



MILTON ESSEX

RAPORT ROCZNY



2022

Data publikacji raportu

WARSZAWA, 28 KWIETNIA 2023

SPIS TREŚCI

1	LIST PREZESKI ZARZĄDU MILTON ESSEX S.A.....	4
2	WYBRANE DANE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A.	7
3	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A. ZA 2022 ROK	8
3.1	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
3.1.1	Informacje o jednostce	8
3.1.2	Czas działania jednostki	9
3.1.3	Okres objęty sprawozdaniem finansowym oraz dane porównywalne	9
3.1.4	Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne.....	9
3.1.5	Założenie kontynuacji prowadzonej działalności	9
3.2	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	9
3.2.1	Metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji).....	9
3.2.2	Metody ustalania wyniku finansowego	11
3.2.3	Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.....	11
3.3	BILANS.....	12
3.4	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
3.5	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
3.6	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	17
3.7	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	19
3.7.1	Zakres zmian środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.....	19
3.7.2	Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	21
3.7.3	Liczba i wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw	22
3.7.4	Struktura kapitału podstawowego	22
3.7.5	Proponowany sposób podziału zysku lub pokrycia straty.....	22
3.7.6	Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, o zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.....	22
3.7.7	Struktura zobowiązań	23
3.7.8	Pozycje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	23
3.7.9	Składniki wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu	24
3.7.10	Dotacje.....	24
3.7.11	Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży	24
3.7.12	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.....	25
3.7.13	Odroczony podatek dochodowy.....	26
3.7.14	Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych	26
3.7.15	Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	27
3.7.16	Dodatkowe informacje dotyczące działalności operacyjnej	27
3.7.17	Instrumenty finansowe.....	28
3.7.18	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	28
3.7.19	Informacje o wynagrodzeniach oraz zaliczkach, pożyczkach i innych świadczeniach udzielonych członkom organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących	29
3.7.20	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	29
3.7.21	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	29

3.7.22	Informacja o spółkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących oraz w transakcjach i saldach z podmiotami powiązanymi	30
3.7.23	Inne istotne informacje	31
4	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI MILTON ESSEX S.A.	32
4.1	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	32
4.2	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	32
4.2.1	Czynniki mające wpływ na działalność Spółki	33
4.2.2	Nawiązanie współpracy z ZURAD Sp. z o.o.	33
4.2.3	Działania dotyczące systemu FaceCOV™	34
4.2.4	Działania dotyczące systemu SkinSENS™	34
4.2.5	Pozostała działalność Spółki	36
4.3	REALIZACJA PRAC PRZY WSPÓŁFINANSOWANIU ZE ŚRODKÓW PUBLICZNYCH.....	36
4.4	DZIAŁANIA FINANSOWE ORAZ OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH	37
4.5	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, SĄDEM ARBITRAŻOWYM, ORGANEM ADMINISTRACJI, W TYM ORGANEM PODATKOWYM	38
4.6	CZYNNIKI RYZYKA MAJĄCE WPŁYW NA BIEŻĄCĄ DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	38
4.7	PERSPEKTYWY ROZWOJU	39
4.7.1	Perspektywy dla systemu SkinSENS™.....	39
4.7.2	Perspektywy dla systemu FaceCOV™	40
5	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	42
5.1	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
5.2	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ	42
6	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANYCH PRZEZ MILTON ESSEX S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	43
7	ZAŁĄCZNIK – SPRAWOZDANIE Z BADANIA	49

1 LIST PREZESKI ZARZĄDU MILTON ESSEX S.A.

Warszawa, 28 kwietnia 2023 r.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Przekazując najnowszy Raport Roczny MILON ESSEX S.A. za rok 2022 pragnę zaznaczyć, że zbiega się on z wejściem Spółki w finalną fazę B+R, co wiąże się z zakończeniem etapu obejmującego cały kompleks złożonych prac badawczych i rozwojowych. Prace te pozwoliły naszym specjalistom na stworzenie oferty nowoczesnych systemów diagnostycznych wykorzystujących zaawansowane algorytmy sztucznej inteligencji i otworzyły możliwość przeprowadzenia walidacyjnych badań klinicznych, mających dostarczyć końcowych danych uczących do dla systemu SkinLogic™.



Sztuczna Inteligencja jest obecnie jednym z najszybciej rozwijających się obszarów badań i tym większy jest sukces naszego multidyscyplinarnego zespołu złożonego z inżynierów kierowanych przez prof. Roberta Nowaka z PW oraz ze specjalistów od multispektralnego obrazowania medycznego z WAT i lekarzy kierowanych przez prof. Jacka Stępnia z Milton Essex SA i prof. Karinę Jahnz-Różyk.

Opracowany przez nasz zespół nowatorski model medycznej Sztucznej Inteligencji SkinLogic™ wykorzystujący algorytmy uczenia głębokiego konwolucyjnej sieci neuronowej w zakończonych już pierwszych testach klinicznych przeprowadzonych w Wojskowym Instytucie Medycznym osiągnął znakomite wyniki wykrywania odczynów alergicznych w porównaniu ze złotym standardem klinicznym – uzyskując wskaźnik AUC (0.98) i AP (0.97) – które są przyjętymi miarami jakości testów medycznych. Jakość działania naszej Sztucznej inteligencji wyznaczona przez te wskaźniki plasuje ją w pierwszej lidze światowej. Należy podkreślić, że wyniki te znalazły uznanie na forum międzynarodowym i zostały opublikowane w lutym 2022 r. w prestiżowym periodyku The NATURE Scientific Reports (Neumann, Ł., Nowak, R., Stępień, J. et al. Thermography based skin allergic reaction recognition by convolutional neural networks. The NATURE Sci Rep 12, 2648 2022). Osiągnięty sukces jest tym większy, iż wersja rozwojowa systemu w postaci skanera SkinSens™ miała już swoją europejską premierę w listopadzie 2022 podczas największych branżowych międzynarodowych targów MEDICA'22 w Duesseldorfie. Nasze urządzenie spotkało się z bardzo dużym zainteresowaniem środowiska medycznego i specjalistów techniki medycznej, którzy podkreślali, iż tego typu urządzenia brakuje na rynku i może ono całkowicie zmienić obecne podejście do diagnostyki alergii.



Zarząd, podczas MEDICA'22, zainicjował rozmowy z przedstawicielami Europejskiej Akademii Alergologii i Immunologii Klinicznej (EACCI) prezentujące wyniki sztucznej inteligencji SkinLogic™ w testach in vivo. Rozmowy te mają na celu ustanowienie merytorycznej współpracy obejmującej zastosowanie systemu w ramach procedury diagnostycznej oraz uruchomienie jej w pełnej skali w UE.

Zarząd prowadzi rozmowy mające na celu współpracę strategiczną z EACCI, co na tej podstawie umożliwi współpracę z wiodącymi ośrodkami alergologicznymi w Europie, w obszarze

rozwijania systemu SkinSens™, zgodnie z potrzebami środowiska klinicznego i prowadzenia wspólnych badań w trakcie użytkowania systemu.

Krok po kroku odrabiamy opóźnienia wynikające z pandemii i nałożonego lock-down'u, które interferowały na całą gospodarkę, łańcuchy dostaw, ale także bezpośrednio na sytuację zdrowotną naszych pracowników generując pośrednie i bezpośrednie koszty ponoszone w związku tą sytuacją. Przy tej okazji trzeba wyraźnie zaznaczyć, że dla Spółki był to impuls prorozwojowy, bowiem pandemia spowodowała uruchomienie bardzo

prospektywnego, z punktu widzenia komercyjnego, Projektu Face-COV™, który w wersji ActiveScan jest jednym z najnowocześniejszych i kompleksowych systemów kontroli biobezpieczeństwa. Wykonuje automatyczne skanowanie z wykorzystaniem metody termowizyjnej do oznaczenia markerów gorączkowych zakażenia czynnikami infekcyjnymi w tym SARS-COV2, a po wyposażeniu w dodatkowe funkcjonalności biometryczne zapewnia najwyższy poziom kontroli biobezpieczeństwa i przepływu osób w monitorowanych obiektach, co sprawia, że system ten leży w obszarze zainteresowań służb odpowiedzialnych za bezpieczeństwo kraju. Właśnie w roku 2022 zakończony został proces rozwojowy systemu Face-COV™ w wersji ActiveScan.



Milton Essex SA wszedł w bardzo bliską kooperację technologiczną z sektorem najpocześniejszych technologii detekcyjnych, podpisując umowy kooperacyjne i produkcyjne ze Spółką ZURAD Sp.zo.o. wchodzącą w skład Polskiej Grupy Zbrojeniowej. W tym przypadku wybór tego Partnera technologiczno-produkcyjnego ma kluczowe znaczenie, gdyż kwestia zapewnienia jakości, a przede wszystkim kompetencji w obszarze produkcji skomplikowanych wyrobów, zarówno medycznych jak i kierowanych na rynek bezpieczeństwa publicznego, ma charakter strategiczny.

System Face-COV™ został zaprezentowany oficjalnie w 2022 roku jako zaawansowany instrument z obszaru technologii bezpieczeństwa podczas Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego w Kielcach. Jego prezentacja odbyła się także na międzynarodowych Targach MEDICA'22 w Duesseldorfie, gdzie pokazano go jako produkt gotowy do komercjalizacji o modułowej konstrukcji z możliwością opcjonalnego rozszerzenia wyposażenia i funkcji. System w wersji ActiveScan™ przechodzi ostatecznie testy przedprodukcyjne oraz badania

certyfikacyjne w zakresie m.in. kompatybilności elektromagnetycznej w Instytucie Łączności we Wrocławiu w Państwowym Instytucie Badawczym, jako ostatni etap testów końcowych przed oznaczeniem bramki znakiem „CE” i wprowadzeniem jej na rynek.

Dzięki nowatorskiemu rozwiązaniu modułowemu bramki Face-COV™ okazało się, że choć potrzeby anty-pandemiczne nie przestały istnieć, to jednak wprowadzenie sztucznej inteligencji i rozwiązań skanujących, w tym zaawansowanych algorytmów biometrycznych do systemu Face-COV™, zadecydowało o pojawieniu się dużego zainteresowania tym systemem. Połączenie potencjału i kompetencji sektorowych z naszym Partnerem ZURAD Sp.z o.o. nakreśla bardzo konkretne perspektywy rynkowe związane z komercjalizacją tej linii produktowej.

Trwający konflikt zbrojny w Ukrainie zapoczątkowany w 2022 roku ulega eskalacji, dlatego problem z zapewnieniem bezpieczeństwa strategicznych obiektów i zabezpieczenia ich przed infiltracją za pomocą narzędzi biometrycznych zyskuje na znaczeniu. Tworzy to dużą szansę i otwiera szerokie perspektywy przed modułowym systemem Face-COV™. Warto podkreślić, że system FaceCOV™ jest jednym z nielicznych na świecie, który jest zgodny z wymogami normy ISO/IEC 80601-2-59, przy czym zarówno w USA jak i w UE obowiązuje ograniczenie na stosowanie systemów nie spełniających tych wymogów, zwłaszcza w obiektach publicznych. Potencjalny rynek dla tego typu systemów jest ogromny, a jego wartość szacowana przez analityków the FortuneBusiness sięga 2,19 mld USD (do 2027), ze stopą wzrostu (CAGR) na poziomie 8%. Otwiera to przed systemem Face-COV™ wielką szansę rynkową, zwłaszcza jeśli chodzi o ochronę obiektów specjalnych.

Na moment przekazania bieżącego Raportu działalność MILTON ESSEX S.A. prowadzona jest bez większych zakłóceń. Wejście w ostatni etap prac badawczo-rozwojowych tworzy nowe wyzwania i oczekiwania, zwłaszcza jeśli chodzi o strategię rynkową obejmującą fazę komercjalizacji. Mamy do wykonania ważne zadania temu towarzyszące, w tym także pozyskanie nowej transzy finansowania - niezbędnej, aby proces przygotowania i wdrożenia oferty sprzedażowej mógł się odbyć z sukcesem.

