PROGUNS GROUP S.A.

RAPORT OKRESOWY
JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA III KWARTAŁ ROKU 2026

Warszawa, 16 listopada 2026 roku

LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

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

W III kwartale 2026 roku Spółka konsekwentnie realizowała przyjętą strategię, zwiększając skalę działalności i umacniając swoją pozycję rynkową. Szczególnie dynamicznie rozwijał się obszar przedstawicielstwa zagranicznych producentów – Spółka staje się coraz istotniejszym partnerem w zakresie sprzedaży na polskim rynku produktów wojskowych, w tym broni oraz specjalistycznego wyposażenia dla sektora obronnego i służb mundurowych, co potwierdzają kolejne zawarte umowy, o których mowa w dalszej części raportu.

Równolegle Spółka realizowała kolejne etapy przygotowań do uruchomienia fabryki amunicji średniego kalibru 40 mm, co odzwierciedla strategiczne znaczenie tego projektu dla Grupy Kapitałowej oraz systematyczny postęp prac.

Rosnące zapotrzebowanie na nowoczesne uzbrojenie i wyposażenie, zarówno w Polsce, jak i w całym regionie, tworzy dla Spółki wyjątkowe otoczenie rynkowe. Zawarte umowy z renomowanymi zagranicznymi producentami oraz postęp w budowie własnych zdolności produkcyjnych dają nam solidne fundamenty do dalszego wzrostu. Jesteśmy przekonani, że konsekwentna realizacja strategii przekładać się będzie na wzrost skali działalności, a w konsekwencji – na wzrost wartości Spółki.

Zapraszamy do lektury raportu.

Podpisany elektronicznie przez Marcin Krajewski 12.11.2026 11:16:10 +01'00'

Z wyrazami szacunku,
Marcin Krajewski
Prezes Zarządu

Elektronicznie podpisany przez MARTYNA SZOSTEK 2026.11.12 11:19:57 +01:00

Z wyrazami szacunku,
Martyna Szostek
Wiceprezes Zarządu

Signed by / Podpisano przez: Arkadiusz Wojciech Romański
Date / Data: 2026-11-12 14:22

Z wyrazami szacunku,
Arkadiusz Romański
Wiceprezes Zarządu

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE 4
2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA 5
3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA 11
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI 23
5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE 34
6. STANOWISKO EMITENTA ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM 36
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI 36
8. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE 36
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW 36
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU 37
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 38

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

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

Emitent prowadzi działalność w sektorze obronnym, koncentrując się na inicjowaniu, organizowaniu oraz prowadzeniu projektów przemysłowych i technologicznych, w tym na przygotowaniu uruchomienia produkcji amunicji średniego kalibru 40 mm. Spółka pełni również funkcję przedstawiciela handlowego i dystrybutora zagranicznych producentów uzbrojenia i sprzętu wojskowego na rynku polskim, m.in. U.S. Ordnance, Dillon Aero oraz Faxtech, a za pośrednictwem spółki zależnej Proguns sp. z o.o. prowadzi obrót bronią i amunicją. Oferta Grupy Kapitałowej Emitenta jest kierowana przede wszystkim do odbiorców instytucjonalnych, w tym jednostek wojskowych oraz służb mundurowych.

W dniu 8 lipca 2026 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie o sygn. akt WA.XIII Ns-Rej.KRS 38191/26/000 dokonał rejestracji zmian w statucie Spółki.

W dniu 1 października 2026 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Arkadiusza Romańskiego w skład Zarządu Emitenta i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

W dniu 7 października 2026 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem wydanym w sprawie o sygn. akt WA.XIII Ns-Rej.KRS 58462/26/755 ujawnił zmiany w Zarządzie Emitenta.

Podstawowe dane o Emitencie

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

2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2026 r.	Na dzień 30.09.2025 r.
A. Aktywa trwałe	22 416 771,08	1 418 172,60
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	425 035,08	413 851,60
1. Środki trwałe	425 035,08	413 851,60
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
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	21 893 230,00	1 000 000,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	21 893 230,00	1 000 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	98 506,00	4 321,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98 506,00	4 321,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	2 860 137,36	905 342,52
I. Zapasy	7 279,67	7 279,67
1. Materiały	7 279,67	7 279,67
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	178 665,50	239 195,83
1. Należności od jednostek powiązanych	19 327,53	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	159 337,97	239 195,83
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 654 205,52	644 850,18
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 654 205,52	644 850,18
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 986,67	14 016,84

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	25 276 908,44	2 323 515,12
A. Kapitał (fundusz) własny	25 010 867,46	1 344 185,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 259 583,40	440 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	29 060 881,21	1 592 335,77
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	2 125 324,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 416 794,14	-2 090 209,56
VI. Zysk (strata) netto	-1 892 803,01	-723 264,32
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	266 040,98	979 329,23
I. Rezerwy na zobowiązania	15 418,04	3 845,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 219,00	3 845,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 199,04	0,00
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	250 622,94	975 484,23
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	250 622,94	975 484,23
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA RAZEM	25 276 908,44	2 323 515,12

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**0,00**	**5 000,00**	**0,00**	**5 000,00**
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	5 000,00	0,00	5 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-

