


**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU
MILISYSTEM S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Warszawa, maj 2023



Spis treści

1. Informacje podstawowe	3
2. Kapitał zakładowy Spółki	4
3. Struktura Akcjonariatu	4
4. Organy Spółki	5
5. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	6
6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	6
7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	7
8. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.....	7
9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	7

1. Informacje podstawowe

Nazwa (firma):	Milisystem Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Zamenhofska 5 lok. 6b
Numer KRS:	0000449009
Oznaczenie Sądu:	XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	1 100 000zł
REGON:	301707347
NIP:	781 186 41 69.
Telefon/fax:	793 574 097
Poczta e-mail:	biuro@milisystems.pl
Strona www:	www.milisystems.pl
Zarząd	Prezes Zarządu – Jan Kempara
Rada Nadzorcza	Członek Rady Nadzorczej – Łanoszka Adam Członek Rady Nadzorczej – Błaszczkowski Jakub Członek Rady Nadzorczej – Cetkiewicz Karina Monika Członek Rady Nadzorczej – Warmuz Jakub Członek Rady Nadzorczej – Pietrzak Dariusz (kooptacja)

Milisystem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Zamenhofska 5 lok. 6b, NIP 781 186 41 69, REGON 301707347 (dalej: Milisystem S.A., Spółka lub Jednostka).

Milisystem S.A. jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną powstałą na podstawie przekształcenia Postanowieniem z dnia 14 grudnia 2012 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000449009

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie dystrybucji Trenera strzeleckiego „Wisła” na rynek wojskowy oraz cywilny.

Sprawozdanie Zarządu Milisystem S.A. obejmuje okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.

2. Kapitał zakładowy Spółki

Dnia 3 marca 2023 r. decyzją Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oświadczeniem nr 169/2023 z dnia 24 lutego 2023 r. postanowił dokonać podziału 2.200.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,50 zł w proporcji 1:5. W wyniku czego łącznie jest 11 000 000 akcji. Podział nastąpił w oparciu o Uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 czerwca 2022 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosił 1 100 000 zł (jeden milion sto tysięcy złotych złotych) :

- 6 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

3. Struktura Akcjonariatu

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2022 r. przedstawiał się następująco:

Nazwa akcjonariusza	razem akcji	% kapitału (akcji)	Liczba głosów	% głosów
PC Guard S.A	600 000	27,27 %	600 000	27,27 %
Ragnar Trade sp. z o.o.	473 536	21,52 %	473 536	21,52 %
Centurion Finance ASI SA	251 911	11,45 %	251 911	11,45 %
Łanoszka Adam	110 000	5,00 %	110 000	5,00 %
Błaszczkowski Jakub	110 000	5,00 %	110 000	5,00 %
Pozostałe	654 553	29,76 %	654 533	29,76 %

Razem	2 200 000	100,00	2 200 000	100,00
-------	-----------	--------	-----------	--------

Akcjonariat na dzień 31 maja 2022 r. przedstawiał się następująco:

Nazwa akcjonariusza	razem akcji	% kapitału (akcji)	Liczba głosów	% głosów
Ragnar Trade sp. z o.o.	3 282 416	29,84 %	3 282 416	29,84 %
PC Guard S.A	3 000 000	27,27 %	3 000 000	27,27 %
Centurion Finance ASI SA	1 259 555	11,45 %	1 259 555	11,45 %
Łanoszka Adam	558 088	5,07 %	558 088	5,07 %
Błaszczkowski Jakub	550 000	5,00 %	550 000	5,00 %
Pozostałe	2 349 941	21,36 %	2 349 941	21,36 %
Razem	11 000 000	100,00	11 000 000	100,00

4. Organy Spółki

Zarząd Spółki

W roku obrotowym 2022 organem uprawnionym do reprezentacji Spółki był Zarząd Spółki.

Na dzień 31.12.2022 r. skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Prezes Zarządu – Marian Ślimak

Aktualny skład osobowy Zarządu został ustalony w następujący sposób:

- Prezes Zarządu – Jan Kempara

Zarząd Spółki w osobie Pana Jana Kempary funkcjonuje od 20.01.2023 r.

W 2022 r. w skład Zarządu wchodzili:

- Prezes Zarządu Ivan Hanamov (do 12.05.2022 r.)
- Prezes Zarządu Piotr Międlar (od 12.05.2022 r. do 30.12.2022 r.)
- Wiceprezes Zarządu Andrzej Ostrowski (od 03.10.2022 do 30.12.2022 r.)
- Prezes Zarządu Marian Ślimak (od 30.12.2022 r. do 20.01.2023 r.)

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31.12.2022 r. skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Członek Rady Nadzorczej - Łanoszka Adam
- Członek Rady Nadzorczej - Błaszczkowski Jakub
- Członek Rady Nadzorczej - Cetkiewicz Karina Monika
- Członek Rady Nadzorczej - Warmuz Jakub
- Członek Rady Nadzorczej – Pietrzak Dariusz (kooptacja)

W 2022 r. doszło do następujących zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej:

- Członek Rady Nadzorczej - Borowy Grzegorz (do 12.05.2022 r.)
- Członek Rady Nadzorczej – Buczek Żaneta (do 12.05.2022 r.)
- Członek Rady Nadzorczej – Gadomska Krystyna (do 12.05.2022 r.)
- Członek Rady Nadzorczej – Pilewski Marek (do 12.05.2022 r.)
- Członek Rady Nadzorczej – Zdunek-Drózdź Katarzyna (do 12.05.2022 r.)
- Członek Rady Nadzorczej – Bielas Dariusz (od 23.06.2022 r. do 28.09.2022 r.)

