



MILTON ESSEX

RAPORT ROCZNY 2020



Data publikacji raportu

WARSZAWA, 30 KWIETNIA 2020

SPIS TREŚCI

1	LIST PREZES ZARZĄDU MILTON ESSEX S.A.	4
2	WYBRANE DANE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A.	6
3	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A. ZA 2020 ROK	8
3.1	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
3.1.1	<i>Informacje o jednostce</i>	8
3.1.2	<i>Czas działania jednostki</i>	8
3.1.3	<i>Okres objęty sprawozdaniem finansowym oraz dane porównywalne</i>	8
3.1.4	<i>Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne</i>	9
3.1.5	<i>Założenie kontynuacji prowadzonej działalności</i>	9
3.2	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	9
3.2.1	<i>Metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji)</i>	9
3.2.2	<i>Metody ustalania wyniku finansowego</i>	10
3.2.3	<i>Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru</i>	11
3.3	BILANS	11
3.4	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	14
3.5	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
3.6	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
3.7	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	18
3.7.1	<i>Zakres zmian środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych</i>	18
3.7.2	<i>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</i>	19
3.7.3	<i>Struktura kapitału podstawowego</i>	20
3.7.4	<i>Proponowany sposób podziału zysku lub pokrycia straty</i>	20
3.7.5	<i>Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, o zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym</i>	20
3.7.6	<i>Struktura zobowiązań</i>	21
3.7.7	<i>Pozycje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych</i>	22
3.7.8	<i>Składniki wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu</i>	22
3.7.9	<i>Dotacje</i>	23
3.7.10	<i>Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży</i>	23
3.7.11	<i>Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto</i>	24
3.7.12	<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	25
3.7.13	<i>Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych</i>	25
3.7.14	<i>Instrumenty finansowe</i>	27
3.7.15	<i>Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe</i>	27
3.7.16	<i>Informacje o wynagrodzeniach oraz zaliczkach, pożyczkach i innych świadczeniach udzielonych członkom organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących</i>	27
3.7.17	<i>Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych</i>	27
3.7.18	<i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>	28
3.7.19	<i>Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji</i>	28
3.7.20	<i>Inne istotne informacje</i>	30
4	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI MILTON ESSEX S.A.	31
4.1	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	31
4.2	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	31
4.3	REALIZACJA PRAC PRZY WSPÓLFINANSOWANIU ZE ŚRODKÓW PUBLICZNYCH	33

4.4	DZIAŁANIA FINANSOWE ORAZ OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH.....	34
4.5	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, SĄDEM ARBITRAŻOWYM, ORGANEM ADMINISTRACJI, W TYM ORGANEM PODATKOWYM	34
4.6	PERSPEKTYWY ROZWOJU.....	34
5	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	36
5.1	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
5.2	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ	36
6	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANYCH PRZEZ MILTON ESSEX S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	37
7	ZAŁĄCZNIK – SPRAWOZDANIE Z BADANIA.....	45

1 LIST PREZES ZARZĄDU MILTON ESSEX S.A.



Warszawa, 30 kwietnia 2021 r.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Rok 2020, którego dotyczy przekazany właśnie Państwu do rąk Raport Roczny, był szczególny i wyjątkowy w historii Spółki Milton Essex S.A., ponieważ w 17 grudnia ub. r. rozpoczęły się notowania naszych akcji na runku NewConnect prowadzonym przez Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych S.A. Pozyskanie kapitału, w wyniku publicznej emisji akcji serii L, było dla Spółki punktem zwrotnym, umożliwiającym przejście do dynamicznej realizacji ambitnych planów strategicznych związanych z rozwojem i wdrożeniem dwóch systemów diagnostycznych, wykorzystujących zaawansowane algorytmy sztucznej inteligencji. Zarówno system do zautomatyzowanej diagnostyki alergii metodą *in vivo* SkinSENS™, jak i moduł skryningowy FaceCov™ przeznaczony do zdalnego wykrywania markerów gorączkowych, tagowania osób o podwyższonym ryzyku zakażenia, w tym koronawirusem SARS-COV-2 oraz elektronicznego monitorowania bezpieczeństwa epidemicznego w chronionych obiektach, stanowią wysokiej klasy rozwiązania, pod wieloma względami unikalne w skali światowej.

Szczególna sytuacja pandemiczna, która w 2020 roku dotknęła nie tylko nasz kraj, ale także całą Europę i świat, nie wpłynęła wprawdzie w krytyczny sposób, jednak odcisnęła swoje piętno na działalność Spółki. Między innymi dotyczyło to opóźnień w łańcuchu logistycznym, zwłaszcza jeśli chodzi o dostawę pierwszych partii sensorów mikrobolometrycznych od francuskiego producenta będącego kluczowym europejskim dostawcą Spółki, co było spowodowane *lock-down* i zamrożeniem gospodarki UE. Skutkowało to przesunięciem terminów rozpoczęcia zarówno prac konstrukcyjnych, jak i walidacyjnych nad projektowanymi systemami.

Warto jednak zaznaczyć, że pandemia nie tylko nas wszystkich ogranicza, ale także zmusza do działania i przystosowywania się do nowej rzeczywistości. Dzięki wspólnej inicjatywie Zarządu Milton Essex S.A. i Dyrekcji Instytutu Optoelektroniki WAT, w szybkim tempie utworzono nowe konsorcjum badawczo-rozwojowe „FaceCOV™ i zdecydowano o wykorzystaniu możliwości technicznych wypracowanych w ramach już przeprowadzonych badań do wsparcia walki z pandemią. Kierując się zidentyfikowaną potrzebą wynikającą zarówno z potrzeb monitoringu antyepidemicznego, jak również zapotrzebowaniem rynkowym oraz dysponując doświadczeniem i odpowiednim zapleczem do przygotowania systemu spełniającego wymagania przewidziane dla wyrobu medycznego, Milton Essex S.A. jako Lider Konsorcjum złożył 5 czerwca 2020 r. wniosek o dofinansowanie Projektu „FaceCOV™ - 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 tagowanie cyfrowe” w ramach konkursu „Szybka Ścieżka – Koronawirusy”, organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Wniosek konkursowy został wysoko oceniony i we wrześniu ub. roku Projekt FaceCOV™ został skierowany przez NCBiR do realizacji i otrzymał dofinansowanie.

Niewątpliwie udział Spółki w Narodowym Programie walki z pandemią jest zadaniem bardzo odpowiedzialnym i ważnym społecznie, ale stanowi także ogromną szansę rynkową dla proponowanych rozwiązań produktowych.

Na dzień dzisiejszy bieżąca działalność Milton Essex S.A. prowadzona jest bez większych zakłóceń. Wydłużający się stan pandemii oraz utrzymywanie obowiązujących obostrzeń (lock-down) może, jednakże w istotny sposób wpłynąć na zmianę harmonogramów czasowych naszych projektów, czego na chwilę obecną nie jesteśmy w stanie ani przewidzieć, ani ocenić.