W 2022 roku Spółka konsekwentnie kontynuowała zaplanowane wcześniej prace rozwojowe związane z realizacją obu kluczowych Projektów, w ramach dwóch utworzonych wspólnie z Instytutem Optoelektroniki WAT konsorcjów: „FOTONICA” oraz „FACE-COV™”. Osiągnęliśmy założone kamienie milowe, jakimi było: zakończenie fazy rozwojowej systemu Face-COV™ oraz europejska premiera wersji 2.0 systemu SkinSense™ podczas największej światowej imprezy wystawienniczej branży medycznej, jaką są Targi MEDICA-COMPAMED w Duesseldorfie. W targach tych wzięliśmy aktywny udział także w sferze dyskusji na temat rozwoju ważnych dla naszej spółki obszarów nauki. Profesor J. Stępień zaprezentował bowiem zalety naszych rozwiązań, jako ekspert zaproszony do dwóch paneli konferencyjnych towarzyszących Targom: „**The Future of Photonics in Healthcare – need for new sensors for noninvasive Imaging**” oraz „**DIGITAL HEALTH – Artificial Intelligence in Medicine**”. Zaprezentowany system SkinSENSTM spotkał się z bardzo dużym zainteresowaniem i wysoką oceną ze strony odwiedzających nasze stoisko specjalistów lekarzy, ale także przedstawicieli firm dystrybucyjnych i szpitali, którzy pozostają w kontakcie ze Spółką w oczekiwaniu na jego wersję rynkową.



Nasze plany strategiczne na rok 2023 pozostają niezienne pod względem przygotowań do komercjalizacji. Uwagę będziemy koncentrować na konsekwentnym budowaniu wartości MILTON ESSEX SA dla akcjonariuszy, poprzez realizację kamieni milowych w obecnych priorytetowych, jak i nowych projektach, oraz poszerzaniu naszego portfolio o kolejne innowacyjne technologie medyczne, a przede wszystkim przez prezentację rynkowych wersji naszych produktów.

Drodzy Akcjonariusze, bardzo dziękujemy Wam za zaufanie oraz cierpliwość i zachęcamy do zapoznania się z Raportem Rocznym Milton Essex SA za 2022 rok.



Iwona Kaczyńska-Stępień

Prezesa Zarządu MILTON ESSEX SA

2 WYBRANE DANE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A.

Niniejszy raport roczny, został sporządzony i opublikowany zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami oraz w oparciu o Załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect”.

WYBRANE DANE FINANSOWE	(tys. zł)		(tys. euro)	
	2022	2021	2022	2021
Przychody netto ze sprzedaży	40,40	30,13	8,62	6,60
Przychody netto ze sprzedaży produktów	40,40	5,13	8,62	1,12
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 043,93	-2 880,96	-647,44	-630,85
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 006,67	-1 328,85	-214,75	-290,98
Zysk (strata) brutto	-1 012,07	-1 333,44	-215,90	-291,99
Zysk (strata) netto	-1 012,07	-1 333,44	-215,90	-291,99
Aktywa razem	9 449,00	8 563,64	2 014,76	1861,90
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 186,06	5 288,62	1532,24	1149,85
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 039,13	941,28	221,57	204,65
Kapitał własny	2 262,95	3 275,02	482,51	712,05
Kapitał podstawowy	1 551,77	1 551,77	330,87	337,39
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-143,68	-543,83	-30,65	-119,08
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5,34	-132,00	-1,14	-28,90
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,17	0,17	0,04	0,04
Przepływy pieniężne razem	- 49,19	- 675,66	-10,49	-147,95
Gotówka na koniec okresu	4 346,39	4 495,58	926,76	977,43
Liczba akcji (w szt.)	15 517 670	15 517 670		
Zysk/strata na jedną akcję (PLN/EUR)	-0,0652	-0,0859	-0,0139	-0,0188
Wartość księgową na jedną akcję (PLN/EUR)	0,1458	0,2110	0,0311	0,0459

Przeliczenie na euro zostało dokonane zgodnie z poniższymi zasadami:

- kwoty przedstawione w złotych na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,6899 (obowiązujący kurs średni NBP na dzień 30 grudnia 2022 roku);
- kwoty przedstawione w złotych na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,5994 (obowiązujący kurs średni NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku);
- kwoty przedstawione w złotych za okres roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2022 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,6876 (średnioroczny kurs wymiany NBP w 2022 roku);
- kwoty przedstawione w złotych za okres roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2021 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,5668 (średnioroczny kurs wymiany NBP w 2021 roku).

3 ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A. ZA 2022 ROK

3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

3.1.1 Informacje o jednostce

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
Rada Nadzorcza	Prof. Jacek Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej Prof. Stanisław Kłosowicz – Członek Rady Nadzorczej Prof. Edward Stanowski – Członek Rady Nadzorczej Andrzej Gocyła – Członek Rady Nadzorczej Robert Łukomski – Członek Rady Nadzorczej

3.1.2 Czas działania jednostki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3.1.3 Okres objęty sprawozdaniem finansowym oraz dane porównywalne

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2022 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2022 roku. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2021 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2021 roku.

3.1.4 Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, zatem sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

3.1.5 Założenie kontynuacji prowadzonej działalności

Sprawozdanie finansowe za 2022 rok sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2022 rok Zarządowi Spółki nie były znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

3.2 Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

3.2.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji)

3.2.1.1 Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

- Wartość firm - 20%
- Oprogramowanie - 20% - 50%
- Koszty prac rozwojowych - 20%
- Inne WNIp - 20% - 50%.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości poniżej nieprzekraczającej limitu jednorazowej amortyzacji, wynikającej z przepisów podatkowych, umarza się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania. 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. Amortyzację środków trwałych o wartości powyżej 10.000,00 (słownie dziesięć tysięcy) złotych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do użytkowania. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej nie wyższej niż 10.000,00 (słownie dziesięć tysięcy) złotych, umarza się jednorazowo w miesiącu oddania 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.

3.2.1.2 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.

3.2.1.3 Leasing

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

3.2.1.4 *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.

3.2.1.5 *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.

3.2.1.6 *Środki pieniężne*

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

3.2.1.7 *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.

3.2.1.8 *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.

3.2.1.9 *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.

3.2.1.10 *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.

3.2.1.11 *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.

3.2.1.12 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.

3.2.2 Metody ustalania wyniku finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

3.2.2.1 Uznawanie przychodów i kosztów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Spółka prowadzi 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).

3.2.2.2 Ujmowanie przychodów z tytułu dofinansowania do realizowanych prac badawczo-rozwojowych

Spółka realizuje projekty badawczo-rozwojowe korzystając z dofinansowania ze środków NCBR.

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów, Spółka ujmuje przychody z dotacji w sposób memoriałowy, kierując się zasadą ostrożności. Gdy istnieje wystarczająca pewność, że spełnione zostaną warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana, przychód ujmowany jest w momencie sfinansowania wydatków, na które została przeznaczona:

- W przypadku sfinansowania kosztów niespełniających warunków do aktywowania (koszty bieżącego okresu) – przychód ujmowany jest na koncie pozostałych przychodów operacyjnych.
- W przypadku sfinansowania aktywowanych kosztów prac rozwojowych – przychód ujmowany jest na koncie przychodów przyszłych okresów i rozliczany po zakończeniu prac. W przypadku zakończenia projektu wynikiem pozytywnym i zakwalifikowaniu kosztów do wartości niematerialnych i prawnych, przeksięgowanie dofinansowania do pozostałych przychodów operacyjnych następuje stopniowo, w proporcji odpowiadającej okresowi amortyzacji wartości niematerialnej i prawnej.

3.2.2.3 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.

3.2.3 Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwanej dalej Ustawą. Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z wzorem określonym w zał. nr 1 do ustawy o rachunkowości. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

3.3 Bilans

		(w złotych)	
AKTYWA		Stan na dzień 31.12.2022 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.
A.	Aktywa trwałe	593 309,83	939 295,14
I.	Wartości niematerialne i prawne	564 104,81	855 794,51
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	197 304,84	460 377,87
	2. Wartość firmy	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	366 799,97	395 416,64
	4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	23 862,02	83 500,63
	1. Środki trwałe	23 862,02	83 500,63
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 986,04	20 144,36
	c) urządzenia techniczne i maszyny	5 875,98	63 356,27
	d) środki transportu	-	-
	e) inne środki trwałe	-	-
	2. Środki trwałe w budowie	-	-
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 343,00	-
	1. Nieruchomości	-	-
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 343,00	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	- udziały lub akcje	5 343,00	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	8 855 690,76	7 624 347,24
I.	Zapasy	-	-
	1. Materiały	-	-
	2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
	3. Produkty gotowe	-	-
	4. Towary	-	-
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-

II.	Należności krótkoterminowe	107 969,41	393 104,43
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	107 969,41	393 104,43
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	569,00	14 599,00
	- do 12 miesięcy	569,00	14 599,00
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	64 775,17	124 423,00
	c) inne	42 625,24	254 082,43
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 346 391,58	4 495 578,75
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 346 391,58	4 495 578,75
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	c) środki pieniężne i inne aktywa	4 346 391,58	4 495 578,75
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 346 391,58	4 495 578,75
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 401 329,77	2 735 664,06
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D.	Udziały własne	-	-
A k t y w a r a z e m		9 449 000,59	8 563 642,38

(w złotych)

PASYWA		Stan na dzień 31.12.2022 r.	Stan na dzień 31.12.2021 r.
A.	Kapitał własny	2 262 945,18	3 275 017,45
I.	Kapitał podstawowy	1 551 767,00	1 551 767,00
II.	Kapitał zapasowy	6 470 835,50	6 470 835,50
	- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów	6 470 835,50	6 470 835,50
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 4 747 585,05	- 3 414 148,72
VI.	Zysk (strata) netto	- 1 012 072,27	- 1 333 436,33
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 186 055,41	5 288 624,93
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-

II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 039 134,50	941 282,09
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 039 134,50	941 282,09
	a) kredyty i pożyczki	-	166,75
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 826,44	26 017,75
	- do 12 miesięcy	20 826,44	26 017,75
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 831,00	6 036,08
	h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
	i) inne	1 010 477,06	909 061,51
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 146 920,91	4 347 342,84
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 146 920,91	4 347 342,84
	- długoterminowe	-	146 488,97
	- krótkoterminowe	6 146 920,91	4 200 853,87
Pasywa razem		9 449 000,59	8 563 642,38

3.4 Rachunek zysków i strat

		(w złotych)	
		01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	40 400,00	30 125,00
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	40 400,00	5 125,00
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	-	25 000,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 084 332,13	2 911 080,54
I.	Amortyzacja	341 728,31	350 474,99
II.	Zużycie materiałów i energii	396 044,90	147 559,48
III.	Usługi obce	854 431,44	1 011 497,04
IV.	Podatki i opłaty	13 612,44	35 354,79
	- w tym akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	1 185 401,38	1 009 737,92
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	154 729,25	132 203,13
	- w tym emerytalne	68 165,92	54 370,58
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	138 384,41	209 212,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	15 040,65
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	- 3 043 932,13	- 2 880 955,54
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 039 172,94	1 557 114,39
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	2 012 594,37	1 550 871,08
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 107,00	-
IV.	Inne przychody operacyjne	25 471,57	6 243,31
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 911,16	5 007,76
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 599,00	246,00
III.	Inne koszty operacyjne	312,16	4 761,76
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	- 1 006 670,35	- 1 328 848,91
G.	Przychody finansowe	-	-
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V.	Inne	-	-
H.	Koszty finansowe	5 401,92	4 587,42
I.	Odsetki w tym:	69,94	834,77
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-

	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
	IV. Inne	5 331,98	3 752,65
I.	Zysk (strata) brutto (F + G -H)	- 1 012 072,27	- 1 333 436,33
J.	Podatek dochodowy	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L.	Zysk (strata) netto (I - J - K)	- 1 012 072,27	- 1 333 436,33

3.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

		(w złotych)	
		od 01.01.2022 do 31.12.2022 r.	od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 275 017,45	4 608 453,78
	- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	3 275 017,45	4 608 453,78
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 551 767,00	1 551 767,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
	a) zwiększenia	-	-
	- wydanie udziałów (emisja akcji)	-	-
	b) zmniejszenia	-	-
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	6 470 835,50
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-
	a) zwiększenia	-	-
	- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	-	-
	b) zmniejszenia	-	-
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 470 835,50	6 470 835,50
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek roku	-	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) z aktualizacji wyceny	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec roku	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek roku	3 414 148,72	- 2 391 926,42
5.1.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 414 148,72	2 391 926,42
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
5.2.	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)	-	-
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-
	- pokrycia straty z dopłat wspólników	-	-
5.3	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 747 585,05	3 414 148,72
5.4	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 4 747 585,05	- 3 414 148,72
6.	Wynik netto	- 1 012 072,27	- 1 333 436,33
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	1 012 072,27	1 333 436,33
	C) odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 262 945,18	3 275 017,45
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 262 945,18	3 275 017,45

