



Raport Kwartalny
Jednostkowy i skonsolidowany
PGM S.A.
za trzeci kwartał 2024 roku.

Warszawa, dnia 14 listopada 2024 roku

Spis treści

I. List Zarządu Spółki do Akcjonariuszy	3
II. Podstawowe informacje o Spółce	4
1. Dane jednostki	4
3. Rada Nadzorcza.....	4
4. Struktura akcjonariatu	5
III. Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2024 roku	6
IV. Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2024 roku	14
V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	24
VI. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r.	29
VII. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	31
VIII. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	31
IX. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	31
X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	32

I. List Zarządu Spółki do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

prezentuję raport kwartalny Polskiej Grupy Militarnej S.A., który szczegółowo omawia wyniki finansowe oraz istotne wydarzenia związane z bieżącą działalnością Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

W trzecim kwartale 2024 roku prowadziliśmy dalsze działania mające na celu rozwój naszej obecności na rynku militarnym, zarówno w Polsce, jak i za granicą. Prace te miały na celu poszerzanie oferty produktowej Grupy Kapitałowej.

Warty podkreślenia jest fakt, że przychody ze sprzedaży broni i amunicji wzrosły istotnie kwartał do kwartału.

W dniu 29 sierpnia 2024 roku Spółka zawarła umowy na podstawie których nabyła i objęła udziały reprezentujące łącznie 90 proc. kapitału zakładowego Proguns sp. z o.o. W efekcie, w skład Grupy Kapitałowej wszedł podmiot, który posiada koncesję na obrót i magazynowanie broni oraz amunicji, a także prowadzi działalność operacyjną w tym obszarze. Znalazło to od razu przełożenie w wynikach skonsolidowanych Grupy Kapitałowej. Nabycie Proguns sp. z o.o. ma również wpływ na przyspieszenie rozwoju Grupy, zarówno na rynku polskim, jak i międzynarodowym.

W III kwartale kontynuowany był rozwój projektów dronów bezzałogowych ReconSky, ReconSEA oraz ReconPATROL a także mobilnych celów treningowych.

Ważnym wydarzeniem dla Spółki był udział w XXXII Międzynarodowym Salonie Przemysłu Obronnego (MSPO) w Kielcach, który odbył się w dniach 3–6 września 2024 roku, podczas którego prezentowaliśmy wszystkie autorskie projekty Spółki. Corocznie organizowany w Kielcach MSPO jest najważniejszym wydarzeniem branży obronnej w Polsce, przyciągającym liczne delegacje rządowe, przedstawicieli przemysłu zbrojeniowego oraz ekspertów z całego świata. Zainteresowanie naszym stoiskiem utwierdziło nas w przekonaniu o słuszności naszych działań i wybranego kierunku rozwoju Spółki.

Zapraszam Państwa do lektury raportu.

Z wyrazami szacunku,
Radomir Woźniak
Prezes Zarządu

II. Podstawowe informacje o Spółce

1. Dane jednostki

Polska Grupa Militarna Spółka Akcyjna	
Nazwa (firma):	Polska Grupa Militarna S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jana Styki 23, 03-928 Warszawa
Numer NIP:	521-356-18-48
RRGON:	142340390
Numer KRS:	0000353979
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Powstanie spółki:	14 stycznia 2010 roku
Kapitał zakładowy:	Kapitał zakładowy (podstawowy) wynosi 1.465.450 zł i dzieli się na 14.654.500 akcji, o wartości nominalnej 10 gr każda.
Adres poczty elektronicznej:	contact@pgmsa.pl
Strona internetowa:	https://pgmsa.pl/
NCAGE:	9BHKH
Koncesja MSWiA Nr:	B-115/2023

2. Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Polskiej Grupy Militarnej S.A. wchodzi Radomir Woźniak jako Prezes Zarządu.

3. Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Andrzej Wypych,
- 2/ Grzegorz Konrad,
- 3/ Jarosław Grzechulski,
- 4/ Włodzimierz Stępkowski,
- 5/ Bartłomiej Twaróg.