W 2020 roku Spółka systematycznie realizowała, w ramach pierwszego utworzonego wspólnie z Instytutem Optoelektroniki WAT konsorcjum „FOTONICA” (*Fully automated optoelectrical system for noninvasive imaging in clinical applications - Sztuczna Inteligencja wspomagająca zaawansowane rozwiązania fotoniczne w automatycznych diagnostycznych systemach medycznych*), wcześniej zaplanowane prace rozwojowe zogniskowane na podstawowym naszym produkcie SkinSENS™ przeznaczonym dla alergologów i wykorzystującym własne algorytmy sztucznej inteligencji. Dzięki rozszerzeniu bazy badawczej i nawiązaniu współpracy z Instytutem Elektroniki Politechniki Łódzkiej przyspieszyły prace nad unikalnymi rozwiązaniami, pozwalającymi na uzyskanie ultrawysokiej stabilności pomiarowej modułu termograficznego i opracowanie własnych narzędzi hardwarowych i softwarowych, stawiających nasz system w pierwszej lidze światowej, jeśli chodzi o mikrobolometryczne układy termowizyjne o charakterystyce metrologicznej.

Przyspieszenie prac na wielu polach było możliwe dzięki pełnemu wykorzystaniu wyników badań z lat poprzednich. Zgromadzony materiał eksperymentalny, w tym dane z badań klinicznych prowadzonych w latach 2018-19 w Wojskowym Instytucie Medycznym pod kierunkiem Prof. Kariny Jahnz-Różyk zostały zaimplementowane jako zbiory wejściowe dla zaprojektowanych algorytmów głębokiego uczenia maszynowego. Otrzymane wyniki przekroczyły oczekiwane, standardowo używane w ocenie tego typu systemów progi jakości predykcji ($AUC > 0,98$) i potwierdziły przewidywania naukowców tworzących zespół Sztucznej Inteligencji Milton Essex S.A. o wysokiej użyteczności opracowanych algorytmów sztucznej inteligencji do celów zautomatyzowanej analizy skórnych pól reakcji alergicznej. Należy podkreślić, że potencjał nowej metody i systemu SkinSENS™ już teraz pozwala nam rozszerzyć skalę testów klinicznych o program pilotażowy przed wprowadzeniem tego produktu na rynek. W dużej mierze jest to jednak zależne od bieżącej sytuacji pandemicznej, jakkolwiek tego typu wielośrodkowe badania mogą w znaczący sposób wesprzeć pozytywny odbiór systemu, zwłaszcza przez wzgląd na pełną digitalizację wyników i przystosowanie do wymogów medycyny cyfrowej. Do tego typu narzędzia alergolodzy nie mieli bowiem wcześniej dostępu, a zapewnia ono przesyłanie cyfrowych wyników, co ma znaczenie m.in. w telemedycynie.

Nasze plany strategiczne na rok 2021 pozostają niezmiennie. Naszą uwagę będziemy koncentrować na konsekwentnym dalszym budowaniu wartości Milton Essex S.A. dla akcjonariuszy, poprzez osiąganie kamieni milowych w obecnie realizowanych priorytetowych projektach, a w przyszłości poszerzając nasze portfolio o kolejne innowacyjne technologie medyczne. Jednym z ważnych osiągniętych przez Spółkę kamieni milowych jest przygotowanie i prezentacja prototypu przedprodukcyjnego urządzenia SkinSENS™, służącego celom certyfikacyjnym, którego odstonę po raz pierwszy mamy przyjemność zaprezentować na okładce naszego raportu rocznego.

Dziękujemy Akcjonariuszom za okazane zaufanie i zachęcamy do zapoznania się z Raportem Rocznym za rok 2020.

Iwona Kaczyńska-Stępień

Prezeska Zarządu

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. PLN)		(tys. EUR)	
	2020	2019	2020	2019
Przychody netto ze sprzedaży	1,70	0,70	0,38	0,16
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1,70	0,70	0,38	0,16
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 593,51	-1 396,19	-358,51	-324,85
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 021,94	-1 205,79	-229,92	-280,55
Zysk (strata) brutto	-1 022,22	-1 206,97	-229,98	-280,82
Zysk (strata) netto	-1 022,22	-1 206,97	-229,98	-280,82
Aktywa razem	8 361,02	4 262,88	1 811,78	1 001,03
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 752,56	2 344,71	813,16	550,59
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	284,32	1 227,05	61,61	288,14
Kapitał własny	4 608,45	1 918,18	998,62	450,43
Kapitał podstawowy	1 551,77	1 276,77	336,26	299,82
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-19,93	32,64	-4,48	7,59
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-101,84	-20,49	-22,91	-4,77
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 712,47	990,03	835,24	230,35
Przepływy pieniężne razem	3 590,70	1 002,19	807,84	233,17
Gotówka na koniec okresu	5 171,24	1 580,54	1 163,44	367,74
Liczba akcji (w szt.)	15 517 670	12 767 670	15 517 670	12 767 670
Zysk/strata na jedną akcję (PLN/EUR)	-0,0659	-0,0945	-0,0148	-0,0220
Wartość księgową na jedną akcję (PLN/EUR)	0,2970	0,1502	0,0644	0,0353

Przeliczenie na euro zostało dokonane zgodnie z poniższymi zasadami:

- kwoty przedstawione w złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,6148 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 31 grudnia 2020 roku);
- kwoty przedstawione w złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,2585 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 31 grudnia 2019 roku);
- kwoty przedstawione w złotych za okres roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2020 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,4448 (średnioroczny kurs wymiany NBP w 2020 roku);

- kwoty przedstawione w złotych za okres roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2019 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,2980 (średnioroczny kurs wymiany NBP w 2019 roku).