3.6 Rachunek przepływów pieniężnych

(w złotych)

	od 01.01.2022 do 31.12.2022 r.	od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I.	Zysk (strata) netto	- 1 012 072,27 - 1 333 436,33
II.	Korekty razem	868 394,85 789 603,24
	1. Amortyzacja	351 328,31 373 352,99
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- -
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- -
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- -
	5. Zmiana stanu rezerw	- -
	6. Zmiana stanu zapasów	- 17 354,50
	7. Zmiana stanu należności	285 135,02 - 353 205,30
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	98 019,16 656 794,16
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	133 912,36 95 306,89
	10. Inne korekty	- -
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 143 677,42 - 543 833,09
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I.	Wpływy	- -
II.	Wydatki	- 5 343,00 - 131 996,55
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 131 996,55

2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe	-	5 343,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	5 343,00
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	5 343,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	166,75
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	166,75
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	-	166,75
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	166,75
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)	-	166,75
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-	149 187,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	149 187,17
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 495 578,75	5 171 241,64
F.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 346 391,58	4 495 578,75
	- o ograniczonej możliwości gospodarowania	3 943 750,61	3 053 963,61

3.7 Dodatkowe informacje i objaśnienia

3.7.1 Zakres zmian środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

3.7.1.1 Wartości niematerialne i prawne

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 315 365,19	-	594 100,00	-	1 909 465,19
zwiększenia z tytułu:	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
- inne - wniesienie aportu	-	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 315 365,19	-	594 100,00	-	1 909 465,19

TABELA RUCHU UMORZENIA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	854 987,32	-	198 683,36	-	1 053 670,68
amortyzacja za okres z tytułu:	263 073,03	-	28 616,67	-	291 689,70
- roczny odpis amortyzacyjny	263 073,03	-	28 616,67	-	291 689,70
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 118 060,35	-	227 300,03	-	1 345 360,38

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH NETTO		Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	460 377,87	-	395 416,64	-	855 794,51
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	197 304,84	-	366 799,97	-	564 104,81

30 września 2018 roku Spółka ujęła jako wartości niematerialne i prawne wartość zakończonych prac rozwojowych. Prowadzone prace były realizowane przy pomocy wsparcia przyznanego Spółce na podstawie umowy z NCBR, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Decyzją Zarządu Spółki okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 5 lat.

3.7.1.2 Środki trwałe

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	21 583,24	249 310,28	-	13 677,12	-	284 570,64
zwiększenia z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	21 583,24	249 310,28	-	13 677,12	-	284 570,64

TABELA RUCHU UMORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 438,88	185 954,01	-	13 677,12	-	201 070,01
amortyzacja za okres z tytułu:	-	2 158,32	57 480,29	-	-	-	59 638,61
- roczny odpis amortyzacyjny	-	2 158,32	57 480,29	-	-	-	59 638,61
- sprzedaż środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 597,20	243 434,30	-	13 677,12	-	260 708,62

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH NETTO	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	20 144,36	63 356,27	-	-	-	83 500,63
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	17 986,04	5 875,98	-	-	-	23 862,02

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały.

W roku sprawozdawczym Spółka nie poniosła nakładów na środki trwałe i nie planuje istotnych nakładów na rok 2023.

Spółka nie ponosiła i nie planuje nakładów związanych z ochroną środowiska.

3.7.1.3 Inwestycje Długoterminowe

TABELA RUCHU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	RAZEM
Wartość brutto długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu	-	-	-	-	-
zwiększenia:	5 343,00	-	-	-	5 343,00
- nabycie	5 343,00	-	-	-	5 343,00
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu	5 343,00	-	-	-	5 343,00

TABELA RUCHU ODPISÓW DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	RAZEM
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
zwiększenie	-	-	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-

TABELA RUCHU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH NETTO	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	RAZEM
Wartość netto długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu	5 343,00	-	-	-	5 343,00

3.7.2 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka wynajmuje na siedzibę rejestrową i cele biurowe jedno piętro dwupoziomowego lokalu o powierzchni łącznej 65 m². Koszt wynajmu lokalu wynosi 1.200,00 złotych miesięcznie. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może zostać rozwiązana przez każdą ze stron z zachowaniem 2-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Na cele realizacji projektu B+R Spółka wynajmuje pomieszczenie w budynku biurowo-usługowym o powierzchni 121,25 m². Koszt wynajmu lokalu wynosi 8.475,00 złotych miesięcznie plus koszty eksploatacyjne. Umowa została zawarta na okres dwóch lat począwszy od 01.02.2021 roku. Po upływie tego okresu umowa przechodzi w umowę na czas nieokreślony z 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia.

3.7.3 Liczba i wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw

Rodzaj papieru wartościowego	ilość	Wartość bilansowa	Cena objęcia, zakupu	wartość nominalna
Akcje w podmiotach powiązanych	50 000	5 343,00	5 343,00	5 000,00

3.7.4 Struktura kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosi 1.551.767,00 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset sześćdziesiąt siedem) PLN i dzieli się na 15.517.670 (piętnaście milionów pięćset siedemnaście tysięcy sześćset siedemdziesiąt) akcji o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) PLN. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Żadna z akcji nie jest uprzywilejowana.

Akcje serii E o wartości 350.000,00 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny w postaci wynalazku „Multimodalny aparat do analizy odczynu alergicznego w przebiegu testów skórnych oraz sposób multispektralnego obrazowania odczynów alergicznych w przebiegu testów skórnych i jego zastosowanie do automatycznej oceny wyniku tych testów”, oraz praw do uzyskania patentu na przedmiotowy Wynalazek, oraz praw do patentów udzielonych na przedmiotowy Wynalazek, oraz praw autorskich majątkowych do utworów składających się na Wynalazek. Aport został wniesiony do Spółki 15 grudnia 2017 roku.

3.7.5 Proponowany sposób podziału zysku lub pokrycia straty

Zarząd proponuje pokrycie straty z zysków lat przyszłych.

3.7.6 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, o zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	w tym z tytułu dostaw i usług	Opisy ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	2 476,00	2 476,00	2 476,00
Zwiększenia	-	1 599,00	1 599,00	1 599,00
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-1 107,00	-1 107,00	-1 107,00
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	-	2 968,00	2 968,00	2 968,00

3.7.7 Struktura zobowiązań

Rodzaj zobowiązania	do 1 roku	powyżej 1 roku do trzech lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Z tytułu dostaw i usług	20 826,44	-	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 831,00	-	-	-
Zobowiązanie wobec Konsorcjanta z tytułu wydatkowanych środków w Projekcie Fotonica	718 014,37	-	-	-
Zobowiązanie wobec Konsorcjanta z tytułu wydatkowanych środków w Projekcie Face-Cov	292 462,69	-	-	-
Ogółem	1 039 134,50	-	-	-

3.7.8 Pozycje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuł rozliczeń międzyokresowych	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rozliczenia międzyokresowe czynne				
Podatek VAT zawieszony, do rozliczenia w czasie	2 122,90	27 448,90	27 753,93	1 817,87
Ubezpieczenia	1 335,36	2 116,00	2 149,20	1 302,16
Koszty prac rozwojowych Skaner optyczny	974 820,54	9 600,00	-	984 420,54
Koszty związane z uzyskaniem ochrony patentowej	391 476,03	32 623,08	-	424 099,11
Koszty prac rozwojowych Projekt Fotonica	1 365 909,23	1 623 780,86	-	2 989 690,09
Ogółem	2 735 664,06	1 695 568,84	29 903,13	4 401 329,77
Rozliczenia międzyokresowe bierne				
Wartość dofinansowania - Koszty prac rozwojowych Rozwiązanie diagnostyczne SkinNext	341 807,48	-	195 318,59	146 488,89
Wartość dofinansowania - Koszty prac rozwojowych Skaner optyczny	380 440,00	-	-	380 440,00
Wartość dofinansowania - Koszty prac rozwojowych Projekt Fotonica	1 024 658,34	1 030 867,59	-	2 055 525,93
Wartość dofinansowania - Projekt Patent	82 551,15	24 698,98	-	107 250,13

Nierozliczona na dzień bilansowy kwota zaliczki otrzymanej od NCBR w ramach umowy o dofinansowanie (projekt Fototonica)	2 342 831,24	2 221 342,48	2 002 060,85	2 562 112,87
Nierozliczona na dzień bilansowy kwota zaliczki otrzymanej od NCBR w ramach umowy o dofinansowanie (projekt Face-Cov)	175 054,63	3 506 000,00	2 785 951,54	895 103,09
Ogółem	4 347 342,84	6 782 909,05	4 983 330,98	6 146 920,91

3.7.9 Składniki wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Rozliczenia międzyokresowe bierne - wartość dofinansowania do prac rozwojowych, ujętych jako wartości niematerialne i prawne	-
Część długoterminowa	-
Część krótkoterminowa	-

3.7.10 Dotacje

W roku obrotowym 2022 Spółka wykazała w rachunku zysków i strat dotacje w kwocie 2.012.594,37 złotych:

	Kwota dofinansowania
Kwota przychodów rozliczanych w czasie, przypadająca na rok obrotowy - dotacja dotyczące kosztów prac rozwojowych, ujętych jako wartości niematerialne i prawne (Projekt SkinNext)	195 318,59
Dotacja do kosztów bieżących dotyczących Projektu Fotonica	44 044,04
Dotacja do kosztów bieżących dotyczących Projektu Face-COV	1 773 231,74
Ogółem	2 012 594,37

3.7.11 Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży wynosiły w roku obrotowym objętym sprawozdaniem 40.400,00 PLN i dotyczyły usług konsultacyjnych i sprzedaży towarów. Cała sprzedaż zrealizowana była na rynku krajowym.

Przychody netto ze sprzedaży	Rok obrotowy		Rok poprzedzający	
	PLN	%	PLN	%
Struktura terytorialna				
Polska	40 400,00	100%	30 125,00	100%

Ogółem	40 400,00	100%	30 125,00	100%
Struktura Rzeczowa				
Usługi doradcze i konsultacyjne	-	-	5 125,00	17%
Usługi promocyjne	35 000,00	87%	-	-
Usługi wynajmu wyposażenia	5 400,00	13%	-	-
Sprzedaż towarów	-	-	25 000,00	0,83
Ogółem	40 400,00	100%	30 125,00	100%

3.7.12 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

1.	Zysk/strata brutto	-1 012 072,27
2.	Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	
	Przychody podatkowe poprzednich lat obrotowych (dotacje rozliczane w czasie, w części przypadającej na rok obrotowy)	195 318,59
	Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1 107,00
	RAZEM	196 425,59
3.	Przychody statystycznie dodane	
	Przychody roku podatkowego ujęte w księgach do rozliczenia w czasie	1 055 566,57
	RAZEM	1 055 566,57
4.	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	
	Amortyzacja prac rozwojowych w części sfinansowanej dotacją - art. 16 ust. 1 pkt 48	195 318,48
	Koszty okresu bieżącego, sfinansowane dotacją	1 817 275,78
	Koszty reprezentacji - art. 16 ust. 1 pkt 28	16 468,09
	Odpisy aktualizujące należności	1 599,00
	Odsetki od należności budżetowych	9,00
	Odsetki niezrealizowane	39,60
	Niezrealizowane różnice kursowe	2,79
	Koszty nieudokumentowane	5 391,01
	Koszty eksploatacji wynajętego samochodu (0,25%)	278,21
	Nieodliczony podatek VAT	305,90

	RAZEM	2 036 687,86
5.	Koszty statystycznie dodane	-
6.	Podstawa opodatkowania (1 - 2 + 3 + 4 - 5)	1 883 756,57
7.	Odliczenia od dochodu	
	Przychody z tytułu środków finansowych otrzymanych przez uczestnika projektu - wolne od podatku na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 53 ustawy	2 872 842,35
	RAZEM	2 872 842,35
8	Dochód do opodatkowania (6 - 7)	-989 085,78
9	Podatek dochodowy bieżący	-
10.	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
11.	Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-