Po zakończeniu roku obrotowego 2022, a przed przygotowaniem niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej, nie doszło do zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej.

5. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W roku obrotowym 2022 wynik netto Spółki zakończył się zyskiem netto w wysokości 162 601,74 zł, podczas gdy poprzedni rok obrotowy zakończył się stratą netto w wysokości 180 498,23 zł. Na koniec omawianego okresu suma bilansowa wyniosła 2 048 397,99 zł, podczas gdy kwota ta z końca 2021 r. stanowiła wartość na poziomie 120 333,93 zł.

Na osiągnięte wyniki największy wpływ miała sprzedaż aktywów finansowych w postaci udziałów spółki zależnej Milisystem spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Po konsolidacji w roku obrotowym 2022 wynik netto Spółki zakończył się stratą netto w wysokości 114 905,68 zł, podczas gdy poprzedni rok obrotowy zakończył się stratą netto w wysokości 180 498,23 zł. Na koniec omawianego okresu suma bilansowa wyniosła 1 862 577,58 zł, podczas gdy kwota ta z końca 2021 r. stanowiła wartość na poziomie 120 333,93 zł.

6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Spółka rozpoczęła działalność w zakresie dystrybucji trenerów strzeleckich. Kluczowymi odbiorcami usług były przede wszystkim Wojskowa Akademia Techniczna oraz Broń.pl

Poniżej projekty prowadzone do 31.12.2022 r.:

1. Dostarczenie Trenera Strzeleckiego „Wisła” na Wojskową Akademię Techniczną
2. Dostarczenie Trenera Strzeleckiego „Wisła” do Broń.pl

7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy.

8. **Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia**

Spółka w 2022 r. nie nabywała akcji własnych.

9. **Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony**

Ryzyko związane z Pandemia COVID-19

Spółka nie przewiduje istotnego negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne spółki.

Ryzyko wojny w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022r. rozpoczął się konflikt militarny pomiędzy Rosją i Ukrainą, w wyniku którego kraje Unii Europejskiej, USA oraz kilka innych krajów nałożyły na Rosję i rosyjskie podmioty sankcje finansowe oraz sankcje związane z przepływem towarów i usług. Konflikt militarny na terenie Ukrainy trwa i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie można przewidzieć terminu jego zakończenia. Spółka nie prowadzi bezpośrednio ani pośrednio działalności na terytorium Ukrainy i terytorium Rosji, oraz nie zawierała żadnych transakcji ze spółkami rosyjskimi.

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Spółki

Spółka jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych niezależnych od kierownictwa, w związku z tym, przychody generowane w przyszłości przez Spółkę zależą od zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków panujących w branży, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. By ograniczyć te ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące przeszkodzić w prawidłowej realizacji strategii.

Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych klientów

Działalność Spółki skupia się w głównej mierze na dystrybucji produktu spółki zależnej Milisystem sp. z o.o. Obrona strategia sprzedaży skupia się na sektorze publicznym, gdzie decyzja zakupowa jest oparta o Prawo Zamówień Publicznych oraz wewnętrzne regulaminy zakupowe zamawiających. Nie ma pewności, że Spółka w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Wystąpienie takich okoliczności może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. W opinii

Zarządu, w prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zamówień. Podmiot prowadzi wiele niezależnych zamówień. Realizacja zadania w terminie lub nieterminowe wykonanie zadania jest efektem oddziaływania wielu czynników zależnych i niezależnych od Spółki. Wobec powyższego, istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń. Skutkami materializacji tego ryzyka mogą być kary umowne, utrata zaufania Klientów i pogorszenie wizerunku Spółki.

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży Spółki

Podmiot działa głównie w szeroko rozumianej branży militarnej. Zmiany w otoczeniu prawnym mogą spowodować zmniejszenie zapotrzebowania na oferowany produkt, co może skutkować zmniejszeniem ilości zleceń lub ograniczeniem realizacji poszczególnych inwestycji przez zleceniodawców Spółki. Takie okoliczności mogą spowodować, że Emitent nie osiągnie zakładanych wyników finansowych. Spółka wciąż pracuje nad rozbudowywaniem swojej oferty dla potencjalnych klientów, by móc amortyzować ewentualne niekorzystne wahania koniunktury w sprzedaży głównego produktu.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców Spółki

Ze względu na specjalistyczny produkt oferowany przez Emitenta oraz na możliwie długi termin realizacji poszczególnych zamówień wynikający z wielu czynników - może nastąpić utrata zaufania potencjalnych klientów spowodowana niedotrzymaniem terminów umownych oraz wadami fabrycznymi produktu. Efektem utraty zaufania odbiorców może być zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, a w konsekwencji pogorszenie wyniku finansowego.

Ryzyko kontynuacji działalności

Sprawozdanie zarządu zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Zdaniem Zarządu kontynuacja działalności może być zagrożona i uzależniona od następujących czynników:

- podjęcia uchwały przez walne zgromadzenie akcjonariuszy o dalszym istnieniu spółki w trybie art 397 KSH
- pozytywnego zwrotu z zaangażowania i wsparcia finansowego w jednostkę Milisystem Sp. z o.o.
- pozytywnej realizacji przedsięwzięć związanych ze zwiększeniem przychodów ze sprzedaży.