3 ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A. ZA 2020 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 Dyrektor Finansowy
Rada Nadzorcza	Prof. Jacek Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej Prof. Stanisław Kłosowicz – Członek Rady Nadzorczej Prof. Edward Stanowski – Członek Rady Nadzorczej Mec. Jakub Kozioł – Członek Rady Nadzorczej Marcin Majka – Członek Rady Nadzorczej

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 2020 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2019 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2019 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 2020 rok sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 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 ujmovany jest w momencie sfinansowania wydatków, na które została przeznaczona:

- W przypadku sfinansowania kosztów niespełniających warunków do aktywowania (koszty bieżącego okresu) – przychód ujmovany jest na koncie pozostałych przychodów operacyjnych.
- W przypadku sfinansowania aktywowanych kosztów prac rozwojowych – przychód ujmovany 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

AKTYWA (w PLN)			Stan na dzień	Stan na dzień
			31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
A.		Aktywa trwałe	1 180 651,58	1 491 136,81
I.		Wartości niematerialne i prawne	1 161 067,53	1 470 340,56
	1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	723 450,90	986 523,93
	2.	Wartość firmy	-	-
	3.	Inne wartości niematerialne i prawne	437 616,63	483 816,63
	4.	Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.		Rzeczowe aktywa trwałe	19 584,05	20 796,25
	1.	Środki trwałe	13 386,03	20 796,25
		a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
		b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
		c) urządzenia techniczne i maszyny	13 386,03	20 796,25
		d) środki transportu	-	-
		e) inne środki trwałe	-	-
	2.	Środki trwałe w budowie	-	-

	3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	6 198,02	-
III.		Należności długoterminowe	-	-
IV.		Inwestycje długoterminowe	-	-
V.		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.		Aktywa obrotowe	7 180 366,76	2 771 746,31
I.		Zapasy	17 354,50	2 539,41
	1.	Materiały	-	-
	2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
	3.	Produkty gotowe	-	-
	4.	Towary	-	-
	5.	Zaliczki na dostawy i usługi	17 354,50	2 539,41
II.		Należności krótkoterminowe	39 899,13	66 590,28
	1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
	2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	3.	Należności od pozostałych jednostek	39 899,13	66 590,28
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 854,00	17 229,28
		- do 12 miesięcy	16 854,00	17 229,28
		- powyżej 12 miesięcy	-	-
		b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 435,29	28 127,00
		c) inne	19 609,84	21 234,00
		d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.		Inwestycje krótkoterminowe	5 171 241,64	1 580 539,87
	1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 171 241,64	1 580 539,87
		a) w jednostkach powiązanych	-	-
		b) w pozostałych jednostkach	-	-
		c) środki pieniężne i inne aktywa	5 171 241,64	1 580 539,87
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 171 241,64	1 580 539,87
		- inne środki pieniężne	-	-
		- inne aktywa pieniężne	-	-
	2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 951 871,49	1 122 076,75
C.		Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D.		Udziały własne	-	-
A k t y w a r a z e m			8 361 018,34	4 262 883,12

PASywa (w PLN)		Stan na dzień	Stan na dzień
		31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
A.	Kapitał własny	4 608 453,78	1 918 176,08

I.	Kapitał podstawowy	1 551 767,00	1 276 767,00
II.	Kapitał zapasowy	6 470 835,50	3 033 335,50
	- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów	6 470 835,50	3 033 335,50
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 391 926,42	- 1 184 955,51
VI.	Zysk (strata) netto	- 1 022 222,30	- 1 206 970,91
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 752 564,56	2 344 707,04
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	284 321,18	1 227 050,10
	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	284 321,18	1 227 050,10
	a) kredyty i pożyczki	-	26,30
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	128 489,38	88 145,75
	- do 12 miesięcy	128 489,38	88 145,75
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	1 116 686,28
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 698,99	20 350,42
	h) z tytułu wynagrodzeń	-	1 841,35
	i) inne	147 132,81	-
	3. Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 468 243,38	1 117 656,94
	1. Ujemna wartość firmy	-	-
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 468 243,38	1 117 656,94
	- długoterminowe	341 807,45	537 125,93
	- krótkoterminowe	3 126 435,93	580 531,01
Pasywa razem		8 361 018,34	4 262 883,12

3.4 Rachunek zysków i strat

(w PLN)			
		Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 700,00	700,00
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 700,00	700,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 595 214,42	1 396 889,41
I.	Amortyzacja	369 025,15	315 766,66
II.	Zużycie materiałów i energii	21 361,84	6 999,36
III.	Usługi obce	422 169,14	245 914,06
IV.	Podatki i opłaty	16 525,92	5 249,56
	- w tym akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	603 976,74	652 649,81
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 359,48	53 578,25
	- w tym emerytalne	12 846,20	24 239,87
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	107 796,15	116 731,71
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	- 1 593 514,42	- 1 396 189,41
D.	Pozostałe przychody operacyjne	574 356,48	196 257,43
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	574 263,03	195 318,48
III.	Inne przychody operacyjne	93,45	938,95
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 785,13	5 855,69
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 230,00	857,63
III.	Inne koszty operacyjne	555,13	4 998,06
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	- 1 021 943,07	- 1 205 787,67
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	279,23	1 183,24
I.	Odsetki w tym:	7,76	645,54
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-

IV.	Inne	271,47	537,70
I.	Zysk (strata) brutto (F + G -H)	- 1 022 222,30	- 1 206 970,91
J.	Podatek dochodowy	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L.	Zysk (strata) netto (I - J - K)	- 1 022 222,30	- 1 206 970,91

3.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(w PLN)			Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
			I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)
	- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	
	- korekty błędów	-	-	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 918 176,08	2 135 144,49	
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 276 767,00	1 136 100,00	
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	275 000,00	140 667,00	
	a) zwiększenia	275 000,00	140 667,00	
	- wydanie udziałów (emisja akcji)	275 000,00	140 667,00	
	b) zmniejszenia	-	-	
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 551 767,00	1 276 767,00	
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 033 335,50	2 184 000,00	
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-	
	a) zwiększenia	3 437 500,00	849 335,50	
	- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	3 437 500,00	849 335,50	
	b) zmniejszenia	-	-	
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 470 835,50	3 033 335,50	
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	- 1 184 955,51	- 499 266,87	
5.1.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 184 955,51	499 266,87	

		- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
		- korekty błędów	-	-
	5.2	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 184 955,51	499 266,87
		a) zwiększenia (z tytułu)	1 206 970,91	685 688,64
		- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 206 970,91	685 688,64
		b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
		- pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-
		- pokrycia straty z dopłat wspólników	-	-
	5.3	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 391 926,42	1 184 955,51
	5.4	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 391 926,42	- 1 184 955,51
	6.	Wynik netto	- 1 022 222,30	- 1 206 970,91
		a) zysk netto	-	-
		b) strata netto	1 022 222,30	1 206 970,91
		C) odpisy z zysku	-	-
II.		Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 608 453,78	1 918 176,08
III.		Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 608 453,78	1 918 176,08

3.6 Rachunek przepływów pieniężnych

(w PLN)			Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.		Zysk (strata) netto	- 1 022 222,30	- 1 206 970,91
II.		Korekty razem	1 002 291,65	1 239 613,45
	1.	Amortyzacja	412 326,51	318 166,66
	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	- 14 815,09	5 567,59
	7.	Zmiana stanu należności	26 691,15	390 472,75
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 942 702,62	1 079 065,50
	9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 520 791,70	- 553 659,05
	10.	Inne korekty	-	-
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	- 19 930,65	32 642,54
		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		