3.7.13 Odroczonego podatek dochodowy

W Spółce występują przejściowe ujemne różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, jednak ze względu na wykazywane straty, w sporządzonym sprawozdaniu na 31 grudnia 2022 nie zostało wykazane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kwoty nieujętego podatku odroczonego za rok obrotowy kształtują się następująco:

Rodzaj ujemnej różnicy przejściowej	Wartość różnicy przejściowej	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)
Odpisy aktualizujące należności	2 968,00	564,00
Straty z lat ubiegłych	4 249 305,60	807 368,00
Strata roku obrotowego	989 085,78	187 926,00
RAZEM	5 241 359,38	995 858,00

3.7.14 Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych

Waluta	kurs do wyceny 31.12.2022	kurs do wyceny 31.12.2021
EURO	4,6899	4,5994

3.7.15 Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych:

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Środki pieniężne w kasie	22 643,00	22 430,02
Środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym	378 126,98	1 419 185,12
Środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym w EUR	1 870,99	-
Środki pieniężne na rachunku bankowym dedykowanym rozliczeniu dofinansowania NCBR (Projekt Fototonica)	2 863 590,20	1 978 561,12
Środki pieniężne na rachunku bankowym dedykowanym rozliczeniu dofinansowania NCBR (Projekt Face-Cov)	1 080 160,41	1 074 292,49
Środki na rachunku VAT	-	1 110,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	4 346 391,58	4 495 578,75

3.7.16 Dodatkowe informacje dotyczące działalności operacyjnej

	od 01.01.2022 do 31.12.2022 r.	od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.
Dodatkowe informacje dotyczące działalności operacyjnej		
Amortyzacja	351 328,31	373 352,99
Amortyzacja wynikająca z rachunku zysków i strat	341 728,31	350 474,99
Amortyzacja zwiększająca wartość prac rozwojowych (wytworzenie skanera optycznego)	9 600,00	9 600,00
Amortyzacja zwiększająca wartość prac rozwojowych (Projekt Fotonica)	-	13 278,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	98 019,16	656 794,16
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	97 852,41	656 960,91
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	166,75	-166,75
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	133 912,36	95 306,89
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	-1 665 665,71	-783 792,57
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	1 799 578,07	879 099,46

Dodatkowe informacje dotyczące działalności inwestycyjnej

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	131 996,55
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	131 996,55

3.7.17 Instrumenty finansowe

Rodzaj instrumentu	wartość bilansowa	termin	oprocentowanie	rodzaj ryzyka
Środki pieniężne				
Środki pieniężne w kasie	22 643,00	n/d	n/d	brak
Środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym w PLN	378 126,98	n/d	0,0%	brak
Środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym w EUR	1 870,99	n/d	0,0%	brak
Środki pieniężne na rachunkach bankowych dedykowanych dotacji	3 943 750,61	n/d	0,0%	brak
Środki pieniężne na rachunku VAT	-	n/d	0,0%	brak
Pożyczki udzielone i należności własne				
należności handlowe i pozostałe	43 194,24	7 dni	brak	ryzyko kredytowe

3.7.18 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 6,83 etatu. Na 31 grudnia 2022 roku Spółka zatrudniała osiem osób:

stanowisko	ilość etatów	ilość osób
Kierownik zarządzający projektem	0,5	1
Inżynier/Konstruktor	0,33	1
Data Engineer	1	1
Technik/elektronik - tester sprzętu	1	1
Programista CMS/WEB/API	1	1
Technolog produkcji i kontroli jakości	1	1
Koordynator projektów B+R	1	1
Koordynator projektów B+R (urlop wychowawczy)	1	1
Razem	6,83	8,00

3.7.19 Informacje o wynagrodzeniach oraz zaliczkach, pożyczkach i innych świadczeniach udzielonych członkom organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

W okresie sprawozdawczym Spółka wypłaciła członkom organów zarządzających wynagrodzenie w wysokości 439.573,45 złotych, w tym 67.573,45 złotych z tytułu umowy o pracę.

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących mają na dzień bilansowy zobowiązanie wobec spółki w kwocie 3.618,55 złotych, z tytułu rozrachunków bieżących.

3.7.20 Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie należne za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego spółki za rok 2022 wynosi 10.000,00 złotych. Spółka nie korzystała z innych usług podmiotu badającego sprawozdanie.

3.7.21 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

3.7.21.1 Projekt Fotonica

20 września 2019 roku Spółka zawarła Umowę Konsorcjum z Wojskową Akademią Techniczną im. Jarosława Dąbrowskiego, z siedzibą w Warszawie, w celu realizacji projektu „Fotonica - Sztuczna Inteligencja wspomagająca zaawansowane rozwiązania fotoniczne w automatycznych diagnostycznych systemach medycznych”. Strony utworzyły Konsorcjum w celu wspólnego przygotowania i złożenia wniosku o dofinansowanie projektu, zawarcia z NCBR umowy o wykonanie i finansowanie projektu oraz realizacji projektu na podstawie zawartej umowy. Spółka jest Liderem Konsorcjum.

Koszt realizacji projektu wynosi 14.803.561,25 (słownie: czternaście milionów osiemset trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt jeden złotych i 25/100) złotych, z czego na Spółkę przypada 10.795.411,25 (słownie: dziesięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta jedna złota i 25/100). Kwota dofinansowania wynosi 11.100.641,00 (słownie: jedenaście milionów sto tysięcy sześćset czterdzieści jeden złotych), z czego na Spółkę przypada 7.092.491,00 (słownie: siedem milionów dziewięćdziesiąt dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt jeden) złotych.

Zakres praw majątkowych do wyników badań przemysłowych i prac rozwojowych będących rezultatem Projektu przysługuje Spółce i konsorcjantowi w proporcji odpowiadającej faktycznemu ich udziałowi w całkowitej kwocie kosztów kwalifikowanych.

Projekt FOTONICA	ROK 2022	ROK 2021
Przychody i koszty w rachunku zysków i strat		
Pozostałe przychody operacyjne	44 044,04	131 806,68
Wartość dofinansowania dotycząca bieżących kosztów bezpośrednich	44 044,04	131 806,68
Wartość dofinansowania dotycząca kosztów pośrednich (ryczałt 25%)	-	-
Koszty ujęte na kontach zespołu 4	71 561,20	166 454,24
Kwoty objęte dofinansowaniem	44 044,04	131 806,68
Wkład własny	27 517,16	34 647,56
Bierne i czynne rozliczenia międzyokresowe		
Kwota aktywowanych kosztów	1 623 780,86	737 533,36
Wartość dofinansowania dotycząca aktywowanych kosztów	1 030 867,59	572 253,64

3.7.21.2 Projekt Face-Cov

3 czerwca 2020 roku Spółka zawarła Umowę Konsorcjum z Wojskową Akademią Techniczną im. Jarosława Dąbrowskiego, z siedzibą w Warszawie, w celu realizacji projektu „Face-Cov – systemowe rozwiązanie do automatycznego monitorowania miejsc publicznych metodą termowizyjną i detekcji markerów zakażenia SARS-COV2 z użyciem sztucznej inteligencji wraz z opcją identyfikacji biometrycznej (tagowanie cyfrowe) spełniające standardy wyrobu medycznego”. Strony utworzyły Konsorcjum w celu przygotowania i złożenia do NCBR wniosku zgodnie z Regulaminem Konkursu 5/1.1.1/2020 Szybka ścieżka – Koronawirusy, w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, oraz w celu realizacji i całkowitego rozliczenia projektu, zgodnie z umową o dofinansowanie. Spółka jest Liderem Konsorcjum.

Koszt realizacji projektu wynosi 8.502.186,50 (słownie: osiem milionów pięćset dwa tysiące sto osiemdziesiąt sześć złotych i 50/100) złotych. Kwota dofinansowania wynosi 6.958.496,57 (słownie: sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt sześć złotych i 57/100), z czego na Spółkę przypada 3.869.764,22 (słownie: trzy miliony osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery i 22/100) złote.

Zakres praw majątkowych do wyników badań przemysłowych i prac rozwojowych będących rezultatem Projektu przysługuje Spółce i konsorcjantowi w proporcji odpowiadającej faktycznemu ich udziałowi w całkowitej kwocie kosztów kwalifikowanych.

Projekt FACE-COV	ROK 2022	ROK 2021
Przychody i koszty w rachunku zysków i strat		
Pozostałe przychody operacyjne	1 773 231,74	1 223 745,92
Wartość dofinansowania dotycząca bieżących kosztów bezpośrednich	1 469 058,39	1 054 991,93
Wartość dofinansowania dotycząca kosztów pośrednich (ryczałt 20%)	304 173,35	168 753,99
Koszty ujęte na kontach zespołu 4	1 914 789,35	1 442 299,39
Kwoty objęte dofinansowaniem	1 469 058,39	1 054 991,93
Wkład własny	445 730,96	387 307,46

3.7.22 Informacja o spółkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących oraz w transakcjach i saldach z podmiotami powiązanymi

Nazwa Spółki	Siedziba	Procent posiadanych akcji	wynik za bieżący rok obrotowy	kapitał własny 31.12.2022
MILTON MEDICAL AI PROSTA SPÓŁKA AKCYJNA	Warszawa, ul. J.P. Woronicza 31/348	100,0%	0,00	5 000,00

Spółka MILTON MEDICAL AI została utworzona w 2022 roku jako zależna (100%) spółka celowa do realizacji europejskich projektów grantowych w ramach akceleratora EIC. Przedmiot projektów, które Emitent zamierza realizować w spółce zależnej obejmuje sztuczną inteligencję w obszarach komplementarnych zastosowań do obecnej działalności Spółki, obarczonych większym ryzykiem badawczym, jak ma to miejsce w przypadku systemu skanera przeznaczonego dla onkologii dermatologicznej (automatyczne wykrywanie zmian towarzyszących transformacji nowotworów

barwnikowych skóry - melanoma). Spółka przygotowała wniosek do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) w ramach tzw. Programu „granty na granty” w celu opracowania założeń projektowych i zbadania możliwości jego realizacji i wdrożenia. Programy nakierowane na diagnostykę onkologiczną co do zasady obarczone są różnego rodzaju dodatkowymi rodzajami ryzyka, związanymi z pozyskiwaniem danych, czy też procesem uzyskania aprobat i rejestracji z uwagi na odpowiedzialność projektowanego systemu sztucznej inteligencji w zakresie diagnozy zmian nowotworowych.

Dodatkowo Spółka MILTON MEDICAL AI jest przeznaczona do udziału w projektach związanych z obsługą w zakresie systemów informatycznych i sztucznej inteligencji medycznych systemów modułarnych takich jak kontenerowe szpitale polowe w ramach projektu Medi-Block, które mogą powstawać na konkretne zlecenia i nie stanowią stałej oferty rynkowej.

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

3.7.23 Inne istotne informacje

W opinii Zarządu nie wystąpiły inne informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie omówiono zagadnień określonych w pozostałych pozycjach dodatkowych informacji i objaśnień, określonych w załączniku nr 1 do Ustawy o Rachunkowości, ponieważ nie wystąpiły w Spółce w okresie sprawozdawczym i poprzedzającym.

4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI MILTON ESSEX S.A.

