



MILTON ESSEX

**Raport kwartalny z działalności
MILTON ESSEX SPÓŁKI AKCYJNEJ
I kwartał 2022 roku**

29 kwietnia 2022 r.

SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE O EMITENCIE	3
2	ZESTAWIENIE DANYCH FINANSOWYCH ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU	4
2.1	BILANS.....	4
2.2	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
2.4	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
3	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
3.1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ ŚRODKI TRWAŁE	9
3.2	INWESTYCJE.....	10
3.3	LEASING.....	10
3.4	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE, NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I ROSZCZENIA, INNE NIŻ ZAKLASYFIKOWANE JAKO AKTYWA FINANSOWE	10
3.5	RZECZOWE AKTYWA OBROTOWE.....	10
3.6	ŚRODKI PIENIĘŻNE	10
3.7	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	10
3.8	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE	10
3.9	KAPITAŁY WŁASNE.....	10
3.10	REZERWY	11
3.11	ROZLICZENIA Z ZAGRANICĄ	11
3.12	UZNAWANIE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	11
3.13	PODATEK DOCHODOWY	11
3.14	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	12
3.15	ZMIANY PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	12
4	KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DO OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO WYNIKI FINANSOWE I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W I KWARTALE 2022 ROK	12
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	13
6	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	14
7	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	14

1. Informacje o emitencie

Nazwa i forma prawna	Milton Essex Spółka Akcyjna
Adres siedziby	Ul. Woronicza 31/348 02-640 Warszawa Województwo - Mazowieckie Powiat – Warszawa Gmina – Mokotów
NIP	521-369-54-48
REGON	361375246
E-mail	office@miltonessex.eu
Strona internetowa	http://miltonessex.eu
Podstawowy przedmiot działalności	3250Z 1812Z 3299Z 4646Z 4774Z 4791Z 5829Z 6201Z 7010Z 7120Z 7219Z 7490Z 7740Z 8690Z
KRS oraz organ prowadzący rejestr	Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000609507
Zarząd	Iwona Kaczyńska-Stępień – Prezes Zarządu Radosław Solan – Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy
Rada Nadzorcza	Prof. Jacek Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej Prof. Stanisław Kłosowicz – Członek Rady Nadzorczej Prof. Edward Stanowski – Członek Rady Nadzorczej Mec. Jakub Kozioł – Członek Rady Nadzorczej Marcin Majka – Członek Rady Nadzorczej

2. Zestawienie danych finansowych za I kwartał 2022 roku

2.1. Bilans

(dane w PLN)	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.03.2021
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	850 648,14	1 096 282,71
I. Wartości niematerialne i prawne	779 476,25	1 084 749,27
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	394 609,62	657 682,65
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	384 866,63	427 066,62
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	65 828,89	11 533,44
1. Środki trwałe	65 828,89	11 533,44
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5 343,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	7 149 381,34	6 598 785,43
I. Zapasy	0,00	23 153,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	23 153,00
II. Należności krótkoterminowe	369 314,60	689 879,72
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	369 314,60	689 879,72
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 773 142,29	3 765 717,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 773 142,29	3 765 717,07
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 006 924,45	2 120 035,64
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	8 000 029,48	7 695 068,14

(dane w PLN)	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.03.2021
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 985 508,86	4 358 960,98
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 551 767,00	1 551 767,00

II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 470 835,50	6 470 835,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 747 585,05)	(3 414 148,72)
VI. Zysk (strata) netto	(289 508,59)	(249 492,80)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 014 520,62	3 336 107,16
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 039 096,61	111 636,56
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 039 096,61	111 636,56
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 975 424,01	3 224 470,60
PASYWA RAZEM:	8 000 029,48	7 695 068,14

2.2. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie (dane w PLN)	Od 01.01.2022 do 31.03.2022	Od 01.01.2021 do 31.03.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	300,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	300,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	661 610,85	476 067,95
I. Amortyzacja	91 590,00	103 204,18
II. Zużycie materiałów i energii	9 135,61	51 821,13
III. Usługi obce	205 823,11	79 116,78
IV. Podatki i opłaty	4 112,36	5 769,50
V. Wynagrodzenia	304 768,42	193 159,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	41 448,34	34 354,64
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 733,01	8 642,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(661 310,85)	(476 067,95)
D. Pozostałe przychody operacyjne	371 920,81	227 558,66
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	371 918,83	227 555,04
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,98	3,62
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,85	2,70
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00