4. Struktura akcjonariatu

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Polskiej Grupy Militarnej S.A., na dzień publikacji raportu, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale (proc.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w głosach (proc.)
CPAR Limited	3 320 851	22,66	3 320 851	22,66
Dariusz Cisak	926 000	6,32	926 000	6,32
Pozostali	10 407 649	71,02	10 407 649	71,02
SUMA	14 654 500	100	14 654 500	100

III. Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2024 roku

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA		Stan na	Stan na	PASywa		Stan na	Stan na
		30.09. 2024	30.09. 2023			30.09. 2024	30.09. 2023
		(tys. PLN)	(tys. PLN)			(tys. PLN)	(tys. PLN)
A.	Aktywa trwałe	3 276	2 800	A.	Kapitał (fundusz) własny	7 868	4 584
I.	Wartości niematerialne i prawne	3	3	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 058	1 058
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2.	Wartość firmy			III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3		IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 958	6 970
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		3	V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe			VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 860	964
1.	Środki trwałe			VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 139	-4 182
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII.	Zysk (strata) netto	-869	-226
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c)	urządzenia techniczne i maszyny			B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	236	275
d)	środki transportu			I.	Rezerwy na zobowiązania		
e)	inne środki trwałe			1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Środki trwałe w budowie			2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie			-	długoterminowa		
III.	Należności długoterminowe			-	krótkoterminowa		
1.	Od jednostek powiązanych			3.	Pozostałe rezerwy		
2.	Od pozostałych jednostek			-	długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 273	2 790	-	krótkoterminowe		
1.	Nieruchomości			II.	Zobowiązania długoterminowe		
2.	Wartości niematerialne i prawne			1.	Wobec jednostek powiązanych		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 273	2 790	2.	Wobec pozostałych jednostek		

a)	w jednostkach powiązanych	3 273	2 790	a)	kredyty i pożyczki		
-	udziały lub akcje	3 273	2 790	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
-	udzielone pożyczki			d)	inne		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe			III.	Zobowiązania krótkoterminowe	236	161
b)	w pozostałych jednostkach			1.	Wobec jednostek powiązanych	54	92
-	udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18	
-	inne papiery wartościowe			-	do 12 miesięcy	18	
-	udzielone pożyczki			-	powyżej 12 miesięcy		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne	36	92
4.	Inne inwestycje długoterminowe			2.	Wobec pozostałych jednostek	182	69
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8	a)	kredyty i pożyczki	81	
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
B.	Aktywa obrotowe	4 828	2 058	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	71	9
I.	Zapasy	184	398	-	do 12 miesięcy	71	9
1.	Materiały			-	powyżej 12 miesięcy		
2.	Półprodukty i produkty w toku		259	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3.	Produkty gotowe		139	f)	zobowiązania wkslowe		46
4.	Towary	21		g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	27	5
5.	Zaliczki na dostawy	163		h)	z tytułu wynagrodzeń		7
II.	Należności krótkoterminowe	3 493	219	i)	inne	3	2
1.	Należności od jednostek powiązanych	882	14	3.	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	457	14	IV.	Rozliczenia międzyokresowe		114
-	do 12 miesięcy	457		1.	Ujemna wartość firmy		
-	powyżej 12 miesięcy			2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		114
b)	inne	425		-	długoterminowe		
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 611	205	-	krótkoterminowe		114
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	323	78	-	-		
-	do 12 miesięcy	323	78	-	-		
-	powyżej 12 miesięcy			-	-		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	23	38	-	-		

c)	inne	81	90	-	-		
d)	dochodzone na drodze sądowej	2 184		-	-		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	984	1 191	-	-		
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	984	1 191	-	-		
a)	w jednostkach powiązanych	402		-	-		
-	udziały lub akcje			-	-		
-	inne papiery wartościowe	402		-	-		
-	udzielone pożyczki			-	-		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-		
b)	w pozostałych jednostkach			-	-		
-	udziały lub akcje			-	-		
-	inne papiery wartościowe			-	-		
-	udzielone pożyczki			-	-		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	582	1 191	-	-		
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	582	709	-	-		
-	inne środki pieniężne			-	-		
-	inne aktywa pieniężne		482	-	-		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			-	-		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	166	251	-	-		
	Aktywa razem	8 104	4 859			Pasywa razem	8 104 4 859