4.1 Podstawowe informacje o spółce

Nazwa:	Milton Essex Spółka Akcyjna (powstała z przekształcenia Milton Essex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna, wpisanej do KRS w dn. 28.04.2015 r. pod numerem: 0000555589, posiadającej REGON 361375246 i NIP5213695448), w drodze Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 16.03.2016 r. (akt notarialny rep. nr 3723/2016 Notariusz Michał Kołpa, Kancelaria Notarialna Marek Bartnicki, Sławomir Strojny, Wiktor Wągradzki, Michał Kołpa, Notariusze Spółka Cywilna).
Adres rejestrowy.	Warszawa 02-640, ul. J. P. Woronicza 31/348
Sąd Rejestrowy	S d Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII W dział Rejestrowy KRS,
Nr KRS	0000609507
REGON:	361375246
NIP:	5213695448
Data wpisu do KRS:	2016-03-24
Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2020 r.:	1 551 767,00 PLN, kapitał opłacony w całości Akcje serii A 400 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii B1 200 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii C 1 000 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii D 1 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii E 3 500 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii F 3 000 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii HI 2 400 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii H2 933 336 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii KI 960 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii K2 373 334 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii L 2 750 000 akcji na okaziciela o wartości nominalne 0,10 PLN
Zarząd	Iwona Kaczyńska-Stępień — Prezes Zarządu Radosław Solan — Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Prof. Jacek Stępień — Przewodniczący Rady Nadzorczej Prof. Stanisław Kłosowicz — Członek Rady Nadzorczej Prof. Edward Stanowski — Członek Rady Nadzorczej Robert Łukomski — Członek Rady Nadzorczej Andrzej Gocyła — Członek Rad Nadzorczej

4.2 Działalność Spółki

Podstawowa działalność Spółki to:

(PKD: 32.50.Z) Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych.

(PKD: 72.19.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Rok 2022 był siódmym rokiem działalności operacyjnej Spółki Milton Essex SA, powstałej w wyniku przekształcenia Milton Essex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 24.03.2016 r. Był to też pierwszy pełny rok, w którym akcje Spółki były przedmiotem notowań na rynku NewConnect.

4.2.1 Czynniki mające wpływ na działalność Spółki

Rok 2022 przyniósł wiele wyzwań związanych z wydarzeniami i czynnikami o charakterze makroekonomicznym i politycznym, do których w szczególności należy zaliczyć:

- Wybuch wojny na Ukrainie – wzrost ryzyka napięć podażowych dotyczących ropy naftowej i gazu ziemnego, w dużym stopniu czerpane były z Rosji, a w rezultacie doprowadziło to dramatycznego wzrostu cen na rynku paliw, przez to transportu i ostatecznie wielu towarów na rynku. Sytuacja ta, uległa stabilizacji, lecz na znacznie wyższych pułapach cenowych niż przed wybuchem wojny.
- Osłabienie krajowej waluty - sytuacja Polski jako kraju graniczącego z obszarem objętym wojną niestety nie sprzyjała stabilności złotego. 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. 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™), stąd osłabienie się złotego miało istotny wpływ na wartość ponoszonych kosztów materiałowych przez Emitenta.
- Znaczący wzrost stóp procentowych – wzrost stóp procentowych w I kwartale 2022 roku miał charakter skokowy i przeprowadzony został przez Radę Polityki Pieniężnej w procesie nagłej reakcji na rozwój wypadków na świecie. Podwyżki stóp procentowych w takiej skali, w tak krótkim czasie, nie dały ani przedsiębiorcom, ani konsumentom czasu na dostosowanie się do nowej rzeczywistości. Obecny poziom stóp może się utrzymać nawet przez kilka lat, co może przekładać się na niższą skłonność do inwestycji. Produkty, jakie Spółka zamierza wprowadzić na rynek mają charakter inwestycyjny i wyższe koszty finansowania inwestycji godzą w sposoby finansowania sprzedaży produktów SkinsSENS™ oraz FaceCOV™.
- Inflacja – pojawienie się inflacji na takim poziomie jak obecnie nie miało miejsca od wielu lat. Przyniosła ona dla Spółki wzrost kosztów towarów i usług, presję płacową i duży wpływ na realizację budżetów prowadzonych przez Spółkę projektów badawczo-rozwojowych, które opracowane zostały w innych okolicznościach i przy innych założeniach dotyczących zjawisk makroekonomicznych.

Na działalności Spółki w obszarze mikro decydujący wpływ w roku 2022 wywierała równoległa realizacja dwóch projektów dofinansowanych ze środków publicznych: *Fotonica*, w ramach którego opracowywany jest system SkinSENS™ i *Face-COV*, w ramach którego opracowywany jest system FaceCOV™. Działania te były kosztowne i bardzo wymagające organizacyjnie, lecz w przypadku Spółki przyniosły wymierne korzyści, gdyż dzięki temu opracowane zostały dwa produkty i ma to przede wszystkim przełożenie na obniżenie ryzyka efektu komercjalizacji. Oba projekty realizowane były w ramach konsorcjów B+R utworzonych wspólnie z Instytutem Optoelektroniki Wojskowej Akademii Technicznej.

W przypadku obu projektów w roku ubiegłym działania operacyjne weszły w fazy prac rozwojowych, gdzie poziom dofinansowania rozliczanego ze środków NCBiR zmniejszyła się z 80% do 60%, co przekłada się na wyższe zaangażowanie kapitałowe ze środków własnych Emitenta.

Wymienione wyżej okoliczności w zdecydowanym stopniu przyczyniły się do wyższego wydatkowania środków własnych Emitenta pozyskanych z emisji akcji serii L.

4.2.2 Nawiązanie współpracy z ZURAD Sp. z o.o.

Z początkiem roku 2022 Emitent nawiązał współpracę z przedsiębiorstwem „Zurad” Sp. z o.o. („Zurad”). Jest to spółka z Polskiej Grupy Zbrojeniowej i krajowy lider w dziedzinie wysokiej jakości innowacyjnych systemów do zarządzania ruchem drogowym. Przede wszystkim jest to podmiot posiadający wysoko wykwalifikowaną

kadre pracowniczą i mogący realizować zadania produkcyjne na wszystkich etapach przygotowania produktu, od określenia wymagań, poprzez prace badawczo-rozwojowe, prace projektowe, produkcję aż do wsparcia logistycznego i serwisowego. Celem nawiązania współpracy jest pozyskanie przez Milton Essex SA partnera przemysłowego dla opracowania wersji produkcyjnej bramki FaceCOV™, przeprowadzenia testów urządzenia, ale także pozyskania rynku, dla którego dostawcą jest Zurad. Prawidłowe ułożenie współpracy z obszarze produkcji urządzenia FaceCOV™ pozwoliłoby rozszerzyć współpracę także na produkcję wyrobu medycznego SkinSENS™, która rozpoczęłaby się wkrótce po zakończeniu procesu certyfikacji urządzenia. Na koniec IV kwartału 2022 roku Zarząd Emitenta prowadził już z Zurad zaawansowane rozmowy dotyczące przygotowania zaplecza produkcyjnego, certyfikacji pomieszczeń oraz procesów produkcyjnych wyrobu medycznego SkinSENS™.

4.2.3 Działania dotyczące systemu FaceCOV™

Przejście od wersji prototypowej bramki FaceCOV™ do opracowania jej wersji produkcyjnej okazało się zadaniem żmudnym i czasochłonnym, gdyż wymagało opracowania szeregu rozwiązań, których trwałość ma kluczowe znaczenie podczas użytkowania urządzenia. Testy urządzeń przedprodukcyjnych spowodowały dalszą zmianę niektórych podzespołów, lecz przyczyniło się to do znaczącej poprawy stabilności działania urządzenia.

Kluczowymi wydarzeniami dla urządzenia FaceCOV™ były jego prezentacje, już w wersji produkcyjnej, na targach Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego („MSPO”) w Kielcach oraz Medica w Duesseldorfie. Podczas targów MSPO stoisko z urządzeniem cieszyło się sporą popularnością, zwłaszcza ze strony przedstawicieli służb mundurowych oraz firm zabezpieczających obiekty strategiczne. Szczególnie bowiem, pod kątem prezentacji FaceCOV™ na targach branżowych, przygotowano rozbudowaną wersję systemu w porównaniu do tej pierwotnie opracowanej przez Milton Essex oraz Wojskową Akademię Techniczną, która posiadała zarówno pierwotną funkcjonalność służącą do przesiewowego pomiaru temperatury ciała osób wchodzących na teren zabezpieczanych obiektów, ale także funkcję identyfikacji biometrycznej twarzy, funkcję czytania dokumentów tożsamości oraz funkcję generowania uprzednich zaproszeń dla potencjalnych gości obiektu, a następnie ich weryfikacji podczas wizyt. Zwłaszcza w obecnej sytuacji wojny na Ukrainie, wzmożonego oraz niekontrolowanego napływu uchodźców, nie tylko z Ukrainy, urządzenie może mieć szerokie zastosowanie do działań identyfikacyjnych, prewencyjnych, a przez to wspomagać bezpieczeństwo wewnątrz państwa.

Podobny odbiór bramki FaceCOV™ miał miejsce podczas targów Medica w Duesseldorfie. Funkcja identyfikacji osób przechodzących wzbudzała spore zainteresowanie, w szczególności możliwość zastosowania tej funkcjonalności w obszarze automatyzacji i dzięki temu znacznego przyspieszenia przyjęć osób w placówkach medycznych.

Zarówno targowe prezentacje FaceCOV™, a także szereg rozmów z potencjalnymi klientami uwidoczniły, iż zwłaszcza funkcjonalność dostępowa z opcją rozpoznawania twarzy i skaningu dokumentów tożsamości byłaby przez rynek i potencjalnych klientów najbardziej pożądana. Koniec roku okazał się dla tego obszaru działalności Emitenta bardzo obiecujący, gdyż rozpoczęte zostały rozmowy z dwoma potencjalnymi klientami, którym w pierwszym kwartale 2023 roku zostaną udostępnione dwa kompletne systemy do testów. Dzięki temu, ale także z uwagi na wymagany zakres kompetencyjny i serwisowy w przypadku dostaw do niektórych klientów, Spółka podjęła rozmowy z firmą Zurad o możliwości podpisania umowy licencyjnej dotyczącej produkcji i sprzedaży urządzeń FaceCOV™.

Dotarcie do fazy wdrożeniowej w przypadku systemu FaceCOV™ stanowi dla Emitenta kluczowy etap związany z dalszym funkcjonowaniem i rozwojem Spółki. Możliwa staje się komercjalizacja pierwszego produktu. Skalę potencjalnej sprzedaży na chwilę obecną trudno estymować, lecz w 2023 roku planowane jest osiągnięcie pierwszych przychodów ze sprzedaży FaceCOV™.

4.2.4 Działania dotyczące systemu SkinSENS™

Spółka podpisała w końcu pierwszego kwartału 2022 roku umowę z jednostką notyfikowaną IMQ S.p.A. z Włoch o certyfikację wyrobu medycznego SkinSENS™ zgodnie z Rozporządzeniem UE w sprawie rejestracji wyrobów medycznych („MDR”). 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. Proces przygotowania i przekazania dokumentacji do jednostki notyfikowanej zakończył się w czerwcu 2022 i od tego czasu rozpoczął się proces certyfikacyjny. Na moment przygotowania niniejszego raportu proces ów nie zakończył się, a z pozyskanych informacji wynika, że może potrwać jeszcze kilka miesięcy. Jednym z ważnych etapów certyfikacji jest przygotowanie, wyposażenie i audit zaplecza produkcyjnego dla urządzeń SkinSENS™. Na koniec 2022 roku prowadzone były zaawansowane rozmowy dotyczące przygotowania zaplecza produkcyjnego we współpracy z Zurađ.

Spółce nie udało się przygotować zaplecza produkcyjnego dla systemu SkinSENS™ w 2022 roku. Ograniczony zespół, stworzony głównie z myślą o zadaniach badawczo-rozwojowych, a także szczupłe własne środki finansowe nie pozwalają na szybkie wdrożenie produkcyjnego systemu. Nigdy też nie było celem Zarządu przygotowanie własnego zaplecza produkcyjnego, gdyż z przeprowadzonych analiz wynika, iż okres stopy zwrotu z takiej inwestycji byłby bardzo długi i ograniczałby elastyczność w podejmowaniu decyzji dotyczących strategii rynkowych. Sytuacja rynkowa, na którą wpływ miały i nadal mają wydarzenia ostatnich trzech lat, czyli pandemia covid19 oraz wojna na Ukrainie, potwierdzają jedynie, iż proces inwestycyjny, zwłaszcza w zaplecze produkcyjne, należy prowadzić niezwykle rozważnie. Zarząd Emitenta jest jednak świadomy, iż do osiągnięcia sukcesu na polu związanym z systemem SkinSENS™ zaplecze produkcyjne jest elementem kluczowym. Rozważając różne opcje związane z umiejscowieniem produkcji, a przede wszystkim z kosztami takiego przedsięwzięcia, podjęta została decyzja o współpracy z Zurađ.