III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	695 031,16	296 351,57	2 063 659,51	725 319,46
I. Amortyzacja	28 551,22	15 752,17	82 870,32	25 415,49
II. Zużycie materiałów i energii	37 858,36	44 233,40	112 626,11	48 440,82
III. Usługi obce	264 919,00	136 679,38	896 537,00	344 430,78
IV. Podatki i opłaty	357,00	1 270,50	23 362,00	14 945,50
V. Wynagrodzenia	279 539,49	73 302,85	712 811,48	212 657,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 938,30	14 663,83	104 699,07	27 257,60
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	44 867,79	10 449,44	130 753,53	52 171,44
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**-695 031,16**	**-291 351,57**	**-2 063 659,51**	**-720 319,46**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**53 467,12**	**0,65**	**156 301,73**	**2,04**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	53 467,12	0,65	156 301,73	2,04
E. Pozostałe koszty operacyjne	**2 855,80**	**2 089,92**	**36 073,39**	**3 134,80**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	2 855,80	2 089,92	36 073,39	3 134,80
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**-644 419,84**	**-293 440,84**	**-1 943 431,17**	**-723 452,22**
G. Przychody finansowe	**27 171,21**	**10 171,34**	**65 655,01**	**20 236,72**
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	18 464,08	9 970,69	55 063,13	20 236,72
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	8 707,13	200,65	10 591,88	-
H. Koszty finansowe	**10 453,85**	**15 648,78**	**10 624,85**	**20 524,82**
I. Odsetki	66,52	15 648,78	237,52	17 104,66
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	10 387,33	-	10 387,33	3 420,16

I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**-627 702,48**	**-298 918,28**	**-1 888 401,01**	**-723 740,32**
J. Podatek dochodowy	**-2 826,00**	**-476,00**	**4 402,00**	**-476,00**
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**-624 876,48**	**-298 442,28**	**-1 892 803,01**	**-723 264,32**

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto	-624 876,48	-298 442,28	-1 892 803,01	-723 264,32
II. Korekty razem	105 443,70	-99 171,36	4 062 177,51	-125 570,32
1. Amortyzacja	28 551,22	15 752,17	82 870,32	25 415,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-17 202,74	5 348,97	-51 066,44	-3 482,63
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-290,06	3 845,00	-43 859,32	-18 715,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-7 279,67	-	-7 279,67
7. Zmiana stanu należności	11 267,74	-101 076,89	4 005 158,24	-113 349,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	91 649,13	25 892,28	94 005,65	10 178,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 531,59	-12 621,22	8 069,06	-18 337,84
10. Inne korekty	0,00	-29 032,00	-33 000,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-519 432,78	-397 613,64	2 169 374,50	-848 834,64
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	0,00	30 000,00	50 000,00	230 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-	50 000,00	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	30 000,00	-	230 000,00
II. Wydatki	6 440,33	394 317,09	21 962 410,13	2 214 267,09

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 440,33	294 317,09	102 180,13	439 267,09
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	21 860 230,00	1 000 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	100 000,00	-	775 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 440,33	-364 317,09	-21 912 410,13	-1 984 267,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	0,00	600 000,00	19 794 658,84	3 095 098,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	19 794 658,84	2 115 098,00
2. Kredyty i pożyczki	-	600 000,00	-	980 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	225 000,00
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. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	225 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	600 000,00	19 794 658,84	2 870 098,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-525 873,11	-161 930,73	51 623,21	36 996,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-525 873,11	-161 930,73	51 623,21	36 996,27
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 123 434,65	241 544,19	1 545 938,33	42 617,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 597 561,54	79 613,46	1 597 561,54	79 613,46

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**25 635 743,94**	**1 671 660,17**	**7 109 011,63**	**-47 647,79**
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**25 635 743,94**	**1 671 660,17**	**7 109 011,63**	**-47 647,79**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 259 583,40	440 000,00	1 016 000,00	440 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	-	1 243 583,40	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 259 583,40	440 000,00	2 259 583,40	440 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**29 060 881,21**	**1 592 335,77**	**10 509 805,77**	**1 592 335,77**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-	18 551 075,44	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	29 060 881,21	1 592 335,77	29 060 881,21	1 592 335,77
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**2 154 356,00**	**0,00**	**10 226,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-29 032,00	0,00	2 115 098,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 125 324,00	0,00	2 125 324,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-5 684 720,67**	**-2 515 031,60**	**-4 416 794,14**	**-2 090 209,56**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 684 720,67	2 515 031,60	4 416 794,14	2 090 209,56

5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 684 720,67	2 515 031,60	4 416 794,14	2 090 209,56
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 684 720,67	2 515 031,60	4 416 794,14	2 090 209,56
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 684 720,67	-2 515 031,60	-4 416 794,14	-2 090 209,56
6. Wynik netto	**-624 876,48**	**-298 442,28**	**-1 892 803,01**	**-723 264,32**
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**25 010 867,46**	**1 344 185,89**	**25 010 867,46**	**1 344 185,89**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**25 010 867,46**	**1 344 185,89**	**25 010 867,46**	**1 344 185,89**

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Skonsolidowany bilans

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie		**na dzień 30.09.2026 (w zł)**	**na dzień 30.09.2025 (w zł)**
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**19 209 113,69**	**1 192 685,63**
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	582 619,43	756 924,03
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	582 619,43	756 924,03
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	446 831,42	431 101,60
1.	Środki trwałe	446 831,42	431 101,60
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	54 923,03	17 250,00
	d) środki transportu	272 100,89	346 234,73
	e) inne środki trwałe	119 807,50	67 616,87
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	-	-
3	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	18 169 357,84	-

1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	18 169 357,84	-
	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	18 169 357,84	-
	- udziały lub akcje	18 169 357,84	-
	- 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	10 305,00	4 660,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 305,00	4 660,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**5 220 465,24**	**1 791 580,13**
I.	Zapasy	844 415,82	823 121,64
1.	Materiały	7 279,67	7 279,67
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	837 136,15	815 841,97
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 046 400,28	779 405,26
1.	Należności od jednostek powiązanych	37 226,34	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 226,34	-
	- do 12 miesięcy	37 226,34	-
	- 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	1 009 173,94	779 405,26
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	622 989,08	473 647,63
	- do 12 miesięcy	622 989,08	473 647,63
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdrow.	272 391,99	228 933,38
	c) inne	113 792,87	76 824,25
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 290 422,51	174 826,41
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 290 422,51	174 826,41
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 290 422,51	174 826,41
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 290 422,51	174 826,41
	- inne środki pieniężne	2 000 000,00	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 226,63	14 226,82
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		**24 429 578,93**	**2 984 265,76**

