krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych.

**Zobowiązaniem** jest wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Obowiązek wykonania świadczeń musi wynikać z przeszłych zdarzeń, np. dokonanie zakupów materiałów, towarów, usług, wypłata wynagrodzeń, rezerwy na świadczenia urlopowe, nagrody jubileuszowe, świadczenia emerytalne, naprawy gwarancyjne.

Zobowiązania krótkoterminowe jest to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.

### 1.8.2. Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** bieżąca wycena krajowych operacji gospodarczych rozrachunkowych następuje według kwoty wymagającej zapłaty. Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych ujmują się na dzień ich przeprowadzenia w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, a w przypadku, kiedy nie jest zasadne zastosowanie kursu z dnia przeprowadzenia operacji, po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień.

Jeżeli przedmiotem zakupu lub sprzedaży jest usługa nie przechodząca odprawy celnej, wówczas stosuje się kurs średni ustalony przez NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego wykonanie operacji.

Za datę wykonania usługi uważa się datę stwierdzającą moment wykonania usługi, datę przekroczenia granicy.

B. **Na dzień bilansowy** operacje gospodarcze rozrachunkowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożności. Zasadę tę stosuje się do wyceny rozrachunków również i w ciągu roku w wyniku systematycznej analizy sald, uwzględniając odsetki umowne lub ustawowe.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień.

Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się na koszty lub przychody finansowe.

### 1.8.3. Odpisy aktualizujące należności

Kierownik jednostki podejmuje decyzję, o wysokości odpisu po zapoznaniu się ze stanem spraw i możliwością płatniczą dłużnika.

Odpisów aktualizujących dokonuje się na należności, których ściągальność jest wątpliwa.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty i stosując następujące zasady:

- co najmniej w wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, od należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- w pełnej wysokości należności, od należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- co najmniej do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, od należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna,
- w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, od należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,

- w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności od należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

Odpisane należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość zaliczając je w części dotyczącej odsetek do kosztów finansowych, a w pozostałych przypadkach – do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

## **ZESPÓŁ „3”**

### **MATERIAŁY I TOWARY**

#### **1.9. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „3”**

Konta zespołu „3” przeznaczone są do ewidencji materiałów nabytych w celu zużycia na własne potrzeby oraz towarów nabytych w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

##### **1.9.1. Wycena**

A. **W ciągu roku obrotowego** rzeczowe aktywa obrotowe wycenia się:

materiały i towary – według ceny zakupu.

Do wyceny zapasów przyjętych nieodpłatnie – np. w drodze darowizny – należy zastosować cenę sprzedaży takiej samej lub podobnej rzeczy.

B. **Na dzień bilansowy** materiały i towary wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia, nie wyższych niż ceny sprzedaży netto. Przy wycenie stosuje się zasadę ostrożnej wyceny. Różnicę wynikającą z wyceny odnosi się na konto pozostałych kosztów operacyjnych.

##### **1.9.2. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości**

Na dzień bilansowy ustala się, czy nie nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów obrotowych na skutek utraty nad nimi kontroli (w wyniku kradzieży, bankructwa) lub w przypadku zmniejszenia lub nawet utraty spodziewanych korzyści na skutek utraty wartości handlowej lub użytkowej (w wyniku zepsucia, uszkodzenia, zniszczenia, przeterminowania, braku zbytu, zmiany mody, wahań koniunktury, rosnącego postępu technicznego).

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości zapasów dokonywany jest, w przypadku stwierdzenia ich zniszczenia, zepsucia, uszkodzenia, przeterminowania, nieprzydatności lub braku możliwości zbytu, nie później niż na dzień bilansowy.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

##### **1.9.3. Zasady rozchodu rzeczowych składników majątku obrotowego**

W przypadku gdy ceny nabycia albo zakupu, albo koszty wytworzenia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenie, są różne, wartość stanu końcowego materiałów i towarów wycenia się w zależności od przyjętej przez jednostkę metody ustalania wartości ich rozchodu, w tym zużycia, sprzedaży:

☑ przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła), tzw. FIFO.

