



**II KWARTAŁ 2025 ROKU ZA OKRES OD
01.04.2025 -31.06.2025**

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

Toruń, 14 sierpnia 2025 roku

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

Szanowni Akcjonariusze,

Drugi kwartał 2025 roku był dla Milisystem S.A. okresem intensywnych działań operacyjnych i strategicznych, które znacząco przybliżyły nas do realizacji długoterminowych celów rozwojowych. Skupiliśmy się na wzmocnieniu potencjału produkcyjnego i sprzedażowego, ze szczególnym naciskiem na rozwój segmentu wirtualnych strzelnic laserowych — jednego z filarów naszej działalności.

W dniu 1 kwietnia 2025 r. zawarliśmy z ALS Zawadzki sp.k. Memorandum Inwestycyjne, otwierające perspektywę długoterminowej współpracy w zakresie produkcji amunicji małokalibrowej. W pierwszym etapie zapewniamy wsparcie finansowe na zakup specjalistycznej linii produkcyjnej do produkcji drutu służącego do produkcji rdzeni ołowianych na rzecz produkcji pocisków pełno płaszcзовych, a docelowo planujemy wspólną inwestycję w produkcję amunicji kalibru 7,62 mm. W maju zawarliśmy także umowę pożyczki celowej o wartości do 2.085.000,- zł na zakup tej linii produkcyjnej, co stanowi kolejny krok w budowie silnej współpracy z naszym Partnerem.

W obszarze rozwoju technologii szkoleniowych złożyliśmy zamówienie na dostawę 25 sztuk wirtualnych strzelnic laserowych SunwayShot, o łącznej wartości 500.000,- zł netto. Ta inwestycja pozwoli nam rozszerzyć ofertę zaawansowanych systemów trenażerów strzeleckich, wzmacniając naszą pozycję na rynku.

W związku z wyzwaniami dotyczącymi aktualnej struktury właścicielskiej, która formalnie jest zdominowana przez podmiot bez rzeczywistej działalności operacyjnej i utrudnia nam dostęp do finansowania bankowego, Zarząd zdecydował o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 30 lipca 2025 r.. Najistotniejszą przegłosowaną na nim uchwałą, było podwyższenie kapitału zakładowego z zachowaniem prawa pierwszeństwa dla dotychczasowych akcjonariuszy. Emisja akcji serii D będzie mieć na celu na celu realizację strategicznych celów Spółki, a jednocześnie pośrednio uporządkowanie sytuacji właścicielskiej poprzez rozwodnienie udziału podmiotu PC Guard S.A.. Spółka we właściwym momencie wskaże i dokładnie opisze (wraz z harmonogramem ich wdrażania) cele emisyjne związane z podwyższeniem kapitału zakładowego, jak również poinformuje o publikacji memorandum informacyjnego. Emisja pozwoli Spółce na pozyskanie kapitału niezbędnego do dalszego rozwoju technologicznego i produkcyjnego, co przełoży się na wzrost wartości Spółki i korzyści dla wszystkich naszych akcjonariuszy. Biorąc pod uwagę uchwalony na walnym zgromadzeniu na 25 sierpnia br. termin ustalenia prawa poboru akcji serii D, cieszy fakt, iż w akcjonariacie Spółki ponownie ujawnił się duży akcjonariusz w osobie Centurion Finance ASI S.A..

Dziękujemy za okazane zaufanie i wsparcie. Jesteśmy przekonani, że konsekwentna realizacja naszych planów oraz przejrzystość struktury właścicielskiej umożliwią nam dalszy dynamiczny rozwój i umocnienie pozycji Milisystem S.A. na rynku krajowym i międzynarodowym.

Z wyrazami szacunku

Zarząd Milisystem S.A.

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

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

ZARZĄD:

Prezes Zarządu:	Łukasz Milart
Wiceprezes Zarządu:	Judyta Grzechowiak

RADA NADZORCZA:

Przewodniczący RN:	Jasiński Cezary
Członek RN:	Grażyna Wolińska
Członek RN:	Tomasz Andrzejczak
Członek RN:	Warmuz Jakub
Członek RN:	Miłosz Szczygieł