I.		Wpływy	-	-
II.		Wydatki	- 101 841,28	- 20 486,20
	1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 101 841,28	- 20 486,20
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i prawne	-	-
	3.	Na aktywa finansowe	-	-
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.		Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 101 841,28	- 20 486,20
		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.		Wpływy	3 712 500,73	990 028,80
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 712 500,00	990 002,50
	2.	Kredyty i pożyczki	0,73	26,30
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
	4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.		Wydatki	- 27,03	-
	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
	3.	Inne wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
	4.	Splaty kredytów i pożyczek	- 27,03	-
	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)	3 712 473,70	990 028,80
		Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	3 590 701,77	1 002 185,14
		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 590 701,77	1 002 185,14
		- zmiana stanu środ. pieniężnych z tyt. różnic kursowych	-	-
		Środki pieniężne na początek okresu	1 580 539,87	578 354,73
		Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 171 241,64	1 580 539,87
		- o ograniczonej możliwości gospodarowania	2 188 580,39	1 116 686,28

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	-	591 000,00	-	1 906 365,19
zwiększenia z tytułu:	-	-	3 100,00	-	3 100,00
- nabycie	-	-	3 100,00	-	3 100,00
- 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	328 841,26	-	107 183,37	-	436 024,63
amortyzacja za okres z tytułu:	263 073,03	-	49 300,00	-	312 373,03
- roczny odpis amortyzacyjny	263 073,03	-	49 300,00	-	312 373,03
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	591 914,29	-	156 483,37	-	748 397,66

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	986 523,93	-	483 816,63	-	1 470 340,56
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	723 450,90	-	437 616,63	-	1 161 067,53

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	-	-	52 975,18	-	10 757,63	-	63 732,81
zwiększenia z tytułu:	-	-	89 623,77	-	2 919,49	-	92 543,26
- nabycie	-	-	89 623,77	-	2 919,49	-	92 543,26
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	142 598,95	-	13 677,12	-	156 276,07

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	-	-	32 178,93	-	10 757,63	-	42 936,56
amortyzacja za okres z tytułu:	-	-	97 033,99	-	2 919,49	-	99 953,48
- roczny odpis amortyzacyjny	-	-	97 033,99	-	2 919,49	-	99 953,48
- sprzedaż środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	129 212,92	-	13 677,12	-	142 890,04

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	-	-	20 796,25	-	-	-	20 796,25
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	13 386,03	-	-	-	13 386,03

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały.

W roku sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w kwocie 95.643,26 złotych oraz wpłaciła zaliczkę za zakup środków trwałych w kwocie 6.198,02 złotych. Spółka nie planuje istotnych nakładów na rzeczowy majątek trwały w 2021 roku.

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

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 4.000,00 złotych miesięcznie. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może zostać rozwiązana przez każdą ze stron z zachowaniem 2-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

3.7.3 Struktura kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2020 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.

W trakcie roku obrotowego miało miejsce podwyższenie kapitału podstawowego. 13 stycznia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w okresie do dnia 31 grudnia 2020 roku, o kwotę nominalną nie wyższą niż 700.000,00 złotych.

26 lutego 2020 roku Zarząd Spółki podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 0,10 i nie większą niż 275.000,00 złotych, to jest z kwoty 1.276.767,00 złotych do kwoty nie niższej niż 1.276.767,10 złotych i nie większej niż 1.551.767,00 złotych. Realizacja Uchwały nastąpiła poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 złotych, w cenie emisyjnej 1,35 złotych. Akcje zostały zaoferowane w drodze oferty publicznej. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 275.000,00 złotych zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego 5 sierpnia 2020 roku.

3.7.4 Proponowany sposób podziału zysku lub pokrycia straty

Zarząd proponuje pokrycie straty z zysków lat przyszłych.

3.7.5 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 2020 roku	-	857,63	-	857,63
Zwiększenia	-	2 230,00	2 230,00	2 230,00
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	3 087,63	2 230,00	3 087,63

3.7.6 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	128 489,38	-	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 698,99	-	-	-
Rozrachunki z pracownikami i członkami Zarządu	4 439,11	-	-	-
Zobowiązanie wobec Konsorcjanta z tytułu wydatkowanych środków w Projekcie Fotonica	77 822,75	-	-	-
Zobowiązanie wobec Konsorcjanta z tytułu wydatkowanych środków w Projekcie Face-Cov	64 870,95	-	-	-
Ogółem	284 321,18	-	-	-

3.7.7 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	6 312,32	30 640,85	19 291,14	17 662,03
Koszty prac rozwojowych Skaner optyczny	955 620,54	9 600,00	-	965 220,54
Koszty związane z uzyskaniem ochrony patentowej	160 143,89	180 469,15	-	340 613,04
Koszty prac rozwojowych Projekt Fotonica	-	628 375,88	-	628 375,88
Ogółem	1 122 076,75	849 085,88	19 291,14	1 951 871,49
Rozliczenia międzyokresowe bierne				
Niezafakturowane usługi, dotyczące okresu sprawozdawczego	4 772,50	23 565,50	27 707,00	631,00
Wartość dofinansowania - Koszty prac rozwojowych Rozwiązanie diagnostyczne SkinNext	732 444,44	-	195 318,48	537 125,96
Wartość dofinansowania - Koszty prac rozwojowych Skaner optyczny	380 440,00	-	-	380 440,00
Wartość dofinansowania - Koszty prac rozwojowych Projekt Fotonica	-	452 404,70	-	452 404,70
Nierozliczona na dzień bilansowy kwota zaliczki otrzymanej od NCBR w ramach umowy o dofinansowanie (projekt Fototonica)	-	655 075,61	-	655 075,61
Nierozliczona na dzień bilansowy kwota zaliczki otrzymanej od NCBR w ramach umowy o dofinansowanie (projekt Face-Cov)	-	1 442 566,11	-	1 442 566,11
Ogółem	1 117 656,94	2 573 611,92	223 025,48	3 468 243,38

3.7.8 Składniki wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Rozliczenia międzyokresowe bierne - wartość dofinansowania do prac rozwojowych, ujętych jako wartości niematerialne i prawne	537 125,96
Część długoterminowa	341 807,45
Część krótkoterminowa	195 318,51

3.7.9 Dotacje

W roku obrotowym Spółka wykazała w rachunku zysków i strat dotacje w kwocie 574.263,03 złote:

	Kwota dofinansowania
Kwota przychodów rozliczanych w czasie, przypadająca na rok obrotowy - dotacja dotyczące kosztów prac rozwojowych, ujętych jako wartości niematerialne i prawne (Projekt Sxin Next)	195 318,48
Dotacja do kosztów bieżących dotyczących Projektu Fotonica	192 794,64
Dotacja do kosztów bieżących dotyczących Projektu Face-COV	142 562,94
Dofinansowanie w postaci zwolnienia ze składek ZUS za 03-05/2020 w ramach Tarczy Antykryzysowej w związku z Covid 19	43 586,97
Ogółem	574 263,03

3.7.10 Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów wynosiły w roku obrotowym objętym sprawozdaniem 1.700,00 PLN i dotyczyły usług konsultacyjnych. Cała sprzedaż zrealizowana była na rynku krajowym.