## **ZESPÓŁ „4”**

### **KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW I ICH ROZLICZENIE**

#### **1.10. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „4”**

Konta zespołu „4” służą do ewidencji kosztów prostych z podziałem według ich rodzajów. Za koszty proste uważa się ogół poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów materialnych i niematerialnych nie dających się rozłożyć na elementy składowe z punktu widzenia jednostki, bez względu na to, jakiego okresu dotyczą.

## **ZESPÓŁ „6” PRODUKTY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

### **1.11. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „6”**

Konta zespołu „6” przeznaczone są do ewidencji wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów, a także aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Produkcja w toku obejmuje koszty tworzenia gier, która na dzień bilansowy nie została ukończona i wprowadzona do sprzedaży. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z tworzeniem danej gry, następuje przeksięgowanie nakładów na produkty gotowe.

#### **1.11.1. Wycena początkowa**

Spółka dokonuje wyceny początkowej zapasów w:

- cenie nabycia lub,
- w koszcie wytworzenia.

Cena nabycia, koszt wytworzenia obejmują wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Zapasy wykazuje się według cen nabycia / kosztów wytworzenia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto (równych cenom sprzedaży pomniejszonym o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzeniem jej do skutku). W razie wzrostu wartości zapasów, w odniesieniu do których uprzednio dokonano odpisów aktualizujących wymagane jest odwrócenie tych odpisów. Spółka prowadzi ewidencję obrotów i stanów poszczególnych rodzajów zapasów przy zastosowaniu metody ilościowo-wartościowej. Sposób ustalania wartości rozchodu opisany został w akapicie „ZBYCIE”.

Inwentaryzacji wszystkich zapasów, dla których prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa należy dokonać przynajmniej raz na 2 lata. Natomiast tych, dla których nie prowadzi się takiej ewidencji należy dokonywać co rok na dzień bilansowy.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

#### **1.11.2. Korekty wyceny początkowej w trakcie okresu**

Korekty wyceny początkowej zapasów mogą wystąpić, jeżeli np. w trakcie okresu zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność, lub jeśli spadły ich ceny sprzedaży. Wówczas stosuje się praktykę odpisywania wartości zapasów poniżej ich ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

#### **1.11.3. Wycena na dzień bilansowy**

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen zakupu, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwych do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Te rodzaje zapasów, które w Spółce odpisywane są bezpośrednio w koszty w dniu ich zakupu należy na dzień kończący okres sprawozdawczy zinwentaryzować dokonując spisu z natury i skorygować koszty o wartość spisanego stanu, zaliczając jednocześnie tę wartość do stanu zapasów materiałów. Stan zapasów na koniec okresu sprawozdawczego ustala się przy zastosowaniu metody FIFO.

W przypadku produktów gotowych koszt wytworzenia gier rozlicza się do wysokości osiągniętego przychodu z ich sprzedaży w relacji 1:1.

#### **1.11.4. Utrata wartości**

Zapasy podlegają przeszacowaniu z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy. Utrata wartości powstaje wówczas, gdy cena sprzedaży jest niższa niż cena zakupu lub koszt wytworzenia.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Jeżeli jednak wartość odpisu aktualizującego jest istotna w odniesieniu do wartości bilansowej zapasów należy dokonywać przeszacowania nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału.

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość produkcji w toku oraz produktów gotowych są zamiary Zarządu odnośnie do dalszego rozwoju gry, a także przychodów ze sprzedaży generowanych przez daną grę.

#### **1.11.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Każdorazowo decyzja o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalana jest w oparciu o analizę prognozowanego wyniku podatkowego w przyszłych latach, w celu określenia możliwości dokonania w przyszłości pomniejszeń w podatku dochodowym.

### **ZESPÓŁ „8” KAPITAŁY (FUNDUSZE), FUNDUSZE SPECJALNE, REZERWY I WYNIK FINANSOWY**

#### **1.12. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „8”**

Konta zespołu „8” przeznaczone są do ewidencji:

- kapitałów (funduszy) zasadniczych,
- kapitałów (funduszy) specjalnych,
- ustalania wyniku finansowego,
- rozliczenia wyniku finansowego,
- rezerw,
- przychodów przyszłych okresów,
- ewidencji zysków i strat nadzwyczajnych.

##### **1.12.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Konto służy do rozliczania przychodów w czasie, w szczególności obejmujących:

- 1) równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- 2) środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych,
- 3) ujemną wartość firmy.