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2025- 30.06.2025	01.04.2024- 30.06.2024
Suma bilansowa	4 153 502,17	2 582 361,70	4 153 502,17	2 582 361,70
Kapitał własny	3 111 268,60	1 752 188,95	3 111 268,60	1 752 188,95
Aktywa trwałe, w tym:	1 039 246,36	881 435,66	1 039 246,36	881 435,66
Długoterminowe aktywa finansowe	25 000,00	-	25 000,00	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe, w tym:	3 114 255,81	1 700 926,04	3 114 255,81	1 700 926,04
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	870 651,39	326 411,43	870 651,39	326 411,43
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	365 651,39	288 811,43	365 651,39	288 811,43
Należności krótkoterminowe	1 490 609,42	1 104 376,75	1 490 609,42	1 104 376,75
Zobowiązania długoterminowe	112 786,89	138 057,75	112 786,89	138 057,75
Zobowiązania krótkoterminowe	578 065,81	441 785,21	578 065,81	441 785,21
Przychody netto ze sprzedaży	572 622,21	156 508,79	430 536,59	154 468,79
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 325 375,31	- 874 872,31	46 223,19	- 186 030,12
Zysk/strata brutto	- 442 474,19	- 951 827,17	- 16 776,41	- 219 593,48
Zysk/strata netto	- 350 816,21	- 839 918,98	19 490,63	- 210 151,57

III. DANE SKONSOLIDOWANE

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie		na dzień 30.06.2025	na dzień 30.06.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 039 246,36	881 435,66
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	607 532,55	362 758,92
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	607 532,55	362 758,92
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	406 713,81	518 676,74
1.	Środki trwałe	406 713,81	518 676,74
	a) grunty (w tym prawo użytków. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	13 304,97	
	d) środki transportu	386 529,77	491 674,07
	e) inne środki trwałe	6 879,07	27 002,67
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	-	-
3	Od pozostałych jednostek	-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

V.	Inwestycje długoterminowe	25 000,00	-
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	25 000,00	-
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w jednostkach pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale:	25 000,00	-
	- udziały lub akcje	25 000,00	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	AKTYWA OBROTOWE	3 114 255,81	1 700 926,04
I.	Zapasy	739 158,20	256 088,96
1.	Materiały	13 968,61	64 767,42
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	725 189,59	191 321,54
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 490 609,42	1 104 376,75
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
	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	1 490 609,42	1 104 376,75
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	457 599,35	127 614,70
	- do 12 miesięcy	457 599,35	127 614,70

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	426 319,16	504 438,05
	c) inne	606 690,91	472 324,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	870 651,39	326 411,43
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	870 651,39	326 411,43
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	5 000,00	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	5 000,00	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	500 000,00	37 600,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	500 000,00	37 600,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	365 651,39	288 811,43
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	360 341,39	288 811,43
	- inne środki pieniężne	5 310,00	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 836,80	14 048,90
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Należności niezafakturowane	-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D	Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM		4 153 502,17	2 582 361,70

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa			
Wyszczególnienie		na dzień 30.06.2025	na dzień 30.06.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 111 268,60	1 752 188,95
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 205 000,00	1 100 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 022 710,37	892 997,73
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		-
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	400 000,00	-
	tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-
V	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 165 625,56	599 110,20
VII	Zysk (strata) netto	- 350 816,21	- 839 918,98
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	351 380,87	250 329,79
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	690 852,70	579 842,96
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	29 756,00	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	112 786,89	138 057,75
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
3.	Wobec pozostałych jednostek	112 786,89	138 057,75
	a) kredyty i pożyczki		-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	112 786,89	-
	d) inne		138 057,75
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	578 065,81	441 785,21
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	578 065,81	441 785,21
	a) kredyty i pożyczki	208 722,78	96 103,65
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	132 124,96	138 073,99
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	106 583,05	90 136,03
	- do 12 miesięcy	106 583,05	90 136,03
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe		-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	78 877,85	98 705,46
	h) z tytułu wynagrodzeń	27 735,29	8 536,06
	i) inne	24 021,88	10 230,02
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	-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
	PASYWA RAZEM	4 153 502,17	2 582 361,70