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA			
Wyszczególnienie		na dzień 30.09.2026 (w zł)	na dzień 30.09.2025 (w zł)
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**23 012 503,57**	**839 672,72**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 259 583,40	440 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	29 060 881,21	1 592 335,77
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	29 041 639,12	1 573 093,68
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	2 125 324,00
	tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-
V	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 091 143,74	-2 090 209,56
VII	Zysk (strata) netto	-4 216 817,30	-1 227 777,49
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	**KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI**	-	-
C.	**UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**1 417 075,36**	**2 144 593,04**
I.	Rezerwy na zobowiązania	12 007,53	2 031,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	908,00	2 031,00
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	11 099,53	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	11 099,53	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 405 067,83	2 142 562,04
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 071 975,68	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	871 975,68	-
	- do 12 miesięcy	871 975,68	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	200 000,00	-

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	333 092,15	2 142 562,04
	a) kredyty i pożyczki	-	919 461,65
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	92 008,72	1 079 058,00
	- do 12 miesięcy	92 008,72	1 079 058,00
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	67 616,10
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz.	113 791,75	45 194,53
	h) z tytułu wynagrodzeń	123 603,19	31 041,06
	i) inne	3 688,49	190,70
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
	PASYWA RAZEM	**24 429 578,93**	**2 984 265,76**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		01.01.2026-30.09.2026 (w zł)	01.01.2025-30.09.2025 (w zł)	01.07.2026-30.09.2026 (w zł)	01.07.2025-30.09.2025 (w zł)
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:**	**364 470,69**	**115 702,29**	**175 562,88**	**98 026,88**
	- od jednostek powiązanych	19 836,43	-	6 178,86	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 089,43	5 000,00	6 178,86	5 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	351 381,26	110 702,29	169 384,02	93 026,88
B.	**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	**2 863 676,18**	**1 213 915,31**	**1 005 392,19**	**491 278,07**
I.	Amortyzacja	87 966,66	28 482,16	30 250,00	16 902,18
II.	Zużycie materiałów i energii	113 454,07	56 413,14	38 500,46	44 750,73
III.	Usługi obce	990 442,41	487 450,62	298 779,84	162 077,83
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	40 216,00	15 386,92	16 944,00	1 312,92
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	1 023 245,31	401 669,73	383 605,33	140 229,38
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	164 625,89	41 080,93	56 476,38	21 071,56
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	133 489,45	77 200,77	44 867,79	10 639,44
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	310 236,39	106 231,04	135 968,39	94 294,03
C.	**ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)**	**-2 499 205,49**	**-1 098 213,02**	**-829 829,31**	**-393 251,19**
D.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**170 747,18**	**267,25**	**53 467,29**	**1,30**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	**170 747,18**	**267,25**	**53 467,29**	**1,30**
E.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**37 003,04**	**3 525,32**	**9 002,81**	**2 089,94**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	37 003,04	3 525,32	9 002,81	2 089,94
F.	**ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)**	**-2 365 461,35**	**-1 101 471,09**	**-785 364,83**	**-395 339,83**
G.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**14 999,53**	**-**	**9 068,57**	**280,16**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	4 407,65	-	1 672,30	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	10 591,88	-	7 396,27	280,16

H.	**KOSZTY FINANSOWE**	**12 379,87**	**22 625,51**	**10 676,87**	**15 649,02**
I.	Odsetki, w tym:	237,52	17 104,90	66,52	15 649,02
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	12 142,35	5 520,61	10 610,35	-
I.	**ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**	-	-	-	-
J.	**ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)**	**-2 362 841,69**	**-1 124 096,60**	**-786 973,13**	**-410 708,69**
K.	**WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)**	**-**		-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	**ODPIS WARTOŚCI FIRMY**	130 728,45	114 598,95	43 576,15	43 576,15
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	130 728,45	114 598,95	43 576,15	43 576,15
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	**ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY**	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N.	**ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**	-1 723 872,16	-	-730 218,64	-
O.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)**	**-4 217 442,30**	**-1 238 695,55**	**-1 560 767,92**	**-454 284,84**
P.	**PODATEK DOCHODOWY**	**-625,00**	**-813,00**	**-4 396,00**	**-1 099,00**
I.	Część bieżąca	-		-	-
II.	Część odroczona	-625,00	-813,00	-4 396,00	-1 099,00
Q.	**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU**	-	-	-	-
R.	**ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI**	-	-10 105,06	-	-
S.	**ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)**	**-4 216 817,30**	**-1 227 777,49**	**-1 556 371,92**	**-453 185,84**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)		01.01.2026-30.09.2026 (w zł)	01.01.2025-30.09.2025 (w zł)	01.07.2026-30.09.2026 (w zł)	01.07.2025-30.09.2025 (w zł)
Wyszczególnienie					
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	Zysk (strata) netto	-4 216 817,30	-1 227 777,49	-1 556 371,92	-453 185,84
II.	Korekty razem	5 851 897,65	-216 451,96	908 434,32	54 323,99
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-10 105,06	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 723 872,16	-	730 218,64	-
3.	Amortyzacja	87 966,66	28 482,16	30 250,00	16 902,18
4.	Odpisy wartości firmy	130 728,45	114 598,95	43 576,15	43 576,15
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	16 754,09	-	15 319,66
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
9.	Zmiana stanu rezerw	-48 808,23	-20 508,00	-12 032,83	3 852,00
10.	Zmiana stanu zapasów	-128 730,48	-809 748,34	77 267,73	14 045,67
11.	Zmiana stanu należności	3 888 491,14	182 585,24	-151 663,66	-86 975,13
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	223 394,87	299 130,82	189 691,91	89 886,68
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 983,08	-17 641,82	1 126,38	-13 251,22
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-33 000,00	-	-	-29 032,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)**	**1 635 080,35**	**-1 444 229,45**	**-647 937,60**	**-398 861,85**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
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	-	-	-	-
	- 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	19 962 410,13	1 293 659,33	6 440,33	294 317,09
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	102 180,13	439 267,09	6 440,33	294 317,09
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	19 860 230,00	854 392,24	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	19 860 230,00	854 392,24	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	19 860 230,00	854 392,24	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-19 962 410,13**	**-1 293 659,33**	**-6 440,33**	**-294 317,09**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**			-	-
I.	Wpływy	19 794 658,84	3 095 098,00	-	600 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	19 794 658,84	2 115 098,00	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	980 000,00	-	600 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	-	225 000,00	-	-
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	225 000,00	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	-	-	-	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	19 794 658,84	2 870 098,00	-	600 000,00
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)**	1 467 329,06	132 209,22	-654 377,93	-93 178,94
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	1 467 329,06	132 209,22	-654 377,93	-93 178,94