##### **1.12.1.1. Wycena**

A. **W ciągu roku obrotowego** rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

B. **Na dzień bilansowy** rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

### 1.12.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Konto służy do ewidencji zmian w zakresie rezerw na odroczonego podatku dochodowego tworzonej w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, wyniku roku z lat ubiegłych, jak i roku bieżącego, a także do ujęcia skutków tzw. błędów podstawowych.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

#### 1.12.2.1. Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

B. **Na dzień bilansowy** wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

### 1.12.3. Rezerwa na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na:

- straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych,
- skutki toczącego się postępowania sądowego,
- rezerwy na urlopy,
- rezerwy na odprawy emerytalne,
- rezerwy na nagrody jubileuszowe,
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań,
- obowiązek wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zasady ustalania, wyceny i sposób rozliczenia rezerw na zobowiązania jednostki ustalają indywidualnie. Opis zasad stanowi załącznik do niniejszego zarządzenia.

#### 1.12.3.1. Wycena

A. **W ciągu roku obrotowego** rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie wartości.

B. **Na dzień bilansowy** rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie wartości.

## 6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

I kwartał 2026 roku był dla Spółki okresem dalszych intensywnych zmian organizacyjnych i strategicznych, skoncentrowanych na realizacji nowego kierunku rozwoju. W I kwartale 2026 roku Spółka odnotowała 56 596,50 zł przychodów ze sprzedaży, natomiast Grupa Emitenta odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 195 432,92 zł.

Kwartał zakończył się stratą jednostkową w wysokości 591 469,26 zł i stratą skonsolidowaną w wysokości 998 139,67 zł. W okresie sprawozdawczym poziom kapitałów własnych Spółki wzrósł z kwoty 7 109 011,63 zł do kwoty 26 312 201,21 zł, tj. o 270%. Spółka gromadziła również środki na finasowanie realizacji swojej nowej strategii. Proces gromadzenia tych środków trwa przy tym również już po zakończeniu pierwszego kwartału.

W pierwszym kwartale 2026 roku prowadzone były prace planistyczne związane z analizą możliwości, jakie niesie dla Spółki potencjalna współpraca z Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., Forum 119 Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym oraz Zakładami Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów. Wynikiem tych działań było zawarcie z ww. podmiotami dokumentu typu Term Sheet, o czym mowa poniżej.

Spółka w dniu 21 października 2025 roku podpisała dokument Term Sheet z Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie, Grupa Niewiadów-PGM S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Zakładami Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów sp. z o.o. z siedzibą w Osiedle Niewiadów 49. Term Sheet określa kluczowe założenia planowanej inwestycji Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie, o wartości 60 mln zł, dotyczącej uruchomienia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm.

Nadto, Emitent oraz spółka zależna Emitenta, to jest Proguns sp. z o.o., przeszły pozytywnie proces rejestracji uzyskując kod NCAGE (NATO Commercial and Government Entity Code), co umożliwia odszukanie Emitenta oraz Proguns sp. z o.o. w bazach dostawców prowadzonej przez Wojskowe Centrum Normalizacji oraz umożliwia dostarczanie rozwiązań na potrzeby Sił Zbrojnych RP oraz wojsk państw Sojuszu Północnoatlantyckiego, w tym bezpośrednie przystępowanie do przetargów prowadzonych przez instytucje związane z obronnością w Polsce oraz krajach NATO, w tym Armii USA.

Co więcej, Emitent 3 listopada 2025 r. zawarł z Charter Trading Corporation, to jest spółką utworzoną i działającą zgodnie z prawem stanu Teksas, umowę o współpracy. Celem ww. umowy jest potwierdzenie relacji między stronami w związku z projektem sprzedaży śmigłowców UH-60 Blackhawk. Zgodnie z postanowieniami tejże umowy, jej strony zamierzają współpracować w celu identyfikacji, wprowadzenia na rynek, sprzedaży, konfiguracji i dostawy śmigłowców UH-60 Blackhawk do kwalifikowanych nabywców, w Polsce i na innych wspólnie uzgodnionych rynkach.

W obszarze produkcji amunicji Spółka nawiązała współpracę z MatSys w zakresie zastosowania metali reaktywnych w produkcji amunicji różnych kalibrów. Celem jest wdrożenie nowoczesnych rozwiązań materiałowych zwiększających efektywność i parametry użytkowe wyrobów, a tym samym budowa przewagi technologicznej w segmencie specjalistycznym.