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		3Q2024	3Q2023	3Q2024 narastająco	3Q2023 narastająco
		(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	554	0	1 149	0
-	od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów				
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ – wart dodat, zmniejsz – wart ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	554		1 149	
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 142	91	2 068	293
I.	Amortyzacja				
II.	Zużycie materiałów i energii	14	2	38	12

III.	Usługi obce	319	53	550	156
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	135	1	137	9
-	podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	99	33	209	107
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2	1	7	5
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	29	1	33	5
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	543		1 095	
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-587	-91	-919	-293
D.	Pozostałe przychody operacyjne	31	23	81	70
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	31	23	81	70
E.	Pozostałe koszty operacyjne	34	0	40	0
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	34		40	
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-591	-68	-877	-224
G.	Przychody finansowe	2	0	14	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
-	od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	2		14	
-	od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	2	0	5	2
I.	Odsetki, w tym:	1		5	
-	dla jednostek powiązanych			4	
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	1		1	2
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-591	-68	-868	-226
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-591	-68	-868	-226
L.	Podatek dochodowy	-1		1	
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-590	-68	-869	-226

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH

		2024	2023	3Q2024	3Q2023
		01.07.- 30.09	01.07.- 30.09	narastająco	narastająco
		(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-590	-68	-869	-226
II.	Korekty razem	327	-78	-3 141	-112
1.	Amortyzacja				
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5		4	
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5.	Zmiana stanu rezerw	-300			
6.	Zmiana stanu zapasów	567		-184	225
7.	Zmiana stanu należności	125	-88	-2 558	-102
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18	-7	-8	-14
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-88	2	-165	-221
10.	Inne korekty		15	-230	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-263	-145	-4 010	-338
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0	0	0	0
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				
b)	w pozostałych jednostkach				
-	zbycie aktywów finansowych				
-	dywidendy i udziały w zyskach				
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
-	odsetki				
-	inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	664		784	103
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				3
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	664		784	100
a)	w jednostkach powiązanych	664		784	100
b)	w pozostałych jednostkach				
-	nabycie aktywów finansowych				
-	udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-664		-784	-103

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 077	890	5 269	1 594
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)	897	844	4 892	1 453
	i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	80		80	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe	100	46	297	141
II.	Wydatki	28	47	84	572
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				
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	28	47	84	572
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	1 049	843	5 185	1 022
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	122	697	392	581
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	122	697	392	581
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	460	12	191	128
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	582	709	582	709
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0		0	0

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		2024	2023	3Q2024	3Q2023
		01.07.-30.09	01.07.-30.09	narastająco	narastająco
		(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 562	3 793	3 844	1 163
-	korekty błędów podstawowych				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 562	3 793	3 844	1 163
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 058	696	1 058	551
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		362		507
a)	zwiększenie (z tytułu)		362		507
-	podwyższenie kapitału zakładowego		362		507
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	umorzenia udziałów (akcji)				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 058	1 058	1 058	1 058

2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
a)	zwiększenie (z tytułu)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu				
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu				
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 958	4 257	6 962	3 410
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		2 714	3 995	3 560
a)	zwiększenie (z tytułu)		2 714	4 000	3 560
-	akcji powyżej wartości nominalnej		2 714	4 000	3 560
-	z podziału zysku (ustawowo)				
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)			5	
-	pokrycia straty			5	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 958	6 970	10 958	6 970
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
a)	zwiększenie (z tytułu)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	zbycia środków trwałych				
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0		0
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	964	3 181	963	1 384
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	896	-2 217	897	-420
a)	zwiększenie (z tytułu)	896	844	897	3 689
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	3 061		4 109
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 860	964	1 860	964
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 418	-4 340	-5 139	-4 182
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
-	korekty błędów podstawowych				
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
a)	zwiększenie (z tytułu)				
-	podziału zysku z lat ubiegłych				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
	odpis na kapitał zapasowy				
	podziału zysku z lat ubiegłych				
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	5 418	4 340	5 139	4 182
-	korekty błędów podstawowych				
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 418	4 340	5 139	4 182
a)	zwiększenie (z tytułu)				