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM					
Wyszczególnienie		01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024	01.04.2025-30.06.2025	01.04.2024-30.06.2024
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	572 622,21	156 508,79	430 536,59	154 468,79
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	154 707,58	156 508,79	16 536,59	154 468,79
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	417 914,63		414 000,00	
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	895 986,58	1 029 161,98	384 096,17	338 400,53
I.	Amortyzacja	55 981,46	50 112,70	27 990,72	27 990,72
II.	Zużycie materiałów i energii	235 765,35	239 976,45	26 256,68	29 632,90
III.	Usługi obce	251 474,72	402 065,73	130 526,79	139 905,28
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 248,89	37 407,05	3 822,64	184,00
	- podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	251 523,80	244 866,30	113 149,85	115 220,82
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 871,39	38 065,34	6 217,81	19 631,49
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 952,73	16 668,41	5 963,44	5 835,32
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	70 168,24		70 168,24	-
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	- 323 364,37	- 872 653,19	46 440,42	- 183 931,74
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3,29	2,41	1,54	1,50
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	3,29	2,41	1,54	1,50
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 014,23	2 221,53	218,77	2 099,88
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	2 014,23	2 221,53	218,77	2 099,88
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	- 325 375,31	- 874 872,31	46 223,19	- 186 030,12
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	-	-	-	-
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	-	-	-	-
H.	KOSZTY FINANSOWE	18 840,30	17 707,76	13 870,31	3 939,82
I.	Odsetki, w tym:	13 609,40	7 693,38	8 639,41	3 287,82
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	5 230,90	10 014,38	5 230,90	652,00
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-	-	-
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	- 344 215,61	- 892 580,07	32 352,88	- 189 969,94
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	98 258,58	59 247,10	49 129,29	29 623,54
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	98 258,58	59 247,10	49 129,29	29 623,54
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-	-	-
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/- K-L+M+/-N)	- 442 474,19	- 951 827,17	- 16 776,41	- 219 593,48
P.	PODATEK DOCHODOWY	-	-	-	-
I.	Część bieżąca	-	-	-	-
II.	Część odroczone	-	-	-	-
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
R.	ZYSKI (STRATY) MNIJSZOŚCI	- 91 657,98	- 111 908,19	- 36 267,04	- 9 441,91
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P- Q+/-R)	- 350 816,21	- 839 918,98	19 490,63	- 210 151,57

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)					
Wyszczególnienie		01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2025- 30.06.2025	01.04.2024- 30.06.2024
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	- 350 816,21	- 839 918,98	19 490,63	- 210 151,57
II.	Korekty razem	- 1 888 444,39	- 3 797 102,33	- 516 784,33	55 841,68
1.	Zyski (straty) mniejszości	- 91 657,98	- 111 908,19	- 36 267,04	- 9 441,91
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
3.	Amortyzacja	55 981,46	50 112,70	27 990,72	27 990,72
4.	Odpisy wartości firmy	98 258,58	59 247,10	49 129,29	29 623,54
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy				
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 651,71		16 345,97	- 65,75
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
9.	Zmiana stanu rezerw	-	- 765 680,64		
10.	Zmiana stanu zapasów	- 475 829,14	33 964,90	- 475 829,14	- 22 040,65
11.	Zmiana stanu należności	2 644,05	- 81 761,04	376 243,41	143 778,50
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 440 938,10	- 3 104 134,81	- 491 569,18	- 248 634,83
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 11 842,28	- 12 983,71	- 44 566,92	- 1 409,30

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	- 44 712,69	136 041,36	61 738,56	136 041,36
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 2 239 260,60	- 4 637 021,31	- 497 293,70	- 154 309,89
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	-	-	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	500 000,00	603,22	500 000,00	-
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	603,22		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	500 000,00	-	500 000,00	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	500 000,00	-	500 000,00	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	500 000,00	-	500 000,00	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 500 000,00	- 603,22	- 500 000,00	-
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				-
I.	Wpływy	1 254 500,00	329,65	1 254 500,00	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 144 500,00	-	1 144 500,00	-
2.	Kredyty i pożyczki	110 000,00	329,65	110 000,00	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	34 937,42	446 726,79	22 477,51	139 559,26
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek		167 569,86	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 729,79	279 156,93	7 950,20	139 559,26
8.	Odsetki	19 207,63	-	14 527,31	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 219 562,58	- 446 397,14	1 232 022,49	- 139 559,26

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-1 519 698,02	- 5 084 021,67	234 728,79	- 293 869,15
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 519 698,02	- 5 084 021,67	234 728,79	- 293 869,15
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 385 349,41	5 372 833,10	130 922,60	582 680,58
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	365 651,39	288 811,43	365 651,39	288 811,43
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	49 335,00			