Zakończono również negocjacje umowy inwestycyjnej pomiędzy Spółką a Fabryka Amunicji Pocisk S.A., Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (podmiot z Grupy Fidera), Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadów w sp. z o.o. oraz Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A., dotyczącej realizacji projektu budowy fabryki amunicji kalibru 40 mm, co stanowi istotny krok w kierunku budowy krajowych zdolności produkcyjnych.

W dniu 15 grudnia 2025 r. Emitent zawarła z Aerometals umowę o współpracy handlowej w zakresie wdrażania zaawansowanych systemów filtrów wlotowych IBF (Inlet Barrier Filter) dla śmigłowców S-70i oraz Mi-17. Rozwiązania te mają na celu zwiększenie trwałości silników, ograniczenie kosztów eksploatacyjnych oraz podniesienie bezpieczeństwa operacyjnego w wymagających warunkach środowiskowych.

Ważnym elementem rozwoju kompetencji lotniczych jest nawiązana w grudniu 2025 roku współpraca Emitent z Resicum International, obejmująca szkolenia dla pilotów i personelu latającego śmigłowców S-70i. Zajęcia prowadzone są przez instruktorów z doświadczeniem operacyjnym zdobytym w 160th Special Operations Aviation Regiment (160 SOAR), co przekłada się na praktyczny, operacyjny charakter szkolenia oraz wysoki poziom przygotowania załóg. Współpraca może obejmować również inne projekty, które mogą zostać zidentyfikowane i wspólnie uzgodnione w przyszłości.

W dniu 9 stycznia 2026 roku podpisano aneks do umowy nabycia akcji serii A spółki Fabryka Amunicji Pocisk S.A. zmieniając cenę zakupu z 330.000,00 zł na 891.000,00 zł.

W dniu 12 stycznia 2026 roku Spółka zawarła z Niewiadow Polska Grupa Militarna S.A. z siedzibą w Warszawie umowę objęcia akcji imiennych serii F Spółki, na podstawie, której Niewiadow Polska Grupa Militarna S.A. objęła 7.916.667 akcji imiennych serii F Spółki w zamian za wkład pieniędzy w wysokości 791.666,70 zł

W dniu 16 stycznia 2026 roku zawarto umowę objęcia akcji serii B spółki Fabryka Amunicji Pocisk.

W dniu 16 stycznia 2026 roku Emitent zawarł umowę inwestycyjną z Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Niewiadow Polska Grupa Militarna S.A., Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadow sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A. Umowa określa kluczowe założenia planowanej inwestycji, o wartości 60 mln zł, mającej na celu sfinansowanie uruchomienia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm. Projekt realizowany będzie w oparciu o współpracę z ST Engineering Advanced Material Engineering Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze. Zawarcie umowy stanowi kolejny krok w realizacji strategii Emitenta, zakładającej rozwój kompetencji na rynku technologii obronnych.

Emitent, informuje, że w dniu 19 stycznia 2026 roku zawarł umowę o wspólnym przedsięwzięciu z Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadow sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A. Emitent wyjaśnia, że zawarcie umowy jest przejawem realizacji postanowień umowy inwestycyjnej zawartej przez Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, Niewiadow Polska Grupa Militarna S.A., Zakłady Sprzętu Precyzyjnego Niewiadow sp. z o.o. oraz Fabryka Amunicji Pocisk S.A. Umowa określa szczegółowe zasady współpracy stron w zakresie uruchomienia i prowadzenia w Polsce fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm, przy wykorzystaniu finansowania w kwocie 60 mln. zł udzielonego przez Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

W dniu 12 marca 2026 r. Spółka dokonała aktualizacji swojej strategii, otwierając nowy etap rozwoju oraz odpowiadając na dynamiczne zmiany rynkowe w I kwartale 2026 roku. Przyjęcie nowej strategii Spółki jest konsekwencją wejścia Spółki do Grupy Kapitałowej Niewiadow Polska Grupa Militarna S.A., jednego z największych prywatnych podmiotów działających w sektorze obronnym w Polsce. Integracja ze strukturą przemysłową Grupy oraz dostęp do jej zaplecza technologicznego, relacji przemysłowych oraz projektów rozwojowych umożliwiły Spółce redefinicję dotychczasowego modelu działalności i skoncentrowanie się na rozwoju projektów związanych z przemysłem obronnym.