-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b)	zmniejszenie				
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 418	4 340	5 139	4 182
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 418	-4 340	-5 139	-4 182
8.	Wynik netto	-590	-68	-869	-226
a)	zysk netto				
b)	strata netto	590	68	869	226
c)	odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 868	4 584	7 868	4 584
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 868	4 584	7 868	4 584

IV. Kwartałne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2024 roku

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

		na dzień	na dzień
		30.09.2024	30.09.2023
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 514 406,77	2 187 174,70
I.	Wartości niematerialne i prawne	304 574,89	387 557,93
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	301 551,32	384 477,93
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 023,57	
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		3 080,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 828 883,66	1 791 811,77
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	1 828 883,66	1 791 811,77
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	342 908,22	
1.	Środki trwałe	302 257,82	
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny	21 850,01	
	d) środki transportu	280 407,81	
	e) inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	40 650,40	
IV.	Należności długoterminowe		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
3.	Od pozostałych jednostek		
V.	Inwestycje długoterminowe		
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		
	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:		
	- 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	38 040,00	7 805,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 040,00	7 805,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 912 460,32	2 656 019,41
I.	Zapasy	265 093,83	484 084,19
1.	Materiały	72,17	6 055,47
2.	Półprodukty i produkty w toku		258 925,25
3.	Produkty gotowe		138 770,03
4.	Towary	102 420,03	62 000,00
5.	Zaliczki na dostawy	162 601,63	18 333,44
II.	Należności krótkoterminowe	3 293 864,44	319 098,00
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	3 293 864,44	319 098,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	938 977,86	128 167,34
	- do 12 miesięcy	938 977,86	128 167,34
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	50 016,49	61 326,63
	c) inne	121 241,29	129 604,03
	d) dochodzone na drodze sądowej	2 183 628,80	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	846 672,23	1 518 078,19
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	846 672,23	1 518 078,19
	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	87 000,00	537 000,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe	87 000,00	537 000,00
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	759 672,23	981 078,19
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	759 672,23	791 078,19
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		190 000,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	506 829,82	334 759,03
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę		
1.	Należności niezafakturowane		
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		7 426 867,09	4 843 194,11

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

		na dzień	na dzień
		30.09.2024	30.09.2023
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 930 112,56	4 314 663,88
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 057 922,60	1 057 922,60
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 957 833,68	6 970 383,68
	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:	1 859 708,00	964 000,00
	tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		
V	Różnice kursowe z przeliczenia		
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 421 869,08	-4 182 169,43
VII	Zysk (strata) netto	-1 523 482,64	-495 472,97
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B.	KAPITAŁ MNIejszości	1 338,90	56 530,06
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	495 415,63	472 000,17
I.	Rezerwy na zobowiązania	272,00	
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	272,00	
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze		
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
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	495 143,63	358 179,03
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	495 143,63	358 179,03
	a) kredyty i pożyczki	81 166,03	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 000,00	146 279,00
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	149 678,58	114 917,19
	- do 12 miesięcy	149 678,58	114 917,19
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		46 000,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	56 243,97	8 296,87
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 601,99	9 807,38
	i) inne	174 453,06	32 878,59
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		113 821,14
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		113 821,14
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		113 821,14
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę		
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów		
PASYWA RAZEM		7 426 867,09	4 843 194,11