Zarząd Spółki jest świadomy, iż przedłużający się proces przygotowania zaplecza produkcyjnego oraz certyfikacji wyrobu medycznego mają ogromny wpływ na wartość akcji Milton Essex SA. Proces ów przesunął w czasie wejście w fazę komercjalizacji produktu SkinSENS™, a dla nowej generacji produktów, które przygotowywane są ze świadomością wykorzystania zdalnej komunikacji oraz zbierania danych, sprawność organizacji i szybkość procesów to istotne czynniki tworzenia przewag konkurencyjnych. Zarząd czyni intensywne starania, aby obecny status Spółki zmienić. Jako podmiot wchodzący dopiero na rynek danych medycznych zamierzamy obecnie skoncentrować nasze wysiłki na jak najszybszym pozyskiwaniu danych i rozbudowie aparatu analitycznego AI.

Z uwagi na brak możliwości rozpoczęcia produkcji w 2022 roku Zarząd podjął decyzję o przygotowaniu 5 urządzeń, które zostałyby oddane do użytku w formie badań klinicznych (możliwość wykorzystywania wyrobu o charakterze medycznym bezpośrednio w pracy z pacjentami, bez certyfikatu medycznego, jest możliwe jedynie w formie badań klinicznych). Pozwoli to zbierać dane i dalej rozwijać system analityki AI. Zgoda Komisji Bioetycznej Okręgowej Izby Lekarskiej w Warszawie na prowadzenie badań klinicznych z użyciem systemu SkinSENS™ oraz zatwierdzenie skład pięciu jednostek, które będą mogły wziąć udział w badaniu została wydana w czwartym kwartale 2022 roku. Na moment sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka uzyskała zgodę na przeprowadzenie badań klinicznych także ze strony Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.

Obecnie system SkinSENS™ znajduje się w fazie TLR-8, a więc praktycznie w gotowości technologicznej stanowiącej końcowy etap rozwoju. Proces dowodowy w zakresie działania technologii został zakończony i potwierdzony publikacją w periodyku „The Nature – Scientific Reports” w artykule „[Thermography based skin allergic reaction recognition by convolutional neural networks](#)”. Emitent jest w trakcie przygotowywania finalnych wersji dokumentacji technicznej, szkoleniowej oraz serwisowej. Wyniki badań, o których mowa powyżej oraz ewentualne uwagi użytkowników systemu pozwolą na wprowadzenie korekt sprowadzających urządzenie do poziomu TLR-9 oraz rozpoczęcia produkcji seryjnej.

Obecna sytuacja Spółki, lecz przede wszystkim sytuacja rynkowa oraz obserwowane zmiany w dziedzinie alergologii przyniosły konieczność zdefiniowania nowego modelu biznesowego, który nie byłby oparty na bezpośredniej sprzedaży SkinSENS™. Celem Zarządu Emitenta jest jak przyjęcie przez środowisko lekarzy systemu SkinSENS™ i szerokie użytkowanie go w trakcie procedury diagnostycznej. Ponieważ kluczowym elementem tworzącym wartość systemu jest procedura diagnostyczna generująca dane medyczne, właśnie na niej skoncentrować się będą wysiłki związane z monetyzacją produktu w przyszłości. Szerzej opisany w Sprawozdaniu finansowym Milton Essex SA za 2022 rok model biznesowy zakłada pozyskiwanie głównie placówek wykonujących dużą ilość testów diagnostycznych. Urządzenia SkinSENS™ udostępniane będą na zasadzie dzierżawy, zaś opłaty pobierane będą od wykonanych testów oraz dostarczonej walidacji wyniku

diagnostycznego w oparciu o analitykę AI. Tego typu model upraszcza proces produkcyjny oraz serwis, nie wymaga dokonania zakupu przez finalnego użytkownika, opłaty pobierane są od wykorzystania urządzenia, a związane z tym obciążenie uwzględniane może być bezpośrednio w cenie procedury diagnostycznej. Taki model zakłada zatem finansowanie jednostkowego urządzenia z wyceny wielu jednostkowych procedur medycznych, nie zaś z jednorazowej płatności ceny za urządzenie.

4.2.5 Pozostała działalność Spółki

Spółka w roku 2022 dokonała sprzedaży usług promocyjnych na rzecz kontrahenta ZURAD w związku z ekspozycją na Targach w Dusseldorfie. w pozostałym zakresie nie prowadziła działalności produkcyjnej ani sprzedaży wyrobów własnych lub towarów w formule pośrednictwa handlowego, ani w oparciu o umowy agencyjne.

Spółka w roku 2022 nie utworzyła filii ani oddziałów krajowych lub zagranicznych.

4.3 Realizacja prac przy współfinansowaniu ze środków publicznych

W 2022 roku Emitent realizował trzy projekty dofinansowane ze środków publicznych: projekt *Fotonica*, projekt *Face-Cov* oraz projekt „*Patent*”:

- Projekt „*FOTONICA*” (Fully automated Optoelectrical System for Noninvasive Imaging in Clinical Applications) - Sztuczna Inteligencja wspomagająca zaawansowane rozwiązania fotoniczne w automatycznych diagnostycznych systemach medycznych", w ramach którego realizowane byłby prace badawcze i rozwojowe nad podstawowym produktem Spółki — SkinSENS™, będącym systemem do zautomatyzowanej diagnostyki alergii metodą in vivo przy wykorzystaniu własnych algorytmów sztucznej inteligencji oraz
- Projekt „*Face-COV*” - systemowe rozwiązanie do automatycznego monitorowania miejsc publicznych metodą termowizyjną i detekcji markerów zakażenia z użyciem sztucznej inteligencji i opcją identyfikacji biometrycznej osób potencjalnie zakażonych koronawirusem SARS-COV2 poprzez eksport danych do zewnętrznych systemów nadzoru epidemicznego oraz łagowanie cyfrowe”, w ramach którego realizowane były prace badawcze i rozwojowe dotyczące dedykowanego systemu skryningowego do zdalnego pomiaru markerów gorączkowych, nie będącego adaptacją istniejącego urządzenia przeznaczonego do celów innych niż pomiary medyczne;
- Projekt „*Patent*” – projekt finansowany ze środków Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, w ramach którego Spółka uzyskała w 2022 roku dofinansowanie w łącznej kwocie 24 698,98 PLN.

Projekt FOTONICA jest realizowany i dofinansowany w ramach konkursu „Szybka Ścieżka” organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Na projekt FOTONICA konsorcjum utworzone przez Milton Essex SA oraz Wojskową Akademię Techniczną otrzymało dotację w wysokości 11 100 641 PLN, z czego 7 092 491 PLN przypada na Milton Essex SA, a 4 008 150 PLN na Wojskową Akademię Techniczną. Umowa o dofinansowanie została podpisana w dniu 5 grudnia 2019 r. Na koniec 2022 roku wartość wykorzystanych środków z dotacji wyniosła: 6 972 261,27 PLN.

Projekt FOTONICA będzie realizowany w latach 2020-2023. Czas realizacji projektu został wydłużony do 30 czerwca 2023 roku. Dotacja jest przeznaczona na przeprowadzenie badań przemysłowych, eksperymentalnych prac rozwojowych oraz prac przedwdrożeniowych wg budżetu stanowiącego część wniosku o dofinansowanie, z przeznaczeniem na wynagrodzenia, zakup części i podzespołów, usługi zewnętrzne, w tym usługi badawcze i projektowe, pokrycie kosztów środków trwałych niezbędnych do realizacji projektu oraz usług prawnych i certyfikatów niezbędnych do przeprowadzenia wdrożenia.

Projekt „*FACE-COV*” - jest realizowany i dofinansowany w ramach konkursu „Szybka Ścieżka — koronawirusy”, organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Milton Essex SA w konsorcjum z Wojskową Akademią Techniczną uzyskała dofinansowanie w wysokości 6 948 457 PLN, z czego 3 869 764 PLN przypada na Spółkę oraz 3 088 732 PLN na Wojskową Akademię Techniczną. Na koniec 2022 roku wartość wykorzystanych środków z dotacji wyniosła 6 946 029,13 PLN.

W przypadku projektu *FACE-COV* czas jego realizacji także został wydłużony do czerwca 2023 roku. Dotacja jest przeznaczona na przeprowadzenie badań przemysłowych, prac rozwojowych oraz prac

przedwdrożeniowych, w ramach których dofinansowane są: wynagrodzenia, zakup części i podzespołów, usługi zewnętrzne, w tym usługi badawcze i projektowe, pokrycie kosztów środków trwałych niezbędnych do realizacji projektu oraz usług prawnych i certyfikatów niezbędnych do przeprowadzenia wdrożenia.

4.4 Działania finansowe oraz omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Aktywa Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły 9 449 000,59 PLN i wzrosły w stosunku do 31 grudnia 2021 o 885 358,21 PLN. Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły 8 855 690,76 PLN i wzrosły o 1 231 343,52 PLN wobec stanu aktywów obrotowych na koniec grudnia 2021 r. Rok obrotowy 2022 Spółka zamknęła posiadając krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci gotówki o wartości 4 346 391,58 PLN notując tym samym spadek tej pozycji o 149 187,17 PLN w stosunku do roku ubiegłego. 2 863 590,20 PLN z ogólnego salda gotówki na rachunkach bankowych stanowiły zaliczki dotacyjne z projektu *FOTONICA*, a 1 080 160,41 PLN stanowiły zaliczki dotacyjne z projektu *Face-COV*.

W 2022 roku Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku, podobnie Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, lub zobowiązań pozabilansowych.

Wynik finansowy Spółki netto za rok obrotowy 2022 wykazał stratę w wysokości 1 012 072,27 PLN (w stosunku do straty w wysokości 1 333 436,33 PLN za rok 2021). Strata wynikała z faktu, iż w 2022 roku Spółka nie osiągała jeszcze przychodów z podstawowej działalności operacyjnej, zaś środki finansowe były wydatkowane na realizację dwóch projektów badawczo-rozwojowych: „Fotonica” oraz „Face-COV”.

Wartość posiadanych środków finansowych na rachunkach Spółki teoretycznie pozwala na jej funkcjonowanie w okresie kolejnych 12 miesięcy, jednakże gros posiadanych środków wymaga do ich użycia wkładu środków własnych, których wartość na koniec 2022 roku nieznacznie przekracza 400 tys. PLN. Dlatego kluczowe dla Spółki stają się działania komercjalizacyjne dotyczące systemu *Face-COV™*, gdyż tylko przychody ze sprzedaży pozwolą na spożytkowanie dotacji oraz zakończenie realizowanych projektów.

Zarząd prowadzi intensywne rozmowy na temat sprzedaży pierwszych dwóch, trzech produktów *FaceCOV™* jeszcze w pierwszym półroczu 2023 roku. W kolejnych kwartałach istnieje prawdopodobieństwo dalszego zwiększania przychodów, lecz ze względu na specyfikę rynku odraz potencjalnych odbiorców nie można mieć pewności, co do realizacji owych zamierzeń. Spodziewane pierwsze przychody z ww. sprzedaży powinny przyczynić się do poprawy płynności Spółki, lecz nadal nie będą wystarczające do prowadzenia długoterminowych działań komercjalizacyjnych systemu *SkinSENS™*.

Spółka zamierza złożyć wnioszek o dofinansowanie z Programu Funduszy Europejskich dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027 (FENG). Ewentualne uzyskanie dotacji z tego Programu pozwoliłoby sfinansować zamierzenia Emitenta, które nie byłyby przedmiotem dofinansowania w dotychczas realizowanych projektach, a które w znacznym stopniu przyczyniłyby się do rozszerzenia funkcjonalności przynajmniej jednego z istniejących produktów. Środki te wymagać będą wkładu własnego.

Wejście w fazę wdrożenia i komercjalizacji systemu *SkinSENS™*, a także ewentualne uzyskanie dotacji z programu FENG wymagać będzie pozyskania dodatkowych środków z zewnątrz. Spółka rozważa przeprowadzenie nowej emisji akcji w drugiej połowie 2023 roku. Aby nowa emisja akcji mogła zostać przeprowadzona z powodzeniem zespół Emitenta intensywnie pracuje nad realizacją kamieni milowych, które pozwolą uwiarygodnić działanie systemu podczas badań klinicznych oraz uzyskać gotowość wdrożeniową. Jednocześnie prowadzone będą działania sprzedażowe dotyczące systemu *FaceCOV™*, co powinno przyczynić się do poprawy płynności Spółki w 2023 roku.