III. Inne koszty operacyjne	1,85	2,70
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(289 391,89)	(248 511,99)
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	116,70	980,81
I. Odsetki	10,47	1,09
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	106,23	979,72
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(289 508,59)	(249 492,80)
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(289 508,59)	(249 492,80)

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	(dane w PLN)	Od 01.01.2022 do 31.03.2022	Od 01.01.2021 do 31.03.2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 275 017,45	4 608 456,78
	- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	3 275 017,45	4 608 456,78
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 551 767,00	1 551 767,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	- wydanie udziałów (emisja akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 551 767,00	1 551 767,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 470 835,50	6 470 838,50
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0,00	0,00
	- sprzedaży udziałów własnych powyżej ceny nabycia	0,00	0,00
	- rozchodu objętych aktualizacją środków trwałych	0,00	0,00
	- przeniesienia równowartości akcji własnych z kapitału	0,00	0,00

	rezerwowego		
	- korekty błędu	0,00	0,00
	b) zmniejszenia	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
	- straty na sprzedaży udziałów własnych poniżej ceny nabycia	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 470 835,50	6 470 838,50
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia objętych aktualizacją środków trwałych	0,00	0,00
	- aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek roku	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- dopłat wspólników	0,00	0,00
	- niezarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
	- dopłaty wspólników na pokrycie straty	0,00	0,00
	- korekty błędu	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec roku	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek roku	(3 414 148,72)	(2 391 926,42)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- obligatoryjnego zwiększenia kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- zwiększenia kapitału zapasowego (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 414 148,72)	(2 391 926,42)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 414 148,72)	(2 391 926,42)
	a) zwiększenia (z tytułu)	(1 333 436,33)	(1 022 222,30)
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 333 436,33)	(1 022 222,30)
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- pokrycia straty z dopłat wspólników	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 747 585,05)	(3 414 148,72)
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 747 585,05)	(3 414 148,72)
6.	Wynik netto	(289 508,59)	(249 492,80)
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	(289 508,59)	(249 492,80)
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 985 508,86	4 358 963,98
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 985 508,86	4 358 963,98

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

(dane w PLN)		Od 01.01.2022 do 31.03.2022	Od 01.01.2021 do 31.03.2021
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	(289 508,59)	(249 492,80)
II.	Korekty razem	(427 584,87)	(1 134 796,46)
1	Amortyzacja	93 990,00	82 793,62
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	(1 204,00)
7	Zmiana stanu należności	23 789,83	(29 207,26)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	97 814,52	(723 084,42)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(643 179,22)	(165 417,40)
10	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	(717 093,46)	(1 384 289,26)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	(5 343,00)	(21 235,31)

1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(21 235,31)
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe	(5 343,00)	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 343,00)	(21 235,31)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	(722 436,46)	(1 405 524,57)
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(722 436,46)	(1 405 524,57)
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 495 578,75	5 171 241,64
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	3 773 142,29	3 765 717,07

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwanej dalej Ustawą.

Spółka sporządza sprawozdanie zgodnie z załącznikiem nr 1 do Ustawy.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów sporządzany jest metodą pośrednią.

3.1. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, rozpoczynając od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania, przy zastosowaniu indywidualnych stawek amortyzacyjnych, uwzględniających okres ich ekonomicznej użyteczności. Prace rozwojowe

amortyzowane są stawką 20%. Składniki majątku o wartości początkowej nie wyższej niż 10.000,00 zł umarzone są jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania. Spółka może umarzać jednorazowo środki trwałe powyżej 10.000,00 złotych, jeżeli taką możliwość będą przewidywały przepisy podatkowe, a zastosowanie jednorazowej amortyzacji nie spowoduje istotnego zniekształcenia obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

3.2. Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

3.3. Leasing

Spółka dokonuje kwalifikacji umów leasingowych według art. 3 ust 4 i 5 ustawy. Spółka nie jest stroną umów leasingowych.

3.4. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa finansowe

Należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

3.5. Rzeczowe aktywa obrotowe

Towary i materiały wyceniane są według ceny nabycia, a produkty gotowe według kosztu wytworzenia, nie wyższego od ceny sprzedaży netto. Rozchód zapasów następuje według metody FIFO.

3.6. Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

3.7. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Jednostka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, w szczególności w zakresie dotacji do nakładów poniesionych na aktywa.

3.8. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności nie przekracza roku od daty bilansowej, salda tych zobowiązań wykazywane są jako krótkoterminowe.