Strategia Spółki zakłada stały rozwój j poprzez inicjowanie, organizowanie oraz prowadzenie projektów przemysłowych lub technologicznych w sektorze obronnym, przy jednoczesnym budowaniu relacji z partnerami przemysłowymi oraz instytucjonalnymi. Realizacja wskazanych przedsięwzięć stanowi fundament dalszego rozwoju działalności i służy realizacji strategicznego celu Spółki, jakim jest budowa portfela projektów w obszarach związanych z produkcją amunicji, dystrybucją uzbrojenia oraz świadczeniem wyspecjalizowanych usług dla sektora militarne

Co istotne, w dniu 27 marca 2026 roku Emitent uzyskał koncesję udzieloną przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie m.in.: obrotu:

- materiałami wybuchowymi,
- różnymi rodzajami broni i amunicji,
- wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym,
- technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym.

Koncesja została udzielona na 50 lat, od dnia jej doręczenia.

Przyznane uprawnienie znacząco wzmacnia pozycję rynkową Emitenta oraz stwarza podstawy do skutecznej realizacji strategii rozwoju, w szczególności poprzez dostosowanie oferty do rosnącego zapotrzebowania sektora obronnego, policyjnego oraz odbiorców cywilnych.

Raportowany okres stanowił kluczowy etap budowy fundamentów pod realizację nowej strategii Spółki, obejmującej intensywne przygotowania do projektu budowy nowoczesnej fabryki amunicji średniego kalibru 40 mm oraz konsekwentne działania ukierunkowane na dalszą ekspansję i umacnianie pozycji na dynamicznie rozwijającym się rynku przemysłu obronnego.

**7. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

**8. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**9. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw w obszarze rozwoju nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW**

Na dzień 31 marca 2026 roku w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły następujące spółki:

Ip	Spółka	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki (w proc.)	Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów spółki (w proc.)
1.	Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie	Budowa sieci sklepów stacjonarnych z bronią palną i akcesoriami militarnymi	nie dotyczy	nie dotyczy
2.	Proguns sp. z o.o. z siedzibą w Wypędach	Działalność w zakresie obrotu bronią i amunicją	100 %	100 %

Wszystkie wymienione powyżej spółki objęte są konsolidacją, co oznacza, że dane skonsolidowane zaprezentowane w niniejszym raporcie obejmują wyniki finansowe tych spółek.

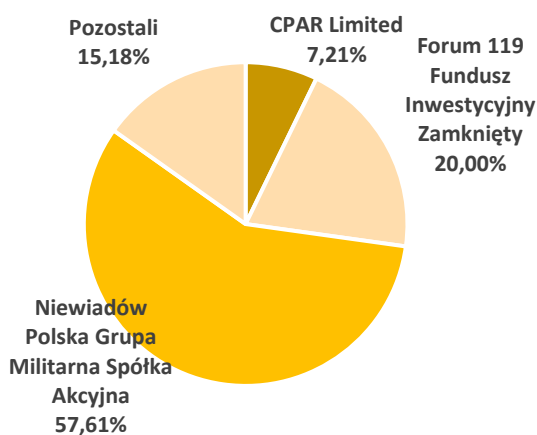
**11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

*Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu*

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
CPAR Limited	1 630 200	7,21%	1 630 200	7,21%

Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	4 519 167	20,00%	4 519 167	20,00%
Niewiadów Polska Grupa Militarna Spółka Akcyjna	13 016 667	57,61%	13 016 667	57,61%
Pozostali	3 429 800	15,18 %	3 429 800	15,18 %
<b>Suma</b>	<b>22 595 834</b>	<b>100,00%</b>	<b>22 595 834</b>	<b>100,00%</b>

*Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)*



## **12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 13 maja 2026 roku w skład Emitenta oraz spółki należącej do Grupy Kapitałowej wchodziło łącznie 16 osób, w tym: 9 zatrudnionych na podstawie umów o pracę, 5 zatrudnionych na podstawie umów cywilno-prawnych oraz 2 Członków Zarządu Emitenta zatrudnionych z tytułu powołania.