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

1. Zysk/strata brutto	-1 022 222,30
2. Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	
Przychody podatkowe poprzednich lat obrotowych (dotacje rozliczane w czasie, w części przypadającej na rok obrotowy)	195 318,48
Kwota stanowiąca równowartość zwolnienia ze składek ZUS za okres 03-05/2020 na podstawie Tarczy Antykryzysowej, w związku z Covid 19	43 586,97
Rozwiązanie rezerwy z lat ubiegłych	49,86
RAZEM	238 955,31
3. Przychody statystycznie dodane	
Przychody roku podatkowego ujęte w księgach do rozliczenia w czasie	452 404,70
RAZEM	452 404,70
4. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	
Amortyzacja prac rozwojowych w części sfinansowanej dotacją - art. 16 ust. 1 pkt 48	195 318,48
Koszty okesu bieżącego, sfinansowane dotacją	198 673,47
Kwota składek ZUS, zwolnionych z opłacania na podstawie Tarczy Antykryzysowej, w związku z Covid 19	43 586,97
Koszty reprezentacji - art. 16 ust. 1 pkt 28	13 341,13
Odpisy aktualizujące należności	2 230,00
Koszty związane z podwyższeniem kapitału	7 042,68
Koszty nieudokumentowane	583,48
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - rezerwa na wynagrodzenia	631,00
Inne tytuły razem	228,32
RAZEM	461 635,53
5. Koszty statystycznie dodane	
Koszty lat ubiegłych, poniesione w roku obrotowym (wykorzystana rezerwa)	1 562,50
RAZEM	1 562,50
6. Podstawa opodatkowania (1 - 2 + 3 + 4 - 5)	-348 699,88
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	787 762,28
RAZEM	787 762,28
8 Dochód do opodatkowania (6 - 7)	-1 136 462,16
9 Podatek dochodowy bieżący	-
10. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
11. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-

3.7.12 Odroczone podatki dochodowe

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 2020 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%)
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - rezerwa na wynagrodzenia	631,00	120,00
Odpisy aktualizujące należności	3 087,63	587,00
Straty z lat ubiegłych	2 236 733,83	424 979,00
Strata roku obrotowego	1 136 462,16	215 928,00
RAZEM	3 376 914,62	641 614,00

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

Waluta	kurs do wyceny 31.12.2020	kurs do wyceny 31.12.2019
EURO	4,6148	4,2585

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w kasie	9 523,02	9 434,49
Środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym	2 973 138,23	454 419,10
Środki pieniężne na rachunku bankowym dedykowanym rozliczeniu dofinansowania NCBR (Projekt Fototonica)	681 143,34	1 100 000,00
Środki pieniężne na rachunku bankowym dedykowanym rozliczeniu dofinansowania NCBR (Projekt Face-Cov)	1 507 437,05	-
Środki pieniężne na rachunku bankowym dedykowanym rozliczeniu dofinansowania NCBR (Uzyskanie ochrony patentowej)	-	16 686,28
Inne środki pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	5 171 241,64	1 580 539,87

	od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.	od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.
Dodatkowe informacje dotyczące działalności operacyjnej		
Amortyzacja	412 326,51	318 166,66
Amortyzacja wynikająca z rachunku zysków i strat	369 025,15	315 766,66
Amortyzacja zwiększająca wartość prac rozwojowych (wytworzenie skanera optycznego)	9 600,00	2 400,00
Amortyzacja zwiększająca wartość prac rozwojowych (Projekt Fotonica)	33 701,36	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-942 702,62	1 079 065,50
Zmiana stanu zobowiązań	-942 728,92	1 127 091,80
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	26,30	-26,30
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	-	-48 000,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 520 791,70	-553 659,05
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	-829 794,74	-362 213,07
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	2 350 586,44	-191 445,98
Dodatkowe informacje dotyczące działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	101 841,28	20 486,20
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	3 100,00	48 000,00
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	92 543,26	20 486,20
Zaliczki na zakup środków trwałych	6 198,02	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-48 000,00

3.7.14 Instrumenty finansowe

Rodzaj instrumentu	wartość bilansowa	termin	oprocentowanie	rodzaj ryzyka
Środki pieniężne				
Środki pieniężne w kasie	9 523,02	n/d	n/d	brak
Środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym	2 973 138,23	n/d	0,0%	brak
Środki pieniężne na rachunkach bankowych dedykowanych dotacji	2 188 580,39	n/d	0,0%	brak
Pożyczki udzielone i należności własne				
należności handlowe i pozostałe	36 463,84	7 dni	brak	ryzyko kredytowe

3.7.15 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 3,8 etatu. 31 grudnia 2020 roku Spółka zatrudniała siedem osób:

stanowisko	ilość etatów	ilość osób
Kierownik zarządzający projektem	0,5	1
Technolog produkcji i kontroli jakości	0,5	1
Inżynier/Konstruktor w Projekcie	1	1
Data Engineer	1	1
Programista Projektu	0,5	1
Koordynator projektów B+R	0,9	1
Koordynator projektów B+R (urlop wychowawczy)	1	1
Razem	5,4	7,0

3.7.16 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 388.047,04 złotych, w tym 5.178,04 złotych z tytułu umowy o pracę.

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mają na dzień bilansowy wobec spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek. Członkowie zarządu mają zobowiązanie z tytułu rozrachunków bieżących w kwocie 769,05 złotych.

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

Wynagrodzenie należne za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego spółki za rok 2020 wynosi 6.000,00 złotych. Spółka nie korzystała z innych usług podmiotu badającego sprawozdanie.

3.7.18 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zarząd Spółki dokonał analizy wartości szacunkowych i postanowił od 1 stycznia 2020 roku podnieść wartość początkową składników majątku, do której stosowane będą uproszenia polegające na jednorazowej amortyzacji z kwoty 3.500,00 złotych do kwoty 10.000,00 złotych. Dopuszczono również możliwość zastosowania jednorazowej amortyzacji dla środków trwałych powyżej 10.000,00 złotych, jeżeli taką możliwość będą przewidywały przepisy podatkowe, a zastosowanie jednorazowej amortyzacji nie spowoduje istotnego zniekształcenia obrazu sytuacji majątkowej, finansowej.