Zarząd po zasięgnięciu opinii służb księgowych, rekomenduje pokrycie straty za rok 2022 z zysków przyszłych okresów.

4.5 Postępowania toczące się przed sądem, sądem arbitrażowym, organem administracji, w tym organem podatkowym

Wobec Spółki w roku 2022 nie toczyły się żadne postępowania przed sądem powszechnym, w tym sądem administracyjnym, sądem arbitrażowym lub organem administracji, w tym przed organem podatkowym.

4.6 Czynniki ryzyka mające wpływ na bieżącą działalność spółki

Zarząd identyfikuje następujące główne ryzyka rynkowe:

- ryzyko utraty płynności finansowej
- ryzyko zmian stóp procentowych
- ryzyko zmian kursów walut
- ryzyko zmian cen
- ryzyko opóźnień dostaw
- ryzyko eskalacji działań wojennych na Ukrainie

Ryzyko utraty płynności finansowej jest jednym z kluczowych ryzyk prowadzonej w chwili obecnej działalności Spółki. Zarząd czyni intensywne działania mające na celu osiągnięcie przychodów ze sprzedaży pierwszych sztuk systemu FaceCOV™ w pierwszej połowie 2023 roku, lecz nie można mieć pewności, iż zamierzenia te przyniosą sukces w tym terminie lub w ogóle zakończą się sukcesem. Posiadane przez Spółkę środki własne w gotówce wystarczą jeszcze na 12 miesięcy, lecz aby wykorzystanie posiadanych środków z dotacji mogło mieć efektywny charakter niezbędne staje się uzyskanie przychodów lub pozyskanie środków na rozwój z nowej emisji akcji. Należy mieć na uwadze, że wielkość emisji i cena emisyjna, a przede wszystkim perspektywa jej powodzenia będzie zależała od przebiegu działań komercjalizacyjnych w Spółce, lecz także od wielu zewnętrznych czynników rynkowych, takich jak sentyment rynkowy, konkurencyjne oferty inwestycyjne, czy poziom stóp procentowych.

Ze względu na brak zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań finansowych o charakterze odsetkowym w ogólnej strukturze zobowiązań, a tym samym właściwie brak wpływu wahań zmian stóp procentowych, zarówno na wynik finansowy Spółki, jak i pozycje bilansowe, ryzyko zmiany stóp procentowych ma na tym etapie działalności Spółki niewielki wpływ na jej działalność. Może mieć jednak znaczenie w przypadku podjęcia decyzji o emisji akcji, gdzie aktualny poziom stóp procentowych wpływać będzie na oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji w akcje Emitenta, co nie wykluczone, może przyczynić się do presji na ustalenie ceny emisyjnej akcji na mało atrakcyjnym, dla obecnych akcjonariuszy, poziomie.

Znacznie większe znaczenie odgrywa ryzyko zmiany kursów walut oraz czynniki przyczyniające się do wzrostu cen. Część kluczowych podzespołów takich jak części elektroniczne, kamery IR oraz RGB, a nawet materiały do obudów urządzeń są importowane. Udział importu części i podzespołów w przypadku systemu SkinSENS™ wynosi ok 90%, zaś w przypadku FaceCOV™ ok 70%. Osłabiający się złoty przekłada się zatem na wyższy jednostkowy teoretyczny koszt wykonania obu urządzeń. Zarząd nie stosuje instrumentów finansowych, które zabezpieczyłyby Spółkę przed ryzykiem kursów walutowych.

Wydłużający się okres działań wojennych w Ukrainie powoduje, że choć opinia publiczna zaczęła się przyzwyczajać do nowej rzeczywistości, to jednak zaangażowanie także Chin i Stanów Zjednoczonych w ów konflikt po obu stronach barykady, może przyczynić się do pojawienia się dalszych ograniczeń w dostępie do niektórych towarów, przede wszystkim komponentów elektronicznych. Komponenty elektroniczne stanowią istotne elementy konstrukcji urządzeń opracowanych przez Emitenta i ich ograniczona dostępność może opóźnić lub nawet uniemożliwić osiągnięcie zakładanych kamieni milowych przez Spółkę bez opracowania alternatywnych rozwiązań. Ograniczenia takie mogą nasilić także wzrost cen niektórych towarów, co w krótkim czasie ograniczy konkurencyjność produktów Spółki lub brak możliwości osiągnięcia zakładanej skali. W celu mitygowania tego typu ryzyk na bieżąco Zarząd podejmuje działania mające na celu znalezienie alternatywnych dostawców lub alternatywnych producentów podzespołów

4.7 Perspektywy rozwoju

Spółka w roku 2022 weszła w końcowe fazy B+R dla obu realizowanych projektów i na rok 2023 zaplanowane zostało uruchomienie już odrębnego operacyjnie procesu komercjalizacji obu aktualnych linii produktowych, co wiąże się w szczególności z zakończeniem testów klinicznych i certyfikacyjnych.

4.7.1 Perspektywy dla systemu SkinSENS™

SkinSENS™ jest przełomowym instrumentem całkowicie automatyzującym diagnostykę/odczyt wyników skórnych testów alergicznych – skuteczność opracowanego systemu Sztucznej Inteligencji SkinLogic™ była badana w ramach zakończonej już pierwszej serii badań klinicznych IRFAN (InfraRed Imaging of Field of Allergic Reaction) przeprowadzonych pod kier. Prof. K. Jahnz-Różyk (pełniącej funkcję Krajowego Konsultanta ds. Alergologii) w Klinice chorób wewnętrznych, pneumonologii, alergologii i immunologii klinicznej Wojskowego Instytutu Medycznego zgromadzono bazę ponad 1500 obrazów skórnych odczynów alergicznych pozwalających na skuteczną walidację systemu Sztucznej Inteligencji SkinLogic™. Opracowany nowatorski model medycznej Sztucznej Inteligencji SkinLogic™ wykorzystujący sprzężone algorytmy uczenia głębokiego i hybrydowy model z kluczowym modułem w postaci konwolucyjnej sieci neuronowej osiągnął spektakularne wyniki wykrywania odczynów alergicznych w porównaniu ze złotym standardem klinicznym – uzyskując wskaźnik AUC (0.98) i AP (0.97) – które są przyjętymi miarami jakości testów medycznych. Jakość działania analityki AI wyznaczona przez ww wskaźniki plasuje ją w pierwszej lidze światowej. Należy podkreślić, że wyniki te znalazły uznanie na forum międzynarodowym i zostały opublikowane w lutym 2022 r. w prestiżowym periodyku The NATURE Scientific Reports (Neumann, Ł., Nowak, R., Stępień, J. et al. Thermography based skin allergic reaction recognition by convolutional neural networks. The NATURE Sci Rep 12, 2648 2022).

Zarząd czyni starania, aby oprócz planowanego badania klinicznego system SkinSENS™ mógł zostać przedstawiony w 2023 do badań Inspektoratowi Wojskowej Służby Zdrowia w celu przetestowania profili alergicznych żołnierzy i ustalenia schematu stosowania leków antyhistaminowych mogących ujemnie oddziaływać na sprawność psycho-fizyczną operatorów – spodziewane ogłoszenie tych badań planowane jest na II-III kwartał 2023 roku.

System SkinSens™ został zaprezentowany podczas międzynarodowych targów MEDICA'22 w Duesseldorfie, w trakcie których nawiązano szereg prospektywnych kontaktów handlowych z krajów UE jak i spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Dotyczy to w szczególności krajów Zatoki Perskiej oraz Azji w tym Indii, Pakistanu i Uzbekistanu. W szczególności nawiązane podczas MEDICA'22 kontakty z przedstawicielami urzędu odpowiedzialnego z wdrożenia technologii medycznych rządu Uzbekistanu zaowocowało zorganizowaniem misji handlowej w lutym 2023. Ustalono opcje współpracy związanej z uruchomieniem centrum badań alergologicznych w stolicy Uzbekistanu Taszkencie z chwilą zakończenia certyfikacji. Współpraca ta jest na etapie wymiany dokumentów i koniecznych uzgodnień międzynarodowych. Stwarza to potencjalną perspektywę komercyjną związaną z uruchomieniem ośrodków realizujących w masowej skali zautomatyzowaną diagnostykę w kierunku alergenów wziewnych w związku z istotnym problemem zanieczyszczenia powietrza oraz perspektywą, po dodaniu modułu spirometrycznego, uruchomienia kompleksowego programu prozdrowotnego skierowanego do dzieci powyżej 5 r.ż. i ukierunkowanego na wczesne wykrywanie alergii wziewnych i zagrożenia ryzykiem wstąpienia astmy na tle alergicznym. Byłby to pierwszy międzynarodowy program tego typu, gdzie planowane jest wykorzystanie systemu SkinSENS™.

Zarząd podczas targów MEDICA'22 zainicjował rozmowy z przedstawicielami Europejskiej Akademii Alergologii i Immunologii Klinicznej (EACCI) prezentujące wyniki sztucznej inteligencji SkinLogic™ w testach in vivo. Rozmowy te mają na celu wdrożenie współpracy obejmującej zastosowanie systemu w ramach procedury diagnostycznej oraz uruchomienie jej w pełnej skali w UE.

Zarząd prowadzi rozmowy mające na celu współpracę strategiczną z EACCI a na tej bazie z wiodącymi ośrodkami alergologicznymi w Europie w obszarze rozwijania systemu SkinSENS™ zgodnie z potrzebami środowiska klinicznego i prowadzenia wspólnych badań w trakcie użytkowania systemu co jest wymagane przez najnowsze procedury clinical/market vigilance wprowadzone przez nowe Rozporządzenie Europejskie MDR 2017/745/EU (Medical Device Regulation). Wdrożenie tej współpracy spowoduje faktyczne włączenie pierwszego systemu sztucznej inteligencji SkinLogic™ do praktyki klinicznej europejskich ośrodków

alergologicznych jako pierwszego typu rozwiązania w skali rynku UE. Umożliwi to także przekazanie do testów urządzeń SkinSENS™ na rynek USA, co będzie kolejnym krokiem planowanej ekspansji.

Spółka mając za sobą praktyczne doświadczenia, jeśli chodzi o rejestrację wyrobu medycznego klasy I pod MDR 2017/745 prowadzi obecnie proces europejskiej certyfikacji przy udziale włoskiej jednostki notyfikowanej IMQ, który to proces jest już na ostatnim etapie, po zamknięciu dokumentacji wyrobu. Oczekujemy, że wersja przekazana do certyfikacji uzyska aprobatę w II/III 2023 r. i będzie można rozpocząć przygotowanie proces dostarczania systemów do ośrodków alergologicznych w UE już w 2023 roku.

4.7.2 Perspektywy dla systemu FaceCOV™

Pandemia COVID-19, stworzyła potrzebę opracowania systemu skryningowego umożliwiającego wykrywanie markerów gorączkowych zakażenia. W roku 2022 zakończony został proces rozwojowy systemu Face-COV™ w wersji ActiveScan, jak również został skierowany do testów certyfikacyjnych.

Dzięki nowatorskiemu rozwiązaniu modułowemu bramki skanującej Face-COV™ okazało się, że potrzeby anty-pandemiczne, które nie przestały istnieć, to wprowadzenie sztucznej inteligencji i rozwiązań skanujących w tym zaawansowanych algorytmów biometrycznych do systemu Face-COV™ zaowocowało dużym zainteresowaniem rynkowym.

Milton Essex SA rozwija bramkę FaceCOV™ ActiveScan jako jeden z najnowocześniejszych i kompleksowych systemów kontroli dostępu, wykonujący jednocześnie automatyczny skan z wykorzystaniem metody termowizyjnej do oznaczenia markerów gorączkowych zakażeń czynnikami infekcyjnymi w tym SARS-COV2. System Face-COV™ ActiveScan dzięki temu, że został wyposażony w zaawansowany algorytm biometryczny, to system ten leży w obszarze zainteresowań służb odpowiedzialnych za biobezpieczeństwo kraju oraz za systemy monitoringu biometrycznego.