3.9. Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umową spółki. Kapitał podstawowy spółki wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

3.10. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.11. Rozliczenia z zagranicą

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych ujmuje się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

W ciągu roku obrotowego transakcje walutowe ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji — w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roboczy poprzedzający datę wystawienia dokumentu, chyba że dowód odprawy celnej wyznaczy inny kurs — w przypadku ewidencji kosztów lub przychodów,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego operację — w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne przyjęcie faktycznie zastosowanego kursu w tym dniu.

W rachunku wyników różnice kursowe dodatnie i ujemne prezentowane są per saldo.

Rozchód walut na rachunkach dewizowych następuje według metody FIFO.

3.12. Uznawanie przychodów i kosztów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Spółka ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym.

Nakłady na prace badawcze są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nakłady na prace badawczo-rozwojowe w sytuacji, gdy nie można oddzielić etapu prac badawczych od prac rozwojowych, są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Nakłady na prace rozwojowe prowadzone przez jednostkę w innych celach niż na własne potrzeby oraz nakłady na prace rozwojowe, co do których nie są spełnione warunki pozwalające na ich aktywowanie, są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe.

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej).

3.13. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany zgodnie z przepisami ustawy podatkowej.

W przypadku wystąpienia różnic przejściowych pomiędzy zyskiem brutto i podstawą opodatkowania, spółka ustala odroczony podatek dochodowy. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

3.14. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

3.15. Zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych zmian w przyjętych zasadach polityki rachunkowości.

4. Komentarz Zarządu Emitenta do okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe i wyniki osiągnięte w I kwartale 2022 rok

Pierwszy kwartał 2022 roku przyniósł szereg nieoczekiwanych zmian na rynku, które pogłębiły kryzys pandemiczny, mimo iż nie dotyczyły już bezpośrednio zdrowia publicznego. Do najważniejszych czynników mających wpływ na działalność Emitenta należy wymienić:

- Działania wojenne na Ukrainie – niestety nikt nie wierzył w faktyczny wybuch wojny, nawet jeśli można było snuć przypuszczenia i scenariusze dotyczące rozwoju konfliktu, to jednak wiele lat stabilizacji i spokoju w regionie nie sprzyjało przygotowaniu krytycznych scenariuszy kryzysowych. Działania wojenne znacznie zwiększyły ryzyko napięć podażowych dotyczących ropy naftowej i gazu ziemnego, które to surowce w dużym stopniu czerpane były z Rosji, a w rezultacie doprowadziło to do dramatycznego wzrostu cen na rynku paliw, dalej transportu i ostatecznie wielu towarów na rynku. Sytuacja ta, choć ulega względnej stabilizacji na wyższych pułapach cenowych, nadal nie może być lekceważona, gdyż eskalacja konfliktu trwa, a to może doprowadzić do większej polaryzacji państw popierających strony konfliktu i spowodowania sankcyjnego ograniczenia lub wstrzymania dostaw nie tylko paliw płynnych, ale także wielu innych surowców, towarów i produktów mających znacznie dla gospodarki światowej, a w skali micro dla Emitenta.
- Sytuacja Polski jako wschodniej flanki Europy Zachodniej wobec obszaru objętego wojną niestety nie sprzyja stabilności polskiej waluty. Wpływ działań wojennych doprowadził do bardzo dużych wahań kursów EUR/PLN oraz USD/PLN, a w przypadku dolara amerykańskiego wręcz do znaczącego osłabienia się złotego. Ponieważ części i podzespoły elektroniczne wykorzystywane przez Spółkę w projektach „Fotonica” oraz „Face-Cov” są głównie importowane oraz stanowią gros wydatków w ogóle kosztów składających się na teoretyczny koszt wytworzenia urządzeń (ok. 90% dla urządzenia SkinSENS™ oraz ok 70% dla urządzenia FaceCOV™), osłabienie się złotego ma istotny wpływ wartość ponoszonych kosztów materiałowych przez Emitenta.
- Znaczący wzrost stóp procentowych – wzrost stóp procentowych w I kwartale br. miał charakter skokowy i przeprowadzony został przez Radę Polityki Pieniężnej w procesie nagłej reakcji na rozwój wypadków na świecie. Pominąwszy ocenę sposobu prowadzenia polityki pieniężnej przez bank centralny należy stwierdzić, iż kilkukrotne podwyżki stóp procentowych w takiej skali, w tak krótkim czasie, nie dały przedsiębiorcom, ale przede wszystkim konsumentom marginesu na dostosowanie się do nowej rzeczywistości. Stopy procentowe dopiero zostały podniesione, a na efekty tych działań przyjdzie poczekać co najmniej pół roku. Obecny poziom stóp może się utrzymać nawet przez kilka lat, a „niecierpliwość” Rady Polityki Pieniężnej może ów poziom jeszcze zwiększyć. Wyższe stopy procentowe to niższa skłonność do inwestycji, a przede wszystkim wyższe koszty kredytu i leasingu, w ramach których Emitent upatrywał sposobów finansowania sprzedaży produktów SkinSENS™ oraz FaceCOV™.
- Wzrost kosztów transportu, osłabienie się złotego, a także ograniczenia w dostawach niektórych towarów i materiałów powodowały wzrost cen ich cen. Na wzrost cen nakładają się zarówno czynniki popytowe, jak i podażowe, co może prowadzić do trwałych podwyżek.
- Pojawiające się presja płacowa - praktyka pokazała, iż wprowadzenie zasad naliczania obciążeń na wynagrodzenia według stawek zaproponowanych przez rząd w pakiecie „Polski Ład” spowodowało wyższe oczekiwania płacowe ze strony wysokiej klasy specjalistów na rynku. To bowiem właśnie najlepiej zarabiających na rynku specjalistów „Polski Ład” dotknął najbardziej, gdzie nierzadko płaca netto efektywnie zmniejszyła się o ponad 10%. Wyższe oczekiwania płacowe mogą