Skutek zmian w roku 2020 oraz w przyszłych okresach, przy wartości nakładów z 2020 roku finansowanych ze środków własnych, przedstawia poniższa tabela:

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
zmiana kwoty wyniku finansowego netto	-78 816,22	23 412,82	23 412,82	23 412,82	6 562,83	2 014,93
zmiana kwoty sumy bilansowej na 31 grudnia	-78 816,22	55 403,40	31 990,58	8 577,76	2 014,93	-

3.7.19 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

3.7.19.1 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 jedenaście złotych 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 2020
Przychody i koszty w rachunku zysków i strat	
Pozostałe przychody operacyjne	192 794,66
Wartość dofinansowania dotycząca bieżących kosztów bezpośrednich	84 623,10
Wartość dofinansowania dotycząca kosztów pośrednich (ryczałt 25%)	108 171,56
Koszty ujęte na kontach zespołu 4	105 778,88
Kwoty objęte dofinansowaniem	84 623,10
Wkład własny	21 155,78
Bierne i czynne rozliczenia międzyokresowe	
Kwota aktywowanych kosztów	628 375,88
Wartość dofinansowania dotycząca aktywowanych kosztów	452 404,70

3.7.19.2 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 2020
Przychody i koszty w rachunku zysków i strat	
Pozostałe przychody operacyjne	142 562,94
Wartość dofinansowania dotycząca bieżących kosztów bezpośrednich	114 050,36
Wartość dofinansowania dotycząca kosztów pośrednich (ryczałt 20%)	28 512,58
Koszty ujęte na kontach zespołu 4	142 562,96
Kwoty objęte dofinansowaniem	114 050,37
Wkład własny	28 512,59

3.7.20 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 i wsp., Kancelaria notarialna w Warszawie).
Adres rejestrowy:	Warszawa (02-640), ul. J. P. Woronicza 31/348
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS,
Nr KRS	0000609507
REGON:	361375246
NIP:	521-369-54-48
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 B 1- 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 H1 – 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 K1 – 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 nominalnej 0,10 PLN
Zarząd	Iwona Kaczyńska-Stępień – Prezes Zarządu Radosław Solan – Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy
Rada Nadzorcza	Prof. Jacek Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej Prof. Stanisław Kłosowicz – Członek Rady Nadzorczej Prof. Edward Stanowski – Członek Rady Nadzorczej Mec. Jakub Kozioł – Członek Rady Nadzorczej Marcin Majka – Członek Rady Nadzorczej

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 2020 był piątym rokiem działalności operacyjnej Spółki Milton Essex S.A., powstałej w wyniku przekształcenia Milton Essex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 24.03.2016 r. Był to bardzo ważny, ale zarazem niezwykle trudny rok dla Spółki z powodu okoliczności spowodowanych pandemią covid-19. Obfitował w wiele

zdarzeń, które w znaczący sposób odcisnęły swoje piętno na bieżąco realizowanej działalności oraz przyszłych planach Emitenta.

W 2020 roku Spółka prowadziła w ramach utworzonego wspólnie z Instytutem Optoelektroniki WAT konsorcjum B+R prace badawcze i rozwojowe koncentrując się nad podstawowym produktem SkinSENS™™ obejmującym opracowanie nowatorskiego systemu do zautomatyzowanej diagnostyki alergii metodą in vivo przy wykorzystaniu własnych algorytmów sztucznej inteligencji. W czwartym kwartale 2019 r. sfinalizowana została umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju oraz uruchomiona została pierwsza transza dotacji dla Projektu „**FOTONICA**” (*Fully automated Optoelectrical System for Noninvasive Imaging in Clinical Applications*) - *Sztuczna Inteligencja wspomagająca zaawansowane rozwiązania foniczne w automatycznych diagnostycznych systemach medycznych*”, co umożliwiło zintensyfikowanie prac konstrukcyjnych, a przede wszystkim badań nad zaawansowanymi algorytmami sztucznej inteligencji. Dzięki nawiązaniu współpracy z Instytutem Elektroniki Politechniki Łódzkiej przyspieszyły prace nad unikalnymi systemami pozwalającymi na uzyskanie wysokiej stabilności pomiarowej modułu termowizyjnego i opracowanie własnych rozwiązań hardwarowych jak i softwarowych stawiających nas system w pierwszej lidze światowej mikrobolometrycznych układów termowizyjnych o charakterystyce metrologicznej. Przyspieszenie prac na wielu polach było możliwe dzięki pełnemu wykorzystaniu wyników uzyskanych w już zakończonych badaniach. Zgromadzony materiał eksperymentalny, w tym dane z badań klinicznych prowadzonych w latach 2018-19 w Wojskowym Instytucie Medycznym pod kierunkiem Prof. Kariny Jahnz-Różyk zostały zaimplementowane jako zbiory wejściowe dla zaprojektowanych algorytmów głębokiego uczenia maszynowego. Otrzymane wyniki przekroczyły oczekiwane, standardowo używane w ocenie tego typu systemów progi jakości predykcji (AUC >0,98) i potwierdziły przewidywania naukowców tworzących zespół Sztucznej Inteligencji Milton Essex S.A. o wysokiej użyteczności opracowanych algorytmów sztucznej inteligencji do celów zautomatyzowanej analizy skórnych pól reakcji alergicznej. Zbiory testowe i uczące objęły łącznie 1600 próbek.

Wyniki obliczeń oceniających jakości predykcji Sztucznej Inteligencji - Głębokiej Konwolucyjnej Sieci Neuronowej dla systemu SkinSENS™, na bazie krzywej ROC (*Receiver Operating Curve*)

Klasyfikator	Entropia krzyżowa	Phi	Dokładność	Precyzja	Czułość	F1	AUC
Konwolucyjna sieć neuronowa	0,158	0,845	0,936	0,878	0,915	0,896	0,982

Spółka zamierza poszerzyć zakres pozyskanych danych doświadczalnych dzięki przygotowywanemu programowi pilotażowemu obejmującemu system SkinSENS™, planowanemu na drugą połowę 2021 roku, jeśli ograniczenia związane z pandemią COVID-19 zostaną złagodzone w obszarze transgranicznych badań klinicznych. Program pilotażowy będzie bezpośrednio wspierał komercjalizację nowego systemu, dzięki dostarczeniu większej liczby naukowo opracowanych wyników obrazujących pełne możliwości diagnostyczne. Realizacja programu w dużej mierze będzie jednak uzależniona od sytuacji pandemicznej w kraju i w Unii Europejskiej.