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM

		01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023	3Q2024	3Q2023
				narastajaco	narastajaco
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	1 011 620,74	26 023,14	1 752 171,19	67 023,14
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		26 023,14	75 763,54	67 023,14
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")				
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 011 620,74	0,00	1 676 407,65	
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 716 806,68	247 944,71	3 011 287,95	501 871,85
I.	Amortyzacja	39 395,41	22 616,34	100 655,89	30 155,12
II.	Zużycie materiałów i energii	32 509,54	54 581,89	122 517,05	82 885,46
III.	Usługi obce	368 558,24	128 662,23	722 930,68	255 790,40
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	135 849,50	854,00	140 661,38	9 516,60
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	115 204,09	34 225,16	258 134,29	107 958,31
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 760,34	1 546,21	8 005,19	5 444,67
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	31 192,67	5 458,88	48 477,00	10 121,29
VII I.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	991 336,89		1 609 906,47	
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-705 185,94	-221 921,57	-1 259 116,76	-434 848,71
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	29 179,00	14 701,64	68 061,60	58 537,93
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	29 179,00	14 701,64	68 061,60	58 537,93
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	33 913,68	50,38	39 712,97	357,17
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	33 913,68	50,38	39 712,97	357,17
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	-709 920,62	-207 270,31	-1 230 768,13	-376 667,95
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	1 884,12	0,00	19 987,89	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	1 884,12	0,00	19 845,14	
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne			142,75	
H.	KOSZTY FINANSOWE	6 691,73	811,73	7 262,25	2 670,99

I.	Odsetki, w tym:	1 166,03		1 287,87	188,23
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	4 823,12		4 823,12	
IV.	Inne	702,58	811,73	1 151,26	2 482,76
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	-714 728,23	-208 082,04	-1 218 042,49	-379 338,94
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	105 324,15	95 989,91	303 479,60	127 986,55
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	105 324,15	95 989,91	303 479,60	127 986,55
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne				
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	-820 052,38	-304 071,95	-1 521 522,09	-507 325,49
P.	PODATEK DOCHODOWY	27 241,00	0,00	4 891,00	0,00
I.	Część bieżąca	-1 057,00		928,00	
II.	Część odroczone	28 298,00		3 963,00	
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	1 338,92	-11 021,55	-2 930,45	-11 852,52
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	-848 632,30	-293 050,40	-1 523 482,64	-495 472,97

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

		01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023	3Q2024 narastajaco	3Q2023 narastajaco
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	-	-	-
I.	Zysk (strata) netto	-848 632,30	-293 050,40	-1 523 482,64	-495 472,97
II.	Korekty razem	504 194,24	8 321,38	-2 212 683,92	-37 243,22
1.	Zyski (straty) mniejszości	1 338,92	-11 021,55	-2 930,45	-11 852,52
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
3.	Amortyzacja	39 395,41	22 616,34	100 655,89	30 155,12
4.	Odpisy wartości firmy	105 324,15	95 989,91	303 479,60	127 986,55
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy				

6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 666,03		987,87	
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 823,12		-642,05	
9.	Zmiana stanu rezerw	-300 002,00		-7 004,00	
10	Zmiana stanu zapasów	678 806,73	-633,44	-103 017,17	239 302,26
11	Zmiana stanu należności	-18 220,30	-83 597,25	-2 470 953,57	-185 253,08
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 013,59	1 685,30	178 674,37	-7 423,27
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-76 834,72	-31 801,93	-211 934,41	-265 274,97
14	Inne korekty z działalności operacyjnej	34 883,31	15 084,00		35 116,69
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-344 438,06	-284 729,02	-3 736 166,56	-532 716,19
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	120 000,00	175 465,17	120 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		120 000,00	175 465,17	120 000,00
	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		120 000,00	175 465,17	120 000,00
	- zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki			5 465,17	
	- inne wpływy z aktywów finansowych		120 000,00	170 000,00	120 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	368 889,11		808 799,74	3 080,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 650,40		360 591,03	3 080,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	328 238,71		448 208,71	
	a) w jednostkach powiązanych	328 238,71		448 208,71	
	- nabycie aktywów finansowych	328 238,71		448 208,71	
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
	b) w pozostałych jednostkach				
	- nabycie aktywów finansowych				
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5.	Inne wydatki inwestycyjne				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-368 889,11	120 000,00	-633 334,57	116 920,00