przekładać się także na wyższe koszty usług obcych, gdyż nie w każdym przypadku Spółka zatrudnia specjalistów bezpośrednio na podstawie umowy o pracę, a wyższe oczekiwania płacowe mają charakter systemowy.

W związku z tym, iż Emitent nie osiąga jeszcze przychodów, wzrost cen może przyspieszyć wydatkowanie posiadanych środków własnych. Na przyspieszenie wydatkowania posiadanego kapitału ma wpływ także fakt, iż oba realizowane przez Emitenta projekty: „Fotonica” oraz „Face-Cov”, weszły w fazy prac rozwojowych, gdzie poziom dofinansowania rozliczane go ze środków NCBiR zmniejsza się z 80% do 60%. Większość kosztów projektowych ulega aktywowaniu do rozliczeń międzyokresowych kosztów. W I kwartale 2022 roku nastąpił wzrost aktywowanych kosztów o 271 tys. złotych, zaś w całym 2021 roku wzrost ten wyniósł 784 tys. złotych.

W pierwszym kwartale tego roku miały miejsce istotne dla Spółki wydarzenia z punktu widzenia prowadzonych działań operacyjnych. Milton Essex SA podpisała umowę z przedsiębiorstwem „Zurad” Sp. z o.o. na przygotowanie wersji produkcyjnej opracowanego przez Milton Essex SA oraz Wojskową Akademię Techniczną systemu FaceCOV™. „Zurad” Sp. z o.o. to krajowy lider w dziedzinie wysokiej jakości innowacyjnych systemów do zarządzania ruchem drogowym, ale także podmiot posiadający wysoko wykwalifikowaną kadrę pracowniczą i realizujący pełny cykl dostaw wyrobów od określenia wymagań, poprzez prace badawczo-rozwojowe, prace projektowe, produkcję aż do wsparcia logistycznego. Dzięki współpracy z takim partnerem możliwe będzie znaczne przyspieszenie działań komercjalizacyjnych opracowywanych przez Emitenta produktów.

W tym samym okresie podpisana została umowa z jednostką notyfikowaną IMQ S.p.A. z Włoch o certyfikację wyrobu medycznego SkinSENS™ zgodnie z Rozporządzeniem UE w sprawie rejestracji wyrobów medycznych („MDR”). Dzięki prawie 70-letniej działalności IMQ jest jednym z czołowych europejskich graczy w dziedzinie oceny zgodności. Oferuje usługi certyfikacyjne, badania, inspekcje i audyty wspierające wszystkie główne sektory przemysłu wytwórczego i usługowego. Jest to podmiot o zasięgu międzynarodowym posiadający swoje przedstawicielstwa w Chinach, Polsce, Hiszpanii, Turcji i Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Czynniki wymienione w punkcie 4 powyżej są ze sobą w dużej mierze związane, zwłaszcza te wynikające z okoliczności makroekonomicznych i politycznych. Niestety ich oddziaływanie dopiero się rozpoczęło, a konsekwencje będą pojawiać się stopniowo w nieodległym, przyszłych miesiącach. W związku z tym Spółka podjęła działania mające na celu intensyfikację zakupów niektórych podzespołów niezbędnych do produkcji urządzeń przygotowywanych na potrzeby pilotażu. Dotyczy to zarówno urządzenia SkinSENS™, jak również FaceCOV™.