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	1 823 093,45	42 617,19	3 944 800,44	268 005,35
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM**	3 290 422,51	174 826,41	3 290 422,51	174 826,41
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		**01.01.2026-30.09.2026 (w zł)**	**01.01.2025-30.09.2025 (w zł)**	**01.07.2026-30.09.2026 (w zł)**	**01.07.2025-30.09.2025 (w zł)**
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**7 434 662,03**	**-47 647,79**	**24 568 875,49**	**1 321 890,56**
	- korekty błędów	**-**	**-**	**-**	**-**
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a.	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**7 434 662,03**	**-47 647,79**	**24 568 875,49**	**1 321 890,56**
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 016 000,00	440 000,00	2 259 583,40	440 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	1 243 583,40	-	-	-
	a) zwiększenie	1 243 583,40	-	-	-
	-emisji akcji	1 243 583,40	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
	- umorzenia udziałów / akcji	-	-	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 259 583,40	440 000,00	2 259 583,40	440 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	10 509 805,77	1 592 335,77	29 060 881,21	1 592 335,77
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	18 551 075,44	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	18 551 075,44	-	-	-
	-emisji akcji	18 551 075,44	-	-	-
	- zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
	-koszty emisji	-	-	-	-

4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	29 060 881,21	1 592 335,77	29 060 881,21	1 592 335,77
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
5.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
	- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	10 226,00	-	2 154 356,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	2 115 098,00	-	-29 032,00
	a) zwiększenie	-	2 115 098,00	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	29 032,00
	- rejestracja kapitału	-	-	-	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	2 125 324,00	-	2 125 324,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
7.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-	-
	a) zwiększenie	-	-	-	-
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
7.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-	-	-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 091 143,74	-2 090 209,56	-6 751 589,12	-2 864 801,21
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
8.3.	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	-	-	-	-
8.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 091 143,74	2 090 209,56	6 751 589,12	2 864 801,21
	- korekty błędów	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
8.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 091 143,74	2 090 209,56	6 751 589,12	2 864 801,21

8.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
	- pozostałe	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
	- pozostałe	-	-	-	-
8.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 091 143,74	2 090 209,56	6 751 589,12	2 864 801,21
8.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 091 143,74	-2 090 209,56	-6 751 589,12	-2 864 801,21
9.	Wynik netto	-4 216 817,30	-1 227 777,49	-1 556 371,92	-453 185,84
	a) zysk netto	-	-	-	-
	b) strata netto	4 216 817,30	1 227 777,49	1 556 371,92	453 185,84
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**23 012 503,57**	**839 672,72**	**23 012 503,57**	**839 672,72**
III.	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**23 012 503,57**	**839 672,72**	**23 012 503,57**	**839 672,72**

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

ZESPÓŁ „0"
AKTYWA TRWAŁE

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

1.1. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „0"

Konta zespołu „0" przeznaczone są do ewidencji:

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

1.2. Środki trwałe

1.2.1. Definicje

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

1.2.2. Wycena

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

koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup rzeczowych aktywów trwałych (art. 28 ust. 8 UoR) do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

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

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

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

1.2.3. Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek wprowadzono do ewidencji. Uznając za ekonomicznie uzasadnione, stawki amortyzacyjne mogą być podwyższane lub obniżane. W tym celu kierownik jednostki wydaje stosowne zarządzenie stanowiące uzupełnienie zarządzenia wprowadzającego zasady rachunkowości. Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji. Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych bierze się pod uwagę:

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

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w równych ratach co miesiąc.

Liniową metodę amortyzacji stosuje się do wszystkich środków trwałych.

Niskocenne składniki majątkowe długotrwałego użytkowania o wartości do kwoty 3 500,00 zł umarza się jednorazowo z pominięciem ewidencji bilansowej. Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania środka trwałego.

1.2.4. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości

Odpisu aktualizującego powodującego możliwość zwiększenia wartości środka trwałego dokonuje się jedynie na podstawie odrębnych przepisów. W przypadku, kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, ma miejsce trwała utrata wartości. W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego. Odpisów aktualizujących dokonuje się w korespondencji z kontem pozostałych kosztów operacyjnych.

1.3. Wartości niematerialne i prawne

1.3.1. Definicje

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

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

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

1.3.2. Wycena

A. W ciągu roku obrotowego WNiP wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup wartości niematerialnych i prawnych, do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:
   - prowizje od kredytów i pożyczek,
   - odsetki od kredytów i pożyczek,
   - różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

W przypadku nabycia nieodpłatnego – np. w wyniku darowizny – wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego. Z uwagi na fakt, że w zakresie wartości niematerialnych i prawnych nie występuje pojęcie ulepszenia, każde rozszerzenie wartości niematerialnych i prawnych, jeśli nie ma związku z uzupełnieniem lub korektą, traktowane jest jako osobny tytuł.

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

1.3.3. Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została wprowadzona do ewidencji. Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia wartości niematerialnej i prawnej do ewidencji. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w równych ratach co miesiąc. Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania wartości niematerialnej i prawnej. Dla wartości niematerialnych i prawnych mają zastosowanie metody takie same jak dla środków trwałych.