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM					
Wyszczególnienie		01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2025- 30.06.2025	01.04.2024- 30.06.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 317 584,81	2 592 107,93	1 947 277,97	1 962 340,52
	- korekty błędów	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 317 584,81	2 592 107,93	1 947 277,97	1 962 340,52
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	105 000,00	-	105 000,00	-
	a) zwiększenie	105 000,00	-	105 000,00	-
	-emisji akcji	105 000,00		105 000,00	
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
	- umorzenia udziałów / akcji				
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 205 000,00	1 100 000,00	1 205 000,00	1 100 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 983 210,37	730 395,99	1 983 210,37	892 997,73
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	1 039 500,00	162 601,74	1 039 500,00	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 039 500,00	162 601,74	1 039 500,00	-
	-podział zysku		162 601,74		
	- zwiększenie	1 039 500,00		1 039 500,00	
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
	- pokrycia straty			-	-

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 022 710,37	892 997,73	3 022 710,37	892 997,73
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
	- korekty błędów				
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	- aktualizacja wartości godziwej				
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
	- zbycia środków trwałych				
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	400 000,00	-	400 000,00	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
	a) zwiększenie			-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- rejestracja kapitału				
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	400 000,00	-	400 000,00	-
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu				
	- korekty błędów				
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia			-	-
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-	-	-
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 165 625,56	761 711,94	- 1 535 932,40	- 30 657,21
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	761 711,94		
	- 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	-	- 162 601,74	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- podział zysku z lat ubiegłych				
	-	-			
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	162 601,74	-	-
	- podział zysku		162 601,74		
	- rozliczenie straty z lat ubiegłych				
6.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		599 110,20	-	-
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 165 625,56	-	1 535 932,40	30 657,21
	- korekty błędów				
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	1 535 932,40	30 657,21
6.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

	- pozostałe	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- pokrycie straty z lat ubiegłych		-	-	-
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy				
6.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 165 625,56	-	1 535 932,40	30 657,21
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 165 625,56	599 110,20	- 1 535 932,40	- 30 657,21
7.	Wynik netto	- 350 816,21	- 839 918,98	19 490,63	- 210 151,57
	a) zysk netto	-	-	-	-
	b) strata netto	350 816,21	839 918,98	- 19 490,63	210 151,57
	c) odpisy z zysku				
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 111 268,60	1 752 188,95	3 111 268,60	1 752 188,95
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 111 268,60	1 752 188,95	3 111 268,60	1 752 188,95

IV. DANE JEDNOSTKOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	912 724,12	573 613,28
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	355 299,88	456 189,04
1. Środki trwałe	355 299,88	456 189,04
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	13 304,97	
d) środki transportu	335 115,84	429 186,36
e) inne środki trwałe	6 879,07	27 002,68
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	557 424,24	117 424,24
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	557 424,24	117 424,24
a) w jednostkach powiązanych	557 424,24	117 424,24
- udziały lub akcje	557 424,24	117 424,24
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	2 960 745,26	1 649 485,30
I. Zapasy	815 989,59	191 321,54
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	815 989,59	191 321,54
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 339 172,12	1 225 101,86
1. Należności od jednostek powiązanych	-	311 416,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	-	311 416,08
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 339 172,12	913 685,78
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	393 232,97	3 542,40
- do 12 miesięcy	393 232,97	3 542,40
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	359 776,95	442 526,43
c) inne	586 162,20	467 616,95
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	793 217,74	221 241,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	793 217,74	221 241,74
a) w jednostkach powiązanych	5 000,00	5 000,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	5 000,00	5 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	500 000,00	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	500 000,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	288 217,74	216 241,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	288 217,74	216 241,74
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 365,81	11 820,16
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	3 873 469,38	2 223 098,58

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 296 177,40	1 791 930,01
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 205 000,00	1 100 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 022 710,37	892 997,73
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	1 039 500,00	
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	400 000,00	
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 256 899,66	329 345,58
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 74 633,31	- 530 413,30
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	577 291,98	431 168,57
I. Rezerwy na zobowiązania	29 756,00	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	29 756,00	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	29 756,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	112 786,89	138 057,75
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	112 786,89	138 057,75
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	112 786,89	138 057,75
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	434 749,09	293 110,82
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	434 749,09	293 110,82
a) kredyty i pożyczki	110 994,52	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	132 124,96	138 073,99
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	93 137,62	55 321,12
- powyżej 12 miesięcy	93 137,62	55 321,12
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	65 374,76	90 767,36
h) z tytułu wynagrodzeń	11 597,35	2 820,51
i) inne	21 519,88	6 127,84
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM:	3 873 469,38	2 223 098,58