Emitent wszedł w bardzo bliską kooperację technologiczną z sektorem najpocześniejszych technologii detekcyjnych, pozyskanie Partnera produkcyjnego z Polskiej Grupy Zbrojeniowej – spółki Zurad, ma w tym przypadku kluczowe znaczenie, gdyż kwestia jakości, a przede wszystkim kompetencji w obszarze produkcji wyrobów na potrzeby bezpieczeństwa publicznego ma charakter strategiczny. System Face-COV™ został zaprezentowany oficjalnie w 2022 roku zarówno jako instrument z obszaru technologii bezpieczeństwa podczas Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego w Kielcach, oraz na międzynarodowych Targach MEDICA'22 gdzie pokazano produkt gotowy do komercjalizacji o modułowej konstrukcji z możliwością opcjonalnego poszerzenia wyposażenia. System w wersji ActiveScan™ został przechodzi właśnie ostatecznie testy przedprodukcyjne oraz badania certyfikacyjne w zakresie m.in. kompatybilności elektromagnetycznej w Instytucie Łączności we Wrocławiu – Państwowym Instytucie Badawczym, jako ostatni etap testów końcowych przed oznaczeniem bramki znakiem „CE” i wprowadzeniem jej na rynek.

Komercjalizacja poszczególnych wersji systemu Face-COV™ obejmujących różne opcjonalne moduły w tym również opracowany na samym początku innowacyjny skaner markerów gorączkowych, który w obecnej konfiguracji sprzętowej wykorzystuje kluczowe rozwiązania pochodzące z UE i zapewnia, jako jeden z nielicznych na świecie pełną zgodność z wymagającym międzynarodowym standardem IEC 80601-2-59:2020-01 ustalającym warunki techniczne dla prawidłowego wykonania skryningowego pomiaru temperatury metodą termowizyjną. Jest to krytycznie ważne w przypadku instalacji bramki w obiektach publicznych, gdyż zarówno wytyczne Federalnej Administracji USA jak i Komisji Europejskiej wykluczają urządzenia importowane z Chin i/lub wyposażane w układy kamer pochodzących z ChRL. System Face-COV™ został w związku z powyższym przetestowany w ramach współpracy technologiczno-produkcyjnej z ZURAD.

Spółka uwzględniła także konieczność aktualizacji polityki zapewnienia europejskiej zgodności projektowanych urządzeń nie tylko pod kątem medycznych systemów diagnostycznych i specyficznego dla tej serii produktów procesu rejestracyjnego uzyskując w 2022 r. certyfikat ISO 13485:2016 jak również wprowadziła system przemysłowy zarządzania jakością oparty o normę ISO 9001:2015 zapewniający projektowanie i produkcję wysokiej jakości systemów skierowanych do sektora bezpieczeństwa (security).

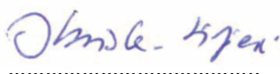
Spółka przygotowała wspólnie z Zurad plany rozwojowe systemu Face-COV™ ActiveScan™ obejmujące także wersje skonteneryzowane, co umożliwi przewożenie całego systemu kontroli dostępu wewnątrz modułów kontenerowych o standardzie militarnym i dalsze ich łączenie w celu obsługi np. imprez masowych. System te będą wyposażone według specyfikacji zależnej od przewidywanych celów i warunków używania.

Spółka dostosowała się do zmian na rynku, w tym do zmian w prawnych obejmujących wchodzące w życie przepisy europejskiego Rozporządzenia w sprawie wyrobów medycznych 2017/745/EU. Uwzględniono nowe modele biznesowe zgodnie z najnowszymi trendami, gdzie odchodzi się od wykorzystania dominującej pozycji sieci hurtowych, a w obszarze przepływów finansowych znacznie ważniejszą rolę zaczyna odgrywać pozycja końcowego użytkownika, który jest odpowiedzialny za bezpośrednie generowanie strumieni gotówkowych – dotyczy to w szczególności systemu SkinSENS™, który tworzy value-for-performance. To jest obszar, na którym Emitent zamierza realizować strategię sprzedażową i zaoferować kooperację na tym polu synergicznym biznesowo firmom z sektora producentów testów alergicznych oraz leków odczulających, którzy mogą zyskać na przyspieszeniu i automatyzacji procesu instrumentalnej diagnostyki in vivo, będącej wciąż „złotym standardem klinicznym”. Większa sprzedaż usług alergologicznych testowych powiązana z wprowadzeniem systemu SkinSENS™ stwarza znaczącą dźwignię zysku także dla koncernów farmaceutycznych mogących zwiększyć swój udział w segmencie sprzedaży immunoterapii odczulających do alergików zdiagnozowanych testami.

Zaplanowane na rok 2023 badanie kliniczne pozwolą na rozbudowę bazy danych dla dalszego uczenia systemu sztucznej inteligencji, który będzie także narzędziem marketingowym dla działań związanych z komercjalizacją systemu SkinSENS™ w roku 2023. Wartość samej bazy danych o zdiagnozowanych pacjentach-alergikach należy w tym kontekście wyceniać osobno, a jej znaczenie dla sektora producentów leków trudno przecenić. Dzięki temu obszarowi działalności Spółka ma do zaproponowania realną synergię biznesową dla firm farmaceutycznych.

Mimo, że projekt *Face-COV* rozpoczął się w później od projektu *FOTONICA* wyraźnie wykazuje możliwość szybszego wykorzystania efektów pracy. Konflikt zbrojny w Ukrainie zapoczątkowany w 2022 roku trwa i istnieją obawy o dalszą jego eskalację, dlatego problem z zapewnieniem bezpieczeństwa strategicznych obiektów i zabezpieczenia ich przed infiltracją za pomocą narzędzi biometrycznych zyskuje wciąż na znaczeniu, co tworzy dużą szansę i otwiera perspektywy przed systemem *Face-COV™*. Warto zauważyć, że system *FaceCOV™* został opracowany pod kątem spełniania wyśrubowanych norm dotyczących pomiaru temperatury człowieka w stanie gorączki i jest jednym z nielicznych na świecie, który jest zgodny z wymogami normy ISO/IEC 80601-2-59, przy czym zarówno w USA jak i w UE obowiązuje ograniczenie na stosowanie systemów nie spełniających tych wymogów, głównie pochodzących z Dalekiego Wschodu. System posiada bardzo wydajny algorytm biometryczny, który w czasie rzeczywistym jest w stanie identyfikować punkty kluczowe twarzy z bardzo dużą dokładnością, a po wyposażeniu w opcjonalne rozwiązania może także analizować linie papilarne, czy stanowić miejsce weryfikacji dokumentów tożsamości. Potencjalny rynek dla tego typu systemów jest duży i zależy od wariantów. Przez analityków *the FortuneBusiness* jest szacowany na 2.19 mld USD (do 2027) ze stopą wzrostu (CAGR) na poziomie 8%. Otwiera to dużą szansę rynkową, zwłaszcza jeśli chodzi o ochronę obiektów specjalnych.

Zarząd ma nadzieję, że dzięki powyższym działaniom następny rok przyniesie pierwsze przychody ze sprzedaży produktów, a działania Spółki wejdą w fazę budowania długoterminowej strategii komercjalizacji przygotowanych wyrobów.



Prezes Iwona Kaczyńska-Stępień

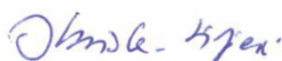


Wiceprezes Radostaw Solan

5 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

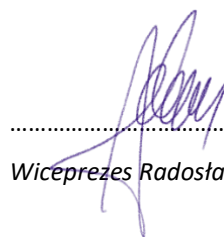
5.1 Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki Milton Essex S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, oraz że powyższe dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Milton Essex S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Milton Essex S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



.....

Prezes Iwona Kaczyńska-Stępień

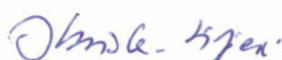


.....

Wiceprezes Radostaw Solan

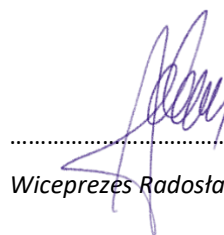
5.2 Oświadczenie dotyczące wyboru firmy audytorskiej

Zarząd Spółki Milton Essex S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania rocznego sprawozdania finansowego, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego Milton Essex S.A. za rok 2022 została wybrana uchwałą Rady Nadzorczej Spółki w 2021 roku, zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto Zarząd Milton Essex S.A. oświadcza, że firma audytorska i członkowie zespołu dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022 spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415).



.....

Prezes Iwona Kaczyńska-Stępień



.....

Wiceprezes Radostaw Solan

6 INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANYCH PRZEZ MILTON ESSEX S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka Milton Essex S.A. od początku debiutu na rynku NewConnect, mającego miejsce w dniu 17 grudnia 2020 roku, stosowała następujące zasady ładu korporacyjnego:

Lp.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ EMITENTA
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<u>TAK</u> Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem http://miltonessex.eu W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji obraz WZA są niewspółmierne do potencjalnych korzyści
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	<u>TAK</u>	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	<u>TAK</u>	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem http://miltonessex.eu/ na której dostępne są informacje wymagane w punkcie 3.
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),		
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje największe przychodów,	<u>TAK</u>	Na chwilę obecną Emitent nie uzyskuje jeszcze przychodów z podstawowej działalności operacyjnej.
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	<u>TAK</u>	Na chwilę obecną Emitent prowadzi działania badawczo-rozwojowe. Z chwilą rozpoczęcia sprzedaży zmierza publikować ww. informacje.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	<u>TAK</u>	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady	<u>TAK</u>	

	nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	<u>TAK</u>	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	<u>TAK</u>	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent takie publikuje),	<u>TAK</u> przy czym aktualnie Emitent nie zamierza sporządzać prognoz finansowych. W przypadku, gdyby Emitent zdecydował się sporządzić i opublikować prognozy finansowe, inwestorzy zostaną poinformowani przez Emitenta zgodnie z obowiązującymi przepisami	Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych
	3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<u>TAK</u>	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<u>TAK</u>	
	3.11. <i>Skreślony.</i>		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	<u>TAK</u>	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	<u>TAK</u>	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w	<u>TAK</u>	

	terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
	3.15. <i>Skreślony.</i>		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<u>TAK</u>	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<u>TAK</u>	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<u>TAK</u>	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<u>TAK</u>	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<u>TAK</u>	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<u>TAK</u>	
	3.22. <i>Skreślony.</i>		
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	<u>TAK</u>	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich	<u>TAK</u>	Dostępne na stronie http://miltonessex.eu/ w zakładce: Relacje inwestorskie

	publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	<u>NIE</u>	Emitent prowadzi własną stronę internetową z wydzieloną sekcją relacji inwestorskich. W ocenie Emitenta takie rozwiązanie pozwala w lepszym stopniu realizować komunikację z inwestorami indywidualnymi ze względu na większe możliwości indywidualizacji zamieszczonych informacji. Nadto oficjalne komunikaty giełdowe przekazywane przez Emitenta są transmitowane do informacyjnych serwisów giełdowych za pośrednictwem oficjalnych agencji informacyjnych.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	<u>TAK</u>	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	<u>TAK</u>	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	<u>TAK</u>	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	<u>TAK</u>	
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	<u>NIE</u>	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował tej praktyki w sposób ciągły.

10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<u>TAK</u>	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	<u>TAK</u>	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	<u>TAK</u>	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<u>TAK</u>	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd Emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	<u>TAK</u>	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był	<u>TAK</u>	

	możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	<u>TAK</u>	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <p>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</p> <p>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</p> <p>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</p> <p>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p>	<u>NIE</u>	<p>Emitent informuje o bieżących wydarzeniach w spółce za pośrednictwem raportów bieżących oraz poprzez zamieszczanie informacji na stronie internetowej Spółki pod adresem: http://miltonessex.eu/.</p> <p>Nadto publikowane przez Emitenta raporty kwartalne są wystarczające dla oceny jego bieżącej działalności.</p>
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	<u>TAK</u>	
17.	<i>Skreślony</i>		

7 ZAŁĄCZNIK – SPRAWOZDANIE Z BADANIA

Załącznikiem do niniejszego Raportu Roczego za 2022 rok jest Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku przeprowadzonego przez Biuro Rachunkowe i Kancelarię Biegłego Rewidenta ALTEA Dorota Danilczuk, Firmę audytorską wpisaną na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr ewid. 3699.