1.3.4. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości

Przyczyną trwałej utraty wartości niematerialnych i prawnych może być:

- zmiana technologii,

- przeznaczenie do likwidacji,
- wycofanie z użytkowania.

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

1.4. Inwestycje długoterminowe

1.4.1. Definicje

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

1.4.2. Wycena

A. Nabyte lub powstałe w ciągu roku obrotowego udziały w innych jednostkach, inne inwestycje długoterminowe, w tym wartości niematerialne i prawne, wycenia się według ceny nabycia albo według ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia transakcji są nieistotne; pożyczki wycenia się według wartości nominalnej; inwestycje długoterminowe w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP na dzień powstania.

B. Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w innych jednostkach oraz inne inwestycje długoterminowe (np. nieruchomości) wycenia się:
   1) według ceny nabycia, uwzględniając odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
   2) według wartości godziwej,
   3) według skorygowanej ceny nabycia, jeżeli dla danego składnika został określony termin wymagalności.

Wartość w cenie nabycia może być przeszacowana do wartości w cenie rynkowej. Różnica z przeszacowania inwestycji długoterminowych, z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości, powodująca wzrost ich wartości, powoduje wzrost kapitału z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono kapitał z aktualizacji wyceny, zmniejsza ten kapitał. Różnice z przeszacowania inwestycji długoterminowych w nieruchomości odnoszone są w koszty finansowe. Wartość aktywów finansowych w walutach obcych (z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

1.5. Środki trwałe w budowie

Do ewidencji wszelkich kosztów związanych z tworzeniem, budową, rozbudową aktywów trwałych, bez względu na rodzaj i źródła finansowania, służy konto 083. Do wydatków związanych z ewidencją środków trwałych w budowie zalicza się koszty:

- nabycia gruntów i innych składników majątku trwałego oraz koszty ich budowy i montażu,
- opłat z tytułu użytkowania gruntów i terenów w okresie budowy środków trwałych oraz z tytułu uzyskanych lokalizacji pod budowę,

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

1.5.1. Wycena

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

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

ZESPÓŁ „1"
ŚRODKI PIENIĘŻNE, RACHUNKI BANKOWE ORAZ INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE
1.6. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „1"

Konta zespołu „1" „Środki pieniężne, rachunki bankowe oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe" służą do ewidencji:
- aktywów pieniężnych w formie krajowych i zagranicznych środków płatniczych przechowywanych w kasie jednostki,
- aktywów pieniężnych w formie krajowych i zagranicznych środków pieniężnych lokowanych na rachunkach bankowych,
- kredytów udzielonych przez banki w krajowych i zagranicznych środkach płatniczych,
- środków pieniężnych w drodze,
- aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, w tym aktywów pieniężnych mających postać weksli obcych, czeków i innych aktywów finansowych,
- instrumentów kapitałowych, a w szczególności udziałów i akcji,
- udziałów i akcji własnych przeznaczonych do zbycia lub umorzenia.

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

1.7. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

1.7.1. Wycena i klasyfikacja zdarzeń

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli aktywa finansowe zostały nabyte za waluty obce, wówczas ujmuje się je w księgach pod datą ich zakupu, po kursie średnim ustalonym przez NBP na ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa finansowe w walutach obcych wycenia się po kursie ustalonym przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe z wyceny na poziomie cen rynkowych zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych. Jeżeli wycena krótkoterminowych aktywów finansowych następuje po cenie nabycia nie wyższej od ceny rynkowej, to różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

ZESPÓŁ „2" ROZRACHUNKI I ROSZCZENIA

1.8. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „2"

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

Ponadto konta zespołu „2" służą do ewidencji rozliczeń wynagrodzeń, rozliczeń niedoborów, szkód i nadwyżek oraz wszelkich innych rozliczeń związanych z rozrachunkami i roszczeniami spornymi, rozrachunkami z urzędem skarbowym z tytułu podatków oraz ZUS.
Na kontach zespołu „2" ewidencjonuje się w szczególności:

1) bezsporne należności i zobowiązania z tytułu:
   a. dostaw, robót i usług,
   b. podatków, opłat, rozliczenia wyniku finansowego, finansowania działalności i wszelkich innych rozrachunków z budżetami,
   c. wynagrodzeń za pracę i wszelkich innych rozrachunków z pracownikami,
   d. ubezpieczeń i wszelkich innych tytułów,
   e. niedoborów, szkód i nadwyżek powstałych w rzeczowych składnikach majątku oraz w środkach pieniężnych,
2) roszczenia sporne (należności dochodzone w postępowaniu sądowym),
3) rozliczenia związane z rozrachunkami i roszczeniami spornymi,
4) odpisy aktualizujące wartość należności.

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

1.8.1. Definicje

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe należności zalicza się do długoterminowych. Zobowiązaniem jest wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Obowiązek wykonania świadczeń musi wynikać z przeszłych zdarzeń, np. dokonanie zakupów materiałów, towarów, usług, wypłata wynagrodzeń, rezerwy na świadczenia urlopowe, nagrody jubileuszowe, świadczenia emerytalne, naprawy gwarancyjne. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania zalicza się do długoterminowych.

1.8.2. Wycena

A. W ciągu roku obrotowego bieżąca wycena krajowych operacji gospodarczych rozrachunkowych następuje według kwoty wymagającej zapłaty. Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych ujmuje się na dzień ich przeprowadzenia w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, a w przypadku, kiedy nie jest zasadne zastosowanie kursu z dnia przeprowadzenia operacji, po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień. Jeżeli przedmiotem zakupu lub sprzedaży jest usługa nieprzechodząca odprawy celnej, wówczas stosuje się kurs średni ustalony przez NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego wykonanie operacji. Za datę wykonania usługi uważa się datę stwierdzającą moment wykonania usługi, datę przekroczenia granicy.