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	414 000,00	68 796,00	417 914,63	68 796,00
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	68 796,00	-	68 796,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	414 000,00		417 914,63	
B. Koszty działalności operacyjnej	261 169,98	231 342,00	472 651,70	591 951,21
I. Amortyzacja	25 222,29	25 222,29	50 444,58	44 575,82
II. Zużycie materiałów i energii	5 125,59	15 019,78	76 669,74	37 039,37
III. Usługi obce	99 285,73	110 397,09	183 630,97	295 481,70
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 805,64	184,00	5 231,89	37 407,05
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	52 620,88	61 456,41	78 158,19	138 324,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	14 637,09	290,25	28 692,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 941,61	4 425,34	8 057,84	10 429,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów	70 168,24		70 168,24	
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	152 830,02	- 162 546,00	54 737,07	- 523 155,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,64	0,70	1,37	1,40
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	0,64	0,70	1,37	1,40
E. Pozostałe koszty operacyjne	218,37	2 099,29	1 625,64	2 218,60
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	218,37	2 099,29	1 625,64	2 218,60
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	152 612,29	- 164 644,59	56 361,34	- 525 372,41
G. Przychody finansowe	-	2 753,42	-	11 105,47
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	-	2 753,42	-	11 105,47
- od jednostek powiązanych	-	2 753,42	-	11 105,47
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-		
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne				
H. Koszty finansowe	13 591,65	3 939,82	18 271,97	16 146,36
I. Odsetki, w tym:	8 360,75	3 287,82	13 041,07	6 311,63
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	5 230,90	652,00	5 230,90	9 834,73
I. Wynik brutto (F+G-H)	139 020,64	- 165 830,99	74 633,31	- 530 413,30
J. Podatek dochodowy	-	-		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z				
I. Zysk (strata) netto	139 020,64	- 165 830,99	-74 633,31	-530 413,30
II. Korekty razem	- 601 392,69	77 216,48	-1 474 437,67	-3 810 340,65
1. Amortyzacja	25 222,29	25 222,29	50 444,58	44 575,82
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 521,83	- 2 753,42	20 202,15	-11 105,47
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw			0,00	-841 680,64
6. Zmiana stanu zapasów	- 475 829,14	- 22 040,65	-475 829,14	-41 937,10
7. Zmiana stanu należności	- 91 658,98	438 029,63	-51 991,61	15 911,91
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 50 013,49	- 1 004 842,41	-1 005 937,16	-3 608 515,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 24 635,20	- 93,57	-11 326,49	-11 284,15
10. Inne korekty	-	643 694,61	0,00	643 694,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności	- 462 372,05	- 88 614,51	-1 549 070,98	-4 340 753,95
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z				
I. Wpływy	-	-	-	-
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	500 000,00	-	500 000,00	5 603,22
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			0,00	603,22
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	500 000,00	-	500 000,00	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych		-	0,00	5 000,00
b) w pozostałych jednostkach	500 000,00		500 000,00	
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki	500 000,00		500 000,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności	- 500 000,00	-	-500 000,00	-5 603,22
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z				
I. Wpływy	1 254 500,00	-	1 254 500,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	1 144 500,00		1 144 500,00	
2. Kredyty i pożyczki	110 000,00	-	110 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	22 477,51	139 559,26	34 937,42	279 156,93
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		-	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 950,20	139 559,26	15 729,79	279 156,93
8. Odsetki	14 527,31		19 207,63	
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności	1 232 022,49	- 139 559,26	1 219 562,58	-279 156,93
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	269 650,44	- 228 173,77	-829 508,40	-4 625 514,10
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW	269 650,44	- 228 173,77		-4 625 514,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	18 567,30	444 415,51	1 117 726,14	4 841 755,84
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-)	288 217,74	216 241,74	288 217,74	216 241,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania	49 335,00	-	49 335,00	0,00

MILISYSTEM S.A. | SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA
II KWARTAŁ 2025r.