Skutki związane z pandemicznym zamrożeniem gospodarki europejskiej w 2020 roku były dalej idące niż przewidywane przez Emitenta. Były szczególnie dotkliwe w obszarze dostaw zaawansowanych komponentów optoelektronicznych, które Spółka wykorzystuje przy konstrukcji autorskich systemów elektroniki detekcyjnej i sterującej metrologicznego modułu pomiarowego pracującego w paśmie dalekiej podczerwieni (LWIR) realizowanej we współpracy z Instytutem Optoelektroniki Wojskowej Akademii Technicznej. Pozyskanie zaawansowanych komponentów niezbędnych dla przeprowadzenia badań eksperymentalnych, a w rezultacie do walidacji uzyskanych wyników i dalszej ich implementacji w projektowanych głowicach skanujących było możliwe dopiero pod koniec III kwartału 2020 r. Sytuacja ta była bezpośrednim efektem zamrożenia gospodarki UE, a ponieważ Spółka konstruuje systemy diagnostyczne z kluczową optoelektroniką produkowaną wyłącznie w UE, znalazło to odbicie w systemie dostaw. Zrealizowane zadania w pierwszej połowie roku związane były z projektowaniem i testowaniem założeń zespołu sensorów

układu detekcyjnego oraz sterowników. W czwartym kwartale możliwe stały się pierwsze testy w warunkach rzeczywistych na docelowych zespołach optoelektronicznych oraz rozpoczęcie prac związanych z projektem przepływu i odprowadzania ciepła. Proces przygotowania urządzenia do certyfikacji został przeniesiony na rok 2021.

Lock down spowodował wiele wyzwań w Milton Essex S.A., zarówno tych związanych z zarządzaniem projektem FOTONICA, dotyczącym SkinSENS™ - podstawowego produktu Spółki, jak również z możliwościami, jakie pojawiły się w wyniku pandemii. Spółka opracowując autorskie rozwiązanie metrologicznej kamery termowizyjnej postanowiła wdrożyć w życie drugi projekt oparty o własne rozwiązanie pomiarowe tj. system skryningowy do zdalnego pomiaru markerów gorączkowych. Decyzja taka podyktowana była tym, iż obecnie na rynku znajdują się wprawdzie rozwiązania podobne, lecz praktycznie brakuje urządzeń spełniających wymogi dla wyrobów medycznych i nie będących prostą modyfikacją urządzeń komercyjnych używanych do innych celów niż medyczne i nie posiadających wymaganej dokładności. W ocenie specjalistów adaptacje niestety nie pozwalają na używanie tego typu rozwiązań do celów pomiaru medycznego, od których wymaga się wysokiej czułości, powtarzalności oraz stabilności wyników w sytuacji pracy ciągłej. Pomiar markerów gorączkowych na potrzeby skryningu jako podstawowego objawu zakażenia, powiązany jest z podejmowaniem późniejszej decyzji o ewentualnej izolacji osoby zakażonej, w związku z tym konieczne jest w tym celu używanie wyłącznie certyfikowanych i wiarygodnych urządzeń pomiarowych. Kierując się zidentyfikowaną potrzebą rynkową oraz dysponując doświadczeniem i zapleczem do przygotowania urządzenia spełniającego ww. wymagania Milton Essex S.A. złożył 5 czerwca 2020 roku wniosek o dofinansowanie projektu „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 tagowanie cyfrowe” w ramach konkursu „Szybka Ścieżka – koronawirusy”, organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Wniosek konkursowy został rozpatrzony pozytywnie i we wrześniu 2020 roku projekt FaceCOV™ został wybrany przez NCBiR do dofinansowania. Ze względów formalnych, faktyczne prace Emitent rozpoczęły się w drugiej połowie listopada, gdyż z uwagi na obostrzenia pandemiczne podpisanie umowy o dofinansowanie miało miejsce 13 listopada 2020 roku.

Spółka w roku 2020 nie prowadziła działalności produkcyjnej ani sprzedaży wyrobów własnych lub towarów w formule pośrednictwa handlowego, ani w oparciu o umowy agencyjne.

Spółka w roku 2020 nie utworzyła filii ani oddziałów krajowych lub zagranicznych.

4.3 Realizacja prac przy współfinansowaniu ze środków publicznych

W styczniu 2020 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu „FOTONICA (Fully automated Optoelectrical System for Noninvasive Imaging in Clinical Applications) - Sztuczna Inteligencja wspomagająca zaawansowane rozwiązania fotoniczne w automatycznych diagnostycznych systemach medycznych” dofinansowanego w ramach I konkursu Ścieżka dla Mazowsza, organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Na projekt FOTONICA przyznano dotację w wysokości 11 100 641 PLN. Jest on realizowany przez Spółkę w konsorcjum z Wojskową Akademią Techniczną. 7 092 491 PLN środków z dotacji przypada na Milton Essex S.A. oraz 4 008 150 PLN na Wojskową Akademię Techniczną. Umowa o dofinansowanie została podpisana w dniu 5 grudnia 2019 r.

Projekt będzie realizowany w latach 2020-2022. 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.

W dniu 5 czerwca 2020 r. Spółka złożyła w konsorcjum z Wojskową Akademią Techniczną wniosek o dotację na realizację projektu: „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 tagowanie cyfrowe” w ramach konkursu „Szybka Ścieżka – koronawirusy”,

organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Milton Essex S.A. uzyskał pozytywną ocenę projektu i w związku z tym w dniu 9 września 2020 r. jego wniosek został pozytywnie rozpatrzony. Umowa o dofinansowanie została podpisana w dniu 13 listopada 2020 r. Łączna wartość przyznanego dofinansowania opiewa na 6 948 457 PLN, z czego 3 869 764 PLN przypada na Spółkę oraz 3 088 732 PLN na Wojskową Akademię Techniczną.

4.4 Działania finansowe oraz omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno–finansowych

Aktywa Spółki na dzień 31.12.2020 roku wynosiły 8 361 018,34 PLN i wzrosły w stosunku do 31 grudnia 2019 o 4 098 135,22 PLN. Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 7 180 366,76 PLN i wzrosły o 4 408 620,45 PLN wobec stanu aktywów obrotowych na koniec grudnia 2019 r. Rok obrotowy 2020 Spółka zamknęła posiadając krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci gotówki o wartości 5 171 241,64 PLN notując tym samym wzrost tej pozycji o 3 590 701,77 PLN w stosunku do roku ubiegłego.

W 2020 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 2020 wykazał stratę w wysokości – 1 022 222,30 PLN (w stosunku do straty w wysokości – 1 206 970,91 PLN za rok 2019). Wysokości straty wynikała z faktu, iż w 2020 roku Spółka nie osiągała jeszcze przychodów z podstawowej działalności operacyjnej, zaś wydatkował środki finansowe na realizację prac badawczych i rozwojowych dotyczących projektu systemu do odczytu i analizy skórnych testów alergicznych – SkinSENS™.

Zarząd po zasięgnięciu opinii służb księgowych, rekomenduje pokrycie straty za rok 2020 z zysków przyszłych okresów.