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

obcych wycenia się według średniego kursu NBP ogłoszonego dla danej waluty na ten dzień. Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się na koszty lub przychody finansowe.

1.8.3. Odpisy aktualizujące należności

Kierownik jednostki podejmuje decyzję o wysokości odpisu po zapoznaniu się ze stanem spraw i możliwościami płatniczymi dłużnika. Odpisów aktualizujących dokonuje się na należności, których ściągalność jest wątpliwa. Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty i stosując następujące zasady:

- co najmniej w wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, od należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- w pełnej wysokości należności, od należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- co najmniej do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, od należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna,
- w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, od należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,
- w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności od należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

Odpisane należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość, zaliczając je w części dotyczącej odsetek do kosztów finansowych, a w pozostałych przypadkach – do pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, dokonuje się odpisu odwrotnego, przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

ZESPÓŁ „3”
MATERIAŁY I TOWARY
1.9. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „3”

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

1.9.1. Wycena

A. W ciągu roku obrotowego rzeczowe aktywa obrotowe – materiały i towary – wycenia się według ceny zakupu.
Do wyceny zapasów przyjętych nieodpłatnie – np. w drodze darowizny – należy zastosować cenę sprzedaży takiej samej lub podobnej rzeczy.

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

1.9.2. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

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

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości zapasów dokonywany jest, w przypadku stwierdzenia ich zniszczenia, zepsucia, uszkodzenia, przeterminowania, nieprzydatności lub braku możliwości zbytu, nie później niż na dzień bilansowy. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów, dokonuje się odpisu odwrotnego, przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

1.9.3. Zasady rozchodu rzeczowych składników majątku obrotowego

W przypadku gdy ceny nabycia albo zakupu, albo koszty wytworzenia jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenia, są różne, wartość stanu końcowego materiałów i towarów wycenia się w zależności od przyjętej przez jednostkę metody ustalania wartości ich rozchodu, w tym zużycia, sprzedaży. Przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła), tzw. FIFO.

ZESPÓŁ „4"
KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW I ICH ROZLICZENIE
1.10. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „4"

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

ZESPÓŁ „6" PRODUKTY I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE
1.11. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „6"

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

1.11.1. Wycena początkowa

Spółka dokonuje wyceny początkowej zapasów w:
- cenie nabycia lub
- koszcie wytworzenia.

Cena nabycia, koszt wytworzenia obejmują wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Zapasy wykazuje się według cen nabycia / kosztów wytworzenia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto (równych cenom sprzedaży pomniejszonym o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzeniem jej do skutku). W razie wzrostu wartości zapasów, w odniesieniu do których uprzednio dokonano odpisów aktualizujących, wymagane jest odwrócenie tych odpisów. Spółka prowadzi ewidencję obrotów i stanów poszczególnych rodzajów zapasów przy zastosowaniu metody ilościowo-wartościowej. Sposób ustalania wartości rozchodu opisany został w pkt 1.9.3 „Zasady rozchodu rzeczowych składników

majątku obrotowego". Inwentaryzacji wszystkich zapasów, dla których prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa, należy dokonać przynajmniej raz na 2 lata. Natomiast tych, dla których nie prowadzi się takiej ewidencji, należy dokonywać co rok na dzień bilansowy. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

1.11.2. Korekty wyceny początkowej w trakcie okresu

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

1.11.3. Wycena na dzień bilansowy

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen zakupu, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwych do osiągnięcia na dzień bilansowy. Te rodzaje zapasów, które w Spółce odpisywane są bezpośrednio w koszty w dniu ich zakupu, należy na dzień kończący okres sprawozdawczy zinwentaryzować, dokonując spisu z natury i skorygować koszty o wartość spisanego stanu, zaliczając jednocześnie tę wartość do stanu zapasów materiałów. Stan zapasów na koniec okresu sprawozdawczego ustala się przy zastosowaniu metody FIFO.

1.11.4. Utrata wartości

Zapasy podlegają przeszacowaniu z tytułu trwałej utraty wartości na dzień bilansowy. Utrata wartości powstaje wówczas, gdy cena sprzedaży jest niższa niż cena zakupu lub koszt wytworzenia. Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Jeżeli jednak wartość odpisu aktualizującego jest istotna w odniesieniu do wartości bilansowej zapasów, należy dokonywać przeszacowania nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału.

1.11.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Każdorazowo decyzja o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalana jest w oparciu o analizę prognozowanego wyniku podatkowego w przyszłych latach, w celu określenia możliwości dokonania w przyszłości pomniejszeń w podatku dochodowym.

ZESPÓŁ „8" KAPITAŁY (FUNDUSZE), FUNDUSZE SPECJALNE, REZERWY I WYNIK FINANSOWY

1.12. Wykaz kont księgi głównej dla zespołu „8"

Konta zespołu „8" przeznaczone są do ewidencji:

- kapitałów (funduszy) zasadniczych,
- kapitałów (funduszy) specjalnych,
- ustalania wyniku finansowego,

- rozliczenia wyniku finansowego,
- rezerw,
- przychodów przyszłych okresów,
- zysków i strat nadzwyczajnych.

1.12.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

1.12.1.1. Wycena

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

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

1.12.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Konto służy do ewidencji zmian w zakresie rezerw na odroczony podatek dochodowy tworzonych w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, wyniku z lat ubiegłych, jak i roku bieżącego, a także do ujęcia skutków tzw. błędów podstawowych. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

1.12.2.1. Wycena

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

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

1.12.3. Rezerwa na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na:
- straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych,
- skutki toczącego się postępowania sądowego,
- rezerwy na urlopy,
- rezerwy na odprawy emerytalne,
- rezerwy na nagrody jubileuszowe,

- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań,
- obowiązek wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zasady ustalania, wyceny i sposób rozliczenia rezerw na zobowiązania jednostki ustalają indywidualnie.