ZESTAWIENIE ZMIANW KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 012 656,76	1 957 761,00	2 226 310,71	2 322 343,31
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	2 012 656,76	1 957 761,00	2 226 310,71	2 322 343,31
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	105 000,00	-	105 000,00	-
a) zwiększenia (z tytułu)	105 000,00	-	105 000,00	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	105 000,00		105 000,00	
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 205 000,00	1 100 000,00	1 205 000,00	1 100 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 983 210,37	892 997,73	1 983 210,37	730 395,99
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 039 500,00	-	1 039 500,00	162 601,74
a) zwiększenia (z tytułu)	1 039 500,00	-	1 039 500,00	162 601,74
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 039 500,00		1 039 500,00	
- podziału zysku (ustawowo)				162 601,74
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty				
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 022 710,37	892 997,73	3 022 710,37	892 997,73
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
-z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych				
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	400 000,00		400 000,00	
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	400 000,00	-	400 000,00	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 470 553,61	- 35 236,73	- 1 710 867,06	491 947,32
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	35 236,73	-	491 947,32
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				491 947,32
a) zwiększenia (z tytułu)				-
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	162 601,74
- przeniesienie na kapitał zapasowy				162 601,74
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	329 345,58
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 470 553,61	35 236,73	1 710 867,06	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 470 553,61		1 710 867,06	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
-inne	-			
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	453 967,40	-
- przeniesienie zysku w celu pokrycia straty			453 967,40	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 470 553,61	35 236,73	1 256 899,66	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 470 553,61	- 35 236,73	- 1 256 899,66	329 345,58
6. Wynik netto	139 020,64	- 165 830,99	- 74 633,31	- 530 413,30
a) zysk netto	139 020,64			
b) strata netto	-	165 830,99	74 633,31	530 413,30
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 296 177,40	1 791 930,01	3 296 177,40	1 791 930,01
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 296 177,40	1 791 930,01	3 296 177,40	1 791 930,01

V. POZOSTAŁE POZYCJE RAPORTU OKRESOWEGO

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Emitenta zostały przedstawione poniżej:

Aktywa trwałe - środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach w cenach ich nabycia lub kosztach poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia; istotne remonty zwiększają wartość środka trwałego.

Ewidencję środków trwałych prowadzona jest z podziałem na grupy rodzajowe wg klasyfikacji GUS.

Ewidencję środków trwałych do kont środków trwałych prowadzi się w porządku chronologicznym, natomiast rozchody odnotowuje się w odpowiednich pozycjach anulując jednocześnie ich numery inwentarzowe.

Powołując się na art. 4 ust. 4 Ustawy o rachunkowości dotyczący możliwości stosowania uproszczeń oraz na art. 32 ust. 2 przyjmuje się następujące ustalenia:

- do środków trwałych własnych oraz inwestycji w obcych środkach trwałych, jak i ich ulepszeń, zalicza się odpowiednio składniki majątku lub nakłady o jednostkowej wartości powyżej 3 500 złotych.

Tak zdefiniowane środki trwałe oraz ich ulepszenia o jednostkowej wartości początkowej powyżej 3.500 zł objęte są ewidencją ilościowo-wartościową.

Rejestry środków trwałych prowadzone są z wykorzystaniem programu komputerowego.

Środki trwałe umarżane są dodatkowo w oparciu o prowadzone komputerowo tabele amortyzacyjne, sporządzone z uwzględnieniem stawek amortyzacyjnych zgodnych z załącznikiem do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r.

Dopuszcza się stosowanie amortyzacji jednorazowej na podstawie art. 16k ust. 7 w/w ustawy wg potrzeb.

Bilansowo odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych weryfikowanych okresowo dla wszystkich grup środków trwałych (za wyjątkiem gruntów) pod względem ich ekonomicznej użyteczności.

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

Aktywa trwałe – wartości niematerialne i prawne

Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych, które prowadzone są w podziale na ich tytuły, ustalana jest według cen nabycia, bądź kosztu wytworzenia.

Powołując się na art.4 ust.4 ustawy o rachunkowości dotyczący stosowania uproszczeń oraz art.33 ust.1 w/w ustawy przyjmuje się następujące ustalenia:

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

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

Aktywa trwałe – inne uregulowania

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

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

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

Aktywa obrotowe

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

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

Krótkoterminowe papiery wartościowe wycenia się według ceny nabycia, nie wyższej od ceny sprzedaży netto.

Produkcja w toku oraz wyroby gotowe wyceniane są w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia, obejmujących w szczególności wynagrodzenia wraz z narzutami pracowników związanych z wytwarzaniem oprogramowaniem, zakup usług związanych bezpośrednio z produkcją w toku oraz wyrobami gotowymi. Wyroby gotowe obejmują zakończone moduły programu BI, a ich rozchód rozliczany jest zgodnie z art. 34 us.3 ustawy o rachunkowości.

Rozchód towarów wycenia się według zasady pierwsze przyszło pierwsze wyszło (FIFO).

Należności w walutach obcych wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem

ostrożności, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP ogłaszanego w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dokonanie operacji, z tym, że jeżeli dla należności dowód odprawy celnej (SAD) wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP z tego dnia dla danej waluty.