Do połowy bieżącego roku Emitent zamierza zakończyć proces wszelkich niezbędnych badań technicznych systemu SkinSENS™ wymaganych przepisami rejestracyjnymi i zamknąć komplet dokumentacji wymaganej przez jednostkę notyfikowaną. Będzie to także horyzont czasowy od którego możliwe będzie rozpoczęcie programu pilotażowego w formie badań przed rejestracyjnymi.

W przypadku systemu FaceCOV™ koniec drugiego kwartału został przyjęty przez Spółkę oraz firmę „Zurad” jako termin wyprodukowania pierwszych egzemplarzy gotowych bramek, które posłużą następnie do przeprowadzenia testów w warunkach realnych oraz przeprowadzenia certyfikacji urządzeń. Z końcem pierwszego kwartału powstała pierwsza wersja testowa wyposażona w podzespoły z linii produkcyjnej, na której będą prowadzone testy funkcjonalne, a także na której ponownie rozpocznie się zbieranie danych w postaci obrazów. Wszystkie prace mają na celu doprowadzić do zaprezentowania we wrześniu 2022 roku gotowych komercyjnie systemów FaceCOV™ na targach Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego w Kielcach. Ze względu na swoje zastosowanie, rozszerzoną funkcjonalność, ale przede wszystkim mniejszy poziom komplikacji softwarowej będzie on pierwszym produktem Spółki, który zostanie skierowany do sprzedaży.

W 26 marca 2022 roku Milton Essex SA miał możliwość prezentacji swoich projektów oraz nowej strategii dla systemu SkinSENS™ podczas konferencji InvestCuffs w Krakowie. Pandemia Covid-19 przyniosła szereg zmian w gospodarce światowej. Jedną z nich jest pojawienie się na szeroką skalę zdalnej komunikacji oraz

zdecydowany wzrost znaczenia danych, jako czynnika tworzenia przewag konkurencyjnych. Ów trend będzie się teraz szybko nasilać, gdyż wiele firm na świecie poczyniło istotne inwestycje w rozwój systemów zbierania i analizy danych i aby skutecznie z nimi konkurować pozostali gracze muszą się szybko dostosować lub pogodzić z osłabieniem pozycji rynkowej. Jako podmiot wchodzący dopiero na ten rynek zamierzamy obecnie koncentrować nasze wysiłki na jak najszybszym pozyskiwaniu danych i rozbudowie aparatu analitycznego AI. Do połowy 2022 roku zamierzamy przygotować zaplecze produktowe w taki sposób, aby rozpocząć pilotaż systemu SkinSENS™ w formie przedrejestracyjnych badań klinicznych. Celem tych działań będzie zbadanie dużej ilości pacjentów (między 1000 a 2000) i będą one traktowane priorytetowo. Badania te potrwać od 3 do 6 miesięcy. Wraz z zakończeniem procesu certyfikacji urządzenia zamierzamy rozpocząć seryjną produkcję pilotażową w ilości do 100 szt. z przeznaczeniem na wyposażenie wybranych ośrodków diagnostyki alergii oraz nieodpłatnego ich użytkowania w celu znacznego poszerzenia bazy danych i popularyzacji metody diagnostycznej. Celem tych działań będzie pozyskanie ok. 50 tys. pacjentów w ciągu 12 miesięcy. Takie podejście pozwoli na dalszą rozbudowę bazy danych oraz systemu analitycznego AI, który będzie kołem zamachowym wszelkich późniejszych działań komercjalizacyjnych systemu. Wartości powstałej w ten sposób bazy danych trudno przecenić, lecz najważniejsze jest jednak jej znaczenie dla sektora producentów leków, któremu w związku z jej wykorzystaniem zamierzamy zaoferować cyfrową dźwignię handlową. To założenia naszej pierwotnej strategii, lecz przejście do jej realizacji możliwe stało się dopiero z osiągnięciem zadowalających rezultatów dotyczących jakości generowania danych. Uważamy, że w świetle zachodzących na świecie zmian to jedyny sposób na szybkie skalowanie tej części naszego biznesu, które bez względu na działania stricte sprzedażowe związane z urządzeniem, tworzyć będzie niezależną wartość wynikającą z gromadzenia i zarządzania danymi.

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

W I kwartale Spółka zatrudniała bezpośrednio 9 osób w przeliczeniu na 8,75 etatu.

7. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZA
Jacek Stępień	4 800 000	30,93%	30,93%
Robert Gubała	2 733 334	17,61%	17,61%
Radosław Solan	1 341 400	8,64%	8,64%
Pozostali akcjonariusze	6 634 936	42,81%	42,81%