1.12.3.1. Wycena

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

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

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

III kwartał 2026 roku upłynął w Spółce pod znakiem dalszego wdrażania strategii rozwoju, przy czym priorytetem pozostawało przygotowanie uruchomienia produkcji amunicji kalibru 40 mm. Równolegle Emitent angażował się w tworzenie i koordynację przedsięwzięć przemysłowo-technologicznych dla branży obronnej, poszerzał sieć kontaktów z partnerami z przemysłu i instytucji publicznych, a także prowadził dystrybucję uzbrojenia i świadczył wsparcie techniczne w zakresie systemów wojskowych. W ofercie Spółki rozwijane były ponadto rozwiązania podnoszące efektywność operacyjną sprzętu wojskowego oraz programy szkoleniowe adresowane do żołnierzy i operatorów systemów lotniczych. Emitent kontynuował również współpracę z partnerami technologicznymi nad zastosowaniem nowych materiałów w produkcji amunicji.

W okresie sprawozdawczym Emitent umacniał swoją pozycję jako przedstawiciel zagranicznych producentów uzbrojenia i sprzętu wojskowego oraz pośrednik w sprzedaży ich produktów na rynku polskim.

W dniach 8–11 września 2026 roku Emitent uczestniczył jako wystawca w 34. Międzynarodowym Salonie Przemysłu Obronnego (MSPO) w Kielcach, jednym z najważniejszych wydarzeń branży obronnej w Europie. Na stoisku Emitenta zaprezentowano wybrany sprzęt U.S. Ordnance oraz rozwiązania partnera Emitenta – amerykańskiej spółki Resicum International, LLC, specjalizującej się w rozwiązaniach dla lotnictwa, sektora obronnego oraz wsparcia operacyjnego. Udział w targach umożliwił Emitentowi zaprezentowanie oferty przedstawicielom sektora obronnego, instytucji publicznych oraz partnerów przemysłowych, a także rozwój relacji biznesowych.

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 175 562,88 zł, przy czym Emitent w tym okresie nie odnotował przychodów ze sprzedaży.

III kwartał zakończył się stratą jednostkową w wysokości 624 876,48 zł i stratą skonsolidowaną w wysokości 1 556 371,92 zł.

W dniu 7 lipca 2026 roku Emitent zawarł z Dillon Aero Incorporated z siedzibą w Arizonie (USA), amerykańskim producentem systemów uzbrojenia typu Gatling (m.in. M134D Minigun kal. 7,62 mm oraz 503D kal. 12,7 mm), umowę przedstawicielstwa handlowego na okres 2 lat. Na jej podstawie Emitent pełni funkcję przedstawiciela Dillon Aero na

terytorium Polski w zakresie oferowania i wsparcia sprzedaży tych systemów wraz z powiązanymi komponentami, systemami amunicyjnymi, akcesoriami, szkoleniami oraz wsparciem logistycznym, za wynagrodzeniem prowizyjnym. Produkty Dillon Aero są kierowane przede wszystkim do odbiorców instytucjonalnych, w tym wojska, policji oraz innych służb mundurowych.

W dniu 7 lipca 2026 roku Proguns sp. z o.o., to jest spółka zależna Emitenta, zawarła umowę na dostawę broni ze Skarbem Państwa – jednostką wojskową. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez Proguns sp. z o.o. specjalistycznych karabinów maszynowych. Zawarcie umowy stanowi kolejny krok w konsekwentnej realizacji strategii Emitenta, zakładającej rozwój kompetencji Grupy Kapitałowej w obszarze dystrybucji uzbrojenia oraz budowę pozycji istotnego partnera dla krajowego sektora obronnego.

W dniu 8 lipca 2026 roku Emitent zawarł umowę przedstawicielstwa handlowego („Umowa z U.S. Ordnance") z U.S. Ordnance, Inc. z siedzibą w McCarran (Nevada, USA), amerykańskim producentem wojskowej broni strzeleckiej, przede wszystkim karabinów maszynowych oraz granatników automatycznych zgodnych ze standardami NATO. Na jej podstawie Emitent pełni funkcję wyłącznego przedstawiciela U.S. Ordnance na terytorium Polski w zakresie sprzedaży na rzecz polskiego rządu i wojskowych odbiorców końcowych następujących rodzajów broni wytwarzanych przez U.S. Ordnance:

1. pełnej linii 12,7 mm karabinów maszynowych M2FLEX, M2FIXED, M2A1 oraz M2A2;
2. wszystkich modeli 7,62 mm karabinów maszynowych z serii M60;
3. wszystkich modeli karabinów maszynowych M240/MAG 58;
4. wszystkich modeli lekkich karabinów maszynowych kal. 5,56 mm oraz 7,62 mm;
5. automatycznego granatnika 40 mm Mk19.

Umowa z U.S. Ordnance została zawarta na okres 2 lat i określa szczegółowe zasady współpracy stron, w tym zakres działań przedstawicielskich Emitenta, zasady komunikacji z potencjalnymi odbiorcami instytucjonalnymi, obowiązki w zakresie zgodności regulacyjnej oraz zasady wynagradzania Emitenta w formule prowizyjnej.

Zawarcie Umowy z U.S. Ordnance stanowi element realizacji strategii Emitenta w zakresie budowania kompetencji w obszarze dystrybucji i przedstawicielstwa handlowego dotyczącego uzbrojenia oraz produktów powiązanych. Umowa z U.S. Ordnance ma istotne znaczenie dla dalszego rozwoju działalności Emitenta w segmencie produktów obronnych, przy czym jej wpływ na przyszłe wyniki finansowe będzie zależał od skuteczności pozyskiwania zamówień oraz realizacji transakcji objętych zakresem współpracy.