C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1 108 472,00	934 646,32	5 109 701,00	1 543 746,32
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	896 758,00	843 646,32	4 892 208,00	1 452 746,32
2.	Kredyty i pożyczki	80 000,00		80 000,00	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		45 000,00	5 000,00	45 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	131 714,00	46 000,00	132 493,00	46 000,00
II.	Wydatki	165 340,62		179 591,46	465 000,00
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	165 340,62		165 340,62	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				465 000,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki			14 250,84	
9.	Inne wydatki finansowe				
III	Przeplawy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	943 131,38	934 646,32	4 930 109,54	1 078 46,32
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	229 804,21	769 917,30	560 608,41	662 950,13
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	229 804,21	769 917,30	560 608,41	662 950,13
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	529 868,02	21 160,89	199 063,82	128 128,06
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	759 672,23	791 078,19	759 672,23	791 078,19
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		-		-

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

		01.07.2024-30.09.2024	01.07.2023-30.09.2023	32Q2024	32Q2023
				narastajaco	narastajaco
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 883 036,86	3 748 983,96	3 561 387,20	1 162 890,53
	- korekty błędów				
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	6 883 036,86	3 748 983,96	3 561 387,20	1 162 890,53
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 057 922,60	696 000,00	1 057 922,60	550 914,80
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego		361 922,60		507 007,80
	a) zwiększenie		361 922,60		507 007,80
	-emisji akcji		361 922,60		507 007,80
	b) zmniejszenie				
	- umorzenia udziałów / akcji				
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 057 922,60	1 057 922,60	1 057 922,60	1 057 922,60

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	10 957 833,68	4 256 540,96	6 962 383,68	3 410 195,76
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego		2 713 842,72	4 000 000,00	3 560 187,92
	a) zwiększenie (z tytułu)		2 713 842,72	4 000 000,00	3 560 187,92
	- emisji akcji		2 713 842,72	4 000 000,00	3 560 187,92
	- zwiększenie				
	b) zmniejszenie			4 550,00	
	- koszty emisji			4 550,00	
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 957 833,68	6 970 383,68	10 957 833,68	6 970 383,68
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	964 000,00	3 181 035,00	962 950,00	1 383 949,40
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	895 708,00	-2 217 035,00	896 758,00	-419 949,40
	a) zwiększenie	895 708,00	843 646,32	896 758,00	3 689 146,32
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 060 681,32		4 109 095,72
	- rejestracja kapitału		3 060 681,32		4 109 095,72
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 859 708,00	964 000,00	1 859 708,00	964 000,00
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu				
	- korekty błędów				
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach				
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia				
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu				
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 096 719,42	-4 384 592,00	-5 421 869,08	-4 182 169,43
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	6 096 719,42	4 384 592,00	5 421 869,08	4 182 169,43
	- korekty błędów				
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 096 719,42	4 384 592,00	5 421 869,08	4 182 169,43
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	6 096 719,42	4 384 592,00	5 421 869,08	4 182 169,43
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 096 719,42	-4 384 592,00	-5 421 869,08	-4 182 169,43
7.	Wynik netto	-848 632,30	-293 050,40	-1 523 482,64	-495 472,97
	a) zysk netto				
	b) strata netto	848 632,30	293 050,40	1 523 482,64	495 472,97
	c) odpisy z zysku				
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 930 112,56	4 314 663,88	6 930 112,56	4 314 663,88
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 930 112,56	4 314 663,88	6 930 112,56	4 314 663,88

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Szczegółowe zasady rachunkowości zostały przedstawione poniżej i są takie same jak zasady opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym Polskiej Grupy Militarnej S.A. za rok 2022. W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonano zmian w zakresie polityki rachunkowości.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu kwartalnego sprawozdania finansowego

- a.** Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości. Zgodnie z wiedzą Akcjonariuszy Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b.** W skład Polskiej Grupy Militarnej S.A. wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe. W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.
Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.
- c.** Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.
- d.** Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

Aktywa i pasywa na dzień bilansowy wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym, że:

a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy określaniu amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przyjmuje się, że składniki o cenie jednostkowej poniżej 3 500,00 zł zaliczane są w koszty w 100% wartości w momencie zakupu.