Należności wykazywane są w bilansie według wartości netto, tj. pomniejszone o odpis na należności wątpliwe.

Pasywa

Zobowiązania w złotych polskich wykazuje się według wartości wymagającej zapłaty.

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

Pozostałe uregulowania

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

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

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

a) drogą spisu z natury:

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

b) potwierdzeń sald na dzień kończący rok obrotowy

- środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych,
- należności handlowych,
- pożyczek i kredytów,
- zobowiązań handlowych.

c) weryfikacja na dzień kończący rok obrotowy - pozostałe aktywa i pasywa wchodzące do bilansu.

Emitent stosuje powyższe zasady rachunkowości w sposób ciągły. **Emitent nie zmieniał polityki rachunkowości w bieżącym okresie obrotowym.**

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

Drugi kwartał 2025 roku był dla Milisystem S.A. okresem wzmożonej aktywności operacyjnej, inwestycyjnej i kapitałowej, której celem było wzmocnienie fundamentów rozwoju spółki w kluczowych obszarach działalności.

Najważniejszym wydarzeniem kwartału było podpisanie w dniu 1 kwietnia 2025 r. Memorandum Inwestycyjnego z ALS Zawadzki sp.k., przewidującego długoterminową współpracę w zakresie produkcji amunicji małokalibrowej. W ramach realizacji Memorandum spółka udzieliła Partnerowi pożyczki celowej do kwoty 2.085.000 zł na wykup linii produkcyjnej do produkcji drutu służącego do produkcji rdzeni ołowianych na rzecz produkcji pocisków pełno płaszczykowych z pierwszą transzą w wysokości 500.000 zł uruchomioną w maju 2025 r. Umowa przewiduje możliwość konwersji pożyczki na akcje Partnera w przypadku jego przekształcenia w spółkę akcyjną i osiągnięcia ustalonych wyników finansowych. Projekt ten wpisuje się w strategię rozszerzenia oferty produktowej Milisystem S.A. o segment amunicji, odpowiadając na rosnące zapotrzebowanie rynku obronnego.

Kolejnym istotnym wydarzeniem było złożenie zamówienia do Sunway Network S.A. na dostawę 25 sztuk wirtualnych strzelnic laserowych SunwayShot o łącznej wartości 500.000 zł netto, realizowanego w ciągu dwóch miesięcy od złożenia zamówienia. Zamówienie to wzmacnia potencjał sprzedażowy spółki w obszarze nowoczesnych technologii szkoleniowych i jest kontynuacją współpracy rozpoczętej na początku roku.

Z dniem 1 czerwca 2025 r. na stanowisko Prezesa Zarządu Milisystem S.A. został powołany Pan Łukasz Milart. Wraz z Wiceprezes Zarządu JUDYTĄ GRZECHOWIAK dokładają wszelkich starań, aby konsekwentnie realizować przyjęte wcześniej kierunki rozwoju Spółki

Tuż po zakończeniu II kwartału Zarząd zwołał na dzień 30 lipca 2025 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym została podjęta uchwała o emisji akcji serii D z zachowaniem prawa poboru. Celem emisji jest zarówno pozyskanie środków na realizację planów inwestycyjnych w obszarze symulatorów strzeleckich i produkcji amunicji, jak i uporządkowanie struktury właścicielskiej, co jest kluczowe dla zwiększenia zdolności spółki do pozyskiwania finansowania zewnętrznego.

II kwartał 2025 roku był także okresem intensywnych działań sprzedażowo-marketingowych. Prowadzone były intensywne prace nad modyfikacją oferowanych produktów w celu dostosowania ich do coraz wyższych, rygorystycznych wymogów treningu strzeleckiego. Spółka nawiązywała nowe, w tym zagraniczne, kontakty handlowe w celu prezentacji swojego Trenażera, który wzbudził zainteresowanie przedstawicieli organów administracji państwowej i wkrótce ma zostać im zaprezentowany. Emitent nieustannie uczestniczy w spotkaniach biznesowych i negocjacjach, poszukując projektów możliwych do realizacji z innymi podmiotami z branży militarnej. Szczególny nacisk kładzie na współpracę z partnerami, którzy w sposób innowacyjny postrzegają obecne wyzwania i zagrożenia, mają nieszablonowe podejście do strzelectwa oraz rozumieją potencjał nowoczesnych technologii w sektorze obronności.

Powyższe działania, w ocenie Zarządu w istotny sposób zwiększą potencjał przychodowy Milisystem S.A. w kolejnych okresach, a także wzmocnią jej pozycję konkurencyjną na rynku.