W dniu 9 września 2026 roku Emitent zawarł z Faxtech Pty Ltd z siedzibą w Melbourne (Australia) („Faxtech") umowę dystrybucyjną („Umowa z Faxtech"), na podstawie której został ustanowiony wyłącznym dystrybutorem produktów Faxtech na terytorium Polski. Przedmiotem Umowy z Faxtech jest dystrybucja specjalistycznego wyposażenia dla sektora obronnego i służb mundurowych, w tym sprzętu optoelektronicznego, m.in. monokularów noktowizyjnych Night Eyes wraz z akcesoriami.

Umowa z Faxtech została zawarta na okres 24 miesięcy, z możliwością przedłużenia na podstawie pisemnego porozumienia stron. Nie określa ona minimalnej wartości ani gwarantowanego wolumenu zamówień. Ceny produktów ustalane będą zgodnie z ofertami lub specyfikacjami Faxtech, a walutą rozliczeń będzie euro.

Faxtech jest australijskim dostawcą specjalistycznego wyposażenia dla sił zbrojnych Australii i Nowej Zelandii, służb bezpieczeństwa, organów ścigania, służb ratowniczych oraz sektora przemysłowego, świadczącym również usługi kontroli jakości, kalibracji, konserwacji, wsparcia technicznego i szkoleń. Faxtech jest członkiem Australian Industry & Defence Network (AIDN) oraz Australian Industry Group (AiG).

Zawarcie Umowy z Faxtech stanowi element realizacji strategii Emitenta w zakresie rozwoju działalności dystrybucyjnej w segmencie specjalistycznych produktów dla rynku profesjonalnego i instytucjonalnego. W ocenie Emitenta umowa umożliwia rozszerzenie oferty o rozwiązania z zakresu wyposażenia noktowizyjnego, przy czym jej wpływ na przyszłe wyniki finansowe będzie zależał od pozyskiwania i realizacji zamówień.

W III kwartale 2026 roku Spółka kontynuowała prace planistyczne związane z uruchomieniem fabryki produkującej amunicję średniego kalibru 40 mm, realizując działania zgodnie z wcześniej przyjętym harmonogramem oraz założeniami wynikającymi z zawartej umowy inwestycyjnej, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 3/2025 z dnia 16 stycznia 2026 roku.

Prace obejmowały w szczególności dalsze przygotowania organizacyjne i techniczne związane z realizacją projektu, w tym działania dotyczące zapewnienia maszyn i komponentów niezbędnych do uruchomienia produkcji, projektowania zakładu wraz z infrastrukturą towarzyszącą oraz uzyskania wymaganych rozstrzygnięć administracyjnych dla hali produkcyjnej i magazynu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu prace te znajdują się na zaawansowanym etapie, a Emitent kontynuuje realizację projektu zgodnie z przyjętym harmonogramem.

W III kwartale 2026 roku podmiot powiązany z Emitentem, tj. Fabryka Amunicji Pocisk S.A., kontynuował działania zmierzające do uzyskania koncesji na obrót i produkcję amunicji. Uzyskanie koncesji na obrót planowane jest na IV kwartał 2026 roku, natomiast koncesji na wytwarzanie – na IV kwartał 2027 roku.

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

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

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

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

8. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

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

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

Na dzień 30 września 2026 roku w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły następujące spółki:

lp	Spółka	Przedmiot działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki (w proc.)	Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów spółki (w proc.)
1.	Proguns Group S.A. z siedzibą w Warszawie	Działalność w zakresie inicjowania, organizowania oraz prowadzenia projektów przemysłowych lub technologicznych w sektorze obronnym	nie dotyczy	nie dotyczy
2.	Proguns sp. z o.o. z siedzibą w Wypędach	Działalność w zakresie obrotu bronią i amunicją	100%	100%

Proguns Group S.A. posiada akcje stanowiące 49% kapitału zakładowego i uprawniające do 49% ogólnej liczby głosów spółki Fabryka Amunicji Pocisk S.A. z siedzibą w Warszawie („Fabryka Amunicji Pocisk"). Fabryka Amunicji Pocisk jest konsolidowana metodą praw własności.

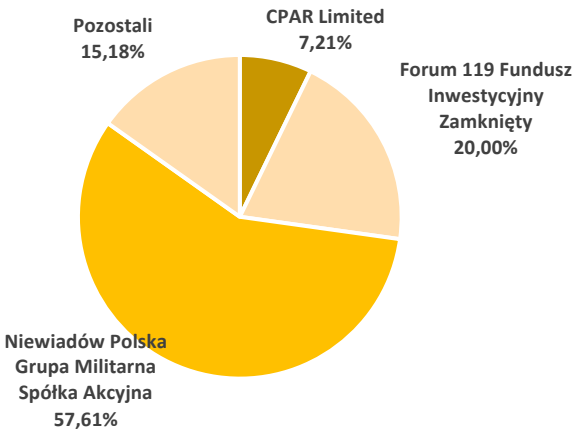
Wszystkie wymienione powyżej spółki objęte są konsolidacją, co oznacza, że dane skonsolidowane zaprezentowane w niniejszym raporcie obejmują wyniki finansowe tych spółek.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
CPAR Limited	1 630 200	7,21%	1 630 200	7,21%
Forum 119 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	4 519 167	20,00%	4 519 167	20,00%
Niewiadów Polska Grupa Militarna Spółka Akcyjna	13 016 667	57,61%	13 016 667	57,61%
Pozostali	3 429 800	15,18%	3 429 800	15,18%
Suma	**22 595 834**	**100,00%**	**22 595 834**	**100,00%**

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



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

Na dzień 30 września 2026 roku w skład Emitenta oraz spółki należącej do Grupy Kapitałowej wchodziło łącznie 15 osób, w tym: 11 zatrudnionych na podstawie umów o pracę, 2 zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych oraz 2 Członków Zarządu Emitenta zatrudnionych z tytułu powołania.

W skład spółki Fabryka Amunicji Pocisk objętej konsolidacją wchodziły łącznie 3 osoby, w tym: 2 zatrudnione na podstawie umów o pracę oraz 1 Członek Zarządu zatrudniony z tytułu powołania.