W przypadku Spółki, na wartości niematerialne i prawne składa się licencja na stronę www.

b. Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe o niskiej wartości początkowej (do 3 500,00 zł) Spółka umarza co do zasady jednorazowo w 100% wartości w momencie przyjęcia ich do użytkowania.

Pozostałe środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Stawka amortyzacji określana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

c. Zapasy - materiały

Materiały wycenia się na według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wyceny w roku obrotowym rozchodu materiałów dokonuje się wg zasad cen w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty zakupu lub wytworzenia.

d. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ewidencjonuje się według rodzajów i waluty oraz w sposób umożliwiający podział na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych z tytułu trwałej utraty wartości dokonuje się zgodnie z poszczególnymi składnikami tych aktywów oraz w podziale na aktywa w jednostkach powiązanych i pozostałych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

e. Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego dzień transakcji. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Jednostka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności skierowanych do sądu lub windykacji.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeśli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

h. Rezerwa i 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, jednostka tworzy 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 zachowaniu zasady ostrożności.

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.

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

i. Kapitały (fundusze) własne

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu Spółki. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym lub w kwocie objętego przez akcjonariuszy kapitału, lecz na dzień bilansowy niezarejestrowanego podwyższenia w przypadku, gdy rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła do dnia sporządzenia sprawozdania.

j. Zobowiązania

Zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty

bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego dzień transakcji. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe, powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

k. Wynik finansowy

- na wynik finansowy składa się wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, w tym z tytułu przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki), wynik na działalności finansowej i wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego;
- Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat;
- przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług i ujmowane są w okresach, którego dotyczą;
- Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym;
- koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z prowadzoną działalnością;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy;
- przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, koszty finansowe natomiast stanowią poniesione koszty operacji finansowych; odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku; różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych;

- wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych;
- opodatkowanie – wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz aktywa i rezerwa na przejściową różnicę z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych, których powstanie spowodowane jest odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony na dzień bilansowy – w myśl ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych.

I. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią

VI. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r.

Na zaprezentowany ujemny jednostkowy wynik Spółki za trzeci kwartał 2024 roku, w wysokości 590 tys. zł, wpływ miała przede wszystkim strata na działalności operacyjnej spowodowana nadwyżką kosztów działalności operacyjnej, w łącznej kwocie 1142 tys. zł, nad przychodami ze sprzedaży, w łącznej kwocie 554 tys. zł. Warto jednak zauważyć, na stały wzrost przychodów ze sprzedaży, a także pamiętać, że w III kwartale 2023 roku Spółka nie odnotowała przychodów ze sprzedaży. Poziom kosztów uzasadniony jest przy tym etapem rozwoju Spółki, która wprowadza obecnie do swojej oferty kolejne produkty i ponosi koszty budowania pozycji rynkowej. W kosztach ujęte zostały w szczególności koszty udziału w XXXII Międzynarodowym Salonie Przemysłu Obronnego (MSPO) w Kielcach, który odbył się w dniach 3–6 września 2024 roku.

Spółka wskazuje, że przychody ze sprzedaży, uzyskane w III kwartale roku 2024 i ujęte w niniejszym raporcie, zostały wygenerowane ze sprzedaży przez Spółkę:

1. Amunicji kaliber 9mm.
2. Broni palnej.

Na przychody skonsolidowane, w III kwartale 2024 roku, składały się przychody Spółki oraz Proguns sp z o.o.

W III kwartale doszło do kilku istotnych zdarzeń w ramach grupy kapitałowej PGM. Przede wszystkim Grupa Kapitałowa powiększyła się o spółkę Proguns. 29 sierpnia 2024 roku (ESPI 30/2024) PGM zawarła umowy na podstawie których nabyła i objęła udziały reprezentujące 70% kapitału zakładowego Proguns sp. z o.o., a po rejestracji nowych udziałów będzie posiadać 90% udziałów. Nabycie spółki Proguns jest istotnym krokiem w realizacji strategii, gdyż jest to podmiot posiadający koncesję na obrót bronią i amunicją, prowadzi sklep internetowy pod adresem <https://proguns.pl/>, a przede wszystkim umożliwiło prowadzenie działalności polegającej na magazynowaniu broni i amunicji w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