Za Spółką kwartał, który potwierdził, że Milisystem S.A. jest na dobrej drodze do osiągnięcia zakładanych celów. Wzrost wartości naszych aktywów (rok do roku o ponad 60 procent) to dowód, że konsekwentnie inwestujemy w przyszłość – w technologie, infrastrukturę i rozwiązania, które wzmocnią naszą pozycję na rynku.

Szczególnie cieszy fakt, że mimo wciąż wymagającego otoczenia rynkowego udało nam się istotnie ograniczyć stratę (z 840 do 351 tys. zł) w pierwszym półroczu tego roku w stosunku do pierwszego półrocza roku ubiegłego. W II kwartale br. Spółka wypracowała zysk netto przy zwyczajowej w jej branży sezonowości i przy parokrotnie większych przychodach rok do roku. To efekt zaangażowania całego zespołu, skutecznych działań optymalizacyjnych oraz rosnącej efektywności naszych procesów.

W minionym kwartale aktywnie uczestniczyliśmy w około 30 publicznych postępowaniach przetargowych, z czego w 15 przypadkach oferta MiliSystem S.A. okazała się najatrakcyjniejsza. Obecnie jesteśmy w trakcie finalizacji i podpisywania umów, które przełożą się na dalszy wzrost przychodów w kolejnych okresach.

Jesteśmy przekonani, że utrzymanie obecnego tempa rozwoju, połączone z dalszą dyscypliną kosztową i innowacyjnością, pozwoli nam w nadchodzących kwartałach osiągnąć pełną rentowność. Wspólnie budujemy firmę, która nie tylko odpowiada na wyzwania rynku, ale także wyznacza nowe standardy w branży.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W drugim kwartale 2025 r. Milisystem S.A. kontynuowała prace rozwojowe i badawcze w zakresie swoich flagowych produktów – wirtualnych strzelnic laserowych oraz trenażerów strzeleckich. Działania te obejmowały m.in.:

- Modyfikacje funkcjonalne i technologiczne – prowadzenie intensywnych prac nad udoskonaleniem oprogramowania i systemów pomiaru, tak aby oferowane urządzenia spełniały coraz bardziej rygorystyczne normy i standardy treningu strzeleckiego, w tym wymagania stawiane przez jednostki wojskowe i służby mundurowe.

- Integracja nowych technologii – testowanie rozwiązań z zakresu zaawansowanej analityki strzału oraz wizualizacji 3D, umożliwiających zwiększenie realizmu symulacji i dostosowanie scenariuszy ćwiczeń do indywidualnych potrzeb użytkowników.
- Dostosowanie produktów do wymagań rynków zagranicznych – opracowywanie wariantów urządzeń kompatybilnych z lokalnymi standardami szkoleniowymi oraz przygotowywanie materiałów prezentacyjnych w różnych wersjach językowych.
- Rozszerzenie możliwości sprzętowych – przygotowanie koncepcji nowej generacji trenażera z możliwością obsługi dodatkowych typów broni i amunicji treningowej, w tym kalibru 7,62 mm, w ramach współpracy z ALS Zawadzki sp.k.
- Prezentacje i demonstracje innowacyjnych rozwiązań – organizowanie pokazów dla przedstawicieli organów administracji państwowej oraz potencjalnych klientów zagranicznych, mających na celu przybliżenie unikalnych cech technologicznych systemu.

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

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

Na dzień 14.08.2025 Milisystem S.A. posiada 264 udziały Milisystem Sp. z o.o., co stanowi 66% udziału w głosach (400 wszystkich udziałów).

Nazwa	MILISYSTEM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Rejestr	Rejestr Przedsiębiorców
Numer KRS	0000682766
NIP	9671393557
REGON	36753567900000
Forma prawna	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Data wpisu do Rejestru Przedsiębiorców	2017-06-12
Adres	ul. Zamenhofa 5 lok. 6b 00-165 WARSZAWA

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

Raport skonsolidowany.

WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Raport skonsolidowany.

INFORMACJE O STRUKTURZE AKJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZNIEM AKJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
PC Guard S.A.	3 000 000	24,90%	24,90%
Centurion Finance ASI S.A.	777 333	6,45%	6,45%
Ragnar Trade Sp. z o.o.	750 000	6,22%	6,22%
Pozostali	7 522 667	62,43%	62,43%
łącznie	12 050 000	100,00%	100,00%

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

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