W 2020 roku Zarząd przygotował wspólnie z Autoryzowanym Doradcą - Kancelarią Forystek i Partnerzy oraz Domem Maklerskim Navigator SA dokument ofertowy w celu przeprowadzenia nowej emisji akcji serii L, a następnie dokument informacyjny w celu wprowadzenia akcji Spółki do notowań na rynku NewConnect. Plany Zarządu Spółki zakładały przeprowadzenie emisji akcji jeszcze w I kwartale 2020 roku, lecz w wyniku wybuch pandemii oraz pierwszego krajowego lock down zostały one pokrzyżowane. Dzięki staraniom Zarządu, Autoryzowanego Doradcy oraz Domu Maklerskiego Navigator SA emisję akcji udało się ostatecznie uplasować w sierpniu po ustaniu pierwszej fali pandemii. Emitent wyemitował w drodze publicznej emisji akcji 2 750 000 akcji serii L, po cenie 1,35 PLN. Dzięki nowej emisji akcji na koniec grudnia 2020 roku Spółka posiadała kapitał podstawowy w kwocie 1 551 767,00 PLN, wobec kapitału podstawowego w wysokości 1 276 767,00 PLN na koniec 2019 roku, zaś jej kapitał zapasowy wzrósł do 6 470 835,50 PLN wobec 3.033.335,50 PLN na koniec 2019 roku.

Pierwsze notowanie akcji Milton Essex S.A. na parkiecie NewConnect miało miejsce 17 grudnia 2020 roku przy kursie odniesienia na poziomie 1,55 PLN.

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

Wobec Spółki w roku 2020 nie toczyły się żadne postępowania przed sądem powszechnym, w tym sądem administracyjnym, sądem arbitrażowym lub organem administracji, w tym przed organem podatkowym.

4.6 Perspektywy rozwoju

Pandemia covid-19 zmienia świat. Wszyscy jesteśmy świadomi, iż nasze życie, praca i prowadzenie biznesu uległy zmianom. Jak głębokim zmianom, tego jeszcze nie jesteśmy w stanie określić, lecz staramy się je antycypować. Stąd decyzja Zarządu o konieczności rozpoczęcia prac nad drugim produktem Spółki, jakim jest system FaceCOV™. Wciąż jednak jesteśmy absolutnie przekonani, że Milton Essex S.A. działa na bardzo atrakcyjnym rynku, definiowanym przez szybko rosnącą liczbę zachorowań na alergię na całym świecie. Jeśli na chwilę przygotowania tego sprawozdania statystyka dotycząca zachorowalności na covid-19 objawia 137 mln przypadków stanowiących

1,75% populacji na świecie, to biorąc pod uwagę zachorowalność na alergię (dotyka ona oficjalnie co trzeciego mieszkańca Ziemi) zmienia ona diametralnie percepcję zjawiska pandemii. Wg WHO alergologia jest trzecią chorobą cywilizacyjną na świecie po chorobach układu krążenia i nowotworach. Nasze poczynania motywowane są przede wszystkim przekonaniem, że bardzo ograniczona i względnie stała liczba specjalistów z dziedziny alergologii będzie głównym czynnikiem wpływającym na poszukiwanie nowych, efektywnych, a przede wszystkim automatycznych sposobów diagnostyki tych jednych z najbardziej powszechnych chorób. Jesteśmy przekonani, że realizacja programu pilotażowego systemu SkinSENS™ i rozwój jego systemu analitycznego opartego o rozwiązania sztucznej inteligencji doprowadzi do komercjalizacji tego produktu w 2022 roku. Wpisuje się on bowiem w główny nurt najnowocześniejszych innowacji na świecie, szczególnie jeśli chodzi o rozwój sztucznej inteligencji i odpowiada na wprawdzie przyćmioną przez pandemię covid-19, lecz równie istotną potrzebę diagnostyki chorób cywilizacyjnych. Zasadnicza różnica w obliczach obu pandemii polega na tym, że mechanizmy alergii nie są do końca poznane, a dopiero powszechna diagnostyka i zmapowanie jej występowania na świecie mogłyby przyczynić się do przyspieszenia nowych metod leczenia.

Zwracając uwagę na zmiany jakie przynosi Covid-19 w naszym otoczeniu nie możemy być wolni od przygotowań do „powrotu do rzeczywistości”. W ocenie Zarządu Milton Essex S.A. jest niezwykle mało prawdopodobne, aby świat przeszedł bezkrytycznie do porządku dziennego nad obecnymi wydarzeniami. Procedury i nowe regulacje w naszym życiu wynikające z potrzeby bezpieczeństwa epidemicznego mają prawo stać się częścią naszego życia tak, jak procedury bezpieczeństwa antyterrorystycznego na lotniskach. Świata nie stać na kolejny lock down i wprawdzie jest to wysoce nieskwantyfikowany argument, to jednak łatwiej zarządza się państwem mając z góry zaplanowane koszty na poprawę bezpieczeństwa, niż nieprzewidywalne wydatki na pokrycie jeszcze bardziej nieprzewidywalnych strat w gospodarce wywołanych jej przymusowym, niespodziewanym jej zamknięciem. Milton Essex S.A. zamierza się przygotować na taki scenariusz i posiadać w ofercie na 2022 rok produkt - FaceCOV™, który spełni ostre kryteria stawiane użyteczności skryningowych instrumentów pomiarowych w procesie detekcji podwyższonej temperatury ciała człowieka. Jeśli zaś będzie to możliwe system ten będzie rozwijany w kierunku autonomicznego i samowystarczalnego one-stop systemu diagnostycznego, z pomocą którego stosowne służby z ułatwieniem będą mogły podejmować decyzje o nierozprzestrzenianiu się zagrożeń epidemicznych.

Podstawowym zadaniem strategicznym Spółki na rok 2021 jest certyfikacja i przeprowadzenie programu pilotażowego systemu SkinSENS™ oraz zakończenie rozwoju i testów klinicznych systemu FaceCOV™. Na tej podstawie możliwe będzie opracowanie produktu rynkowego wyposażonego w kompletne rozwiązania sprzętowe i software'owe (sztuczną inteligencję) obu rozwiązań i podjęcie kroków w kierunku przygotowania komercyjnej oferty produktowej.

.....
Prezes Iwona Kaczyńska-Stępień

.....
Wiceprezes Radosław 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 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 Radosław 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 2020 została wybrana uchwałą Rady Nadzorczej Spółki w 2019 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 2020 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 Radosław 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: 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	<u>TAK</u>	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem http://miltonessex.eu/ na której dostępne są informacje wymagane w punkcie 3.
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej 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 nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	<u>TAK</u>	
	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	<u>TAK</u>	

	okresowe,		
	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 terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	<u>TAK</u>	
	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 publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	<u>TAK</u>	Dostępne na stronie http://miltonessex.eu/ w zakładce: Relacje inwestorskie
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	<u>TAK</u>	

	spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		
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 możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu	<u>TAK</u>	

	<p>między tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>		
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	<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 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.	<p>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.</p>	<u>TAK</u>	

17.	<i>Skreślony</i>		
-----	------------------	--	--

7 ZAŁĄCZNIK – SPRAWOZDANIE Z BADANIA

Załącznikiem do niniejszego Raportu Roczno­go za 2020 rok jest Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 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.