W III kwartale trwały również intensywne prace przygotowawcze do XXXII Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego (MSPO) w Kielcach który odbył się w dniach 3-6 września 2024 roku. Polska Grupa Militarna, będąca wystawcą na tych targach, zaprezentowała wszystkie swoje projekty, nad którymi obecnie procuje w ramach Grupy Kapitałowej, w tym drony lądowe, powietrzne i wodne, a także stworzony pod własną marką karabinek AR15, o nazwie „Cichociemny”, dedykowany pamięci bohaterów, polskich żołnierzy służb specjalnych z czasów II Wojny Światowej.

W III kwartale kontynuowane były prace nad uruchomieniem produkcji amunicji w spółce zależnej - Fabryka Amunicji Pocisk S.A. W celu realizacji tego projektu, 3 lipca 2024 roku (ESPI 29/2024) podpisano umowę z podmiotem CPAR Ltd. Na mocy tej umowy Spółka planuje pozyskać do 10 mln zł środków poprzez emisję akcji, które zostaną objęte przez CPAR Ltd.

We wrześniu 2024 roku Emitent zawarł z No Gravity Development S.A. z siedzibą w Warszawie, spółką notowaną na rynku NewConnect, porozumienie w sprawie zbycia przez Emitenta udziałów reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego Tech Robotics sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Porozumienie zakłada, że Emitent wniesie do No Gravity Development S.A. udziały reprezentujące 100 proc. kapitału zakładowego Tech Robotics sp. z o.o. w zamian za 1.099.000 akcji serii B No Gravity Development S.A. Jednocześnie Emitent zobowiązał się do objęcia i opłacenia 251.000 akcji serii C No Gravity Development S.A. w zamian za łączną cenę emisyjną w wysokości 1.004.000 zł, tj. 4 zł za każdą poszczególną akcją. Po realizacji powyższego porozumienia, Emitent będzie posiadać akcje No Gravity Development S.A. stanowiące co najmniej 50,04 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu No Gravity Development S.A., co oznacza, że No Gravity Development S.A. wejdzie w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Porozumienie zakłada również, że w oparciu o aktywa Tech Robotics sp. z o.o. No Gravity Development S.A. będzie prowadzić działalności w zakresie tworzenia dronów. Działalność

ta będzie przy tym finansowana ze środków pozyskanych z emisji akcji serii C, w tym co najmniej 1.004.000 zł od Emitenta. Docelowo strony porozumienia zakładają przy tym, że No Gravity Development S.A. połączy się z Tech Robotics sp. z o.o. poprzez przejęcie Tech Robotics sp. z o.o., a następnie zmieni firmę na Tech Robotics S.A.

Spółka prowadzi konsekwentnie działania mające na celu stały wzrost poziomu przychodów w kolejnych kwartałach. W tym celu Spółka planuje realizację kolejnych umów na dostawę broni i amunicji o których informuje w raportach bieżących.

VII. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Spółka nie posiada upublicznionych prognoz wyników finansowych oraz nie planuje w najbliższej przyszłości publikowania prognoz wyników finansowych.

VIII. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

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

IX. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 30 września 2024 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.	Polska Grupa Militarna S.A. z siedzibą w Warszawie	Działalność handlowa na rynku militarnym	nie dotyczy	nie dotyczy
2.	Proguns sp. z o.o. z siedzibą w Wypędach	Działalność handlowa na rynku militarnym	90 %	90 %

3.	Tech-Robotics sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	Robotyka pola walki	100 %	100 %
4.	Fabryka Amunicji Pocisk S.A. z siedzibą w Warszawie	Produkcja amunicji	100 %	100 %

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

X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Emitent oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zatrudniały jedną osobę na podstawie umowy o pracę (w wymiarze 0.25 etatu). Emitent i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej współpracują z wykonawcami poszczególnych projektów na podstawie umów cywilno-prawnych. Przyjęty model służy racjonalizacji kosztów i ich powiązaniu z efektami realizacji poszczególnych projektów.