



**MILTON ESSEX**

**Raport kwartalny z działalności  
MILTON ESSEX SPÓŁKI AKCYJNEJ  
II kwartał 2021 roku**

30 lipca 2021 r.

## SPIS TREŚCI

<b>1</b>	<b>INFORMACJE O EMITENCIE .....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>ZESTAWIENIE DANYCH FINANSOWYCH ZA II KWARTAŁ 2021 ROKU .....</b>	<b>4</b>
2.1	BILANS.....	4
2.2	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	5
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
2.4	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
<b>3</b>	<b>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>9</b>
3.1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ ŚRODKI TRWAŁE .....	10
3.2	INWESTYCJE.....	10
3.3	LEASING.....	10
3.4	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE, NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I ROSZCZENIA, INNE NIŻ ZAKLASYFIKOWANE JAKO AKTYWA FINANSOWE .....	10
3.5	RZECZOWE AKTYWA OBROTOWE.....	10
3.6	ŚRODKI PIENIĘŻNE .....	10
3.7	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	10
3.8	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE .....	11
3.9	KAPITAŁY WŁASNE.....	11
3.10	REZERWY .....	11
3.11	ROZLICZENIA Z ZAGRANICĄ .....	11
3.12	UZNAWANIE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	11
3.13	PODATEK DOCHODOWY .....	12
3.14	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	12
3.15	ZMIANY PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....	12
<b>4</b>	<b>KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DO OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO WYNIKI FINANSOWE I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W II KWARTALE 2021 ROKU .....</b>	<b>12</b>
<b>5</b>	<b>OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI .....</b>	<b>13</b>
<b>6</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....</b>	<b>14</b>
<b>7</b>	<b>STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....</b>	<b>14</b>

## 1 Informacje o emitencie

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

## 2 Zestawienie danych finansowych za II kwartał 2021 roku

### 2.1 Bilans

(dane w PLN)	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 039 335,38</b>	<b>1 331 795,11</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 008 431,01	1 314 704,04
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	591 914,40	854 987,43
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	416 516,61	459 716,61
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	30 904,37	17 091,07
1. Środki trwałe	30 904,37	17 091,07
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>9 423 844,41</b>	<b>1 752 405,75</b>
I. Zapasy	26 916,06	4 642,69
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	26 916,06	4 642,69
II. Należności krótkoterminowe	1 166 872,54	87 128,85
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 166 872,54	87 128,85
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 888 414,12	228 818,31
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 888 414,12	228 818,31
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<b>2 341 641,69</b>	<b>1 431 815,90</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>10 463 179,79</b>	<b>3 084 200,86</b>

(dane w PLN)	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 120 927,28</b>	<b>1 488 462,29</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 551 767,00	1 276 767,00

II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 470 835,50	3 033 335,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 414 148,72	-2 391 926,42
VI. Zysk (strata) netto	-487 526,50	-429 713,79
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>6 342 252,51</b>	<b>1 595 738,57</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 340,14	313 478,58
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	27 340,14	313 478,58
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 314 912,37	1 282 259,99
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>10 463 179,79</b>	<b>3 084 200,86</b>

## 2.2 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie (dane w PLN)	Od 01.04.2021 do 30.06.2021	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 30.06.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>300,00</b>	<b>200,00</b>	<b>300,00</b>	<b>400,00</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	300,00	200,00	300,00	400,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>534 662,07</b>	<b>247 051,69</b>	<b>1 010 730,02</b>	<b>586 342,77</b>
I. Amortyzacja	76 130,57	77 270,85	179 334,75	157 664,47
II. Zużycie materiałów i energii	19 147,87	1 130,81	70 969,00	3 922,56
III. Usługi obce	157 005,52	36 708,82	236 122,30	136 734,49
IV. Podatki i opłaty	237,27	1 573,23	6 006,77	3 288,23
V. Wynagrodzenia	254 572,31	122 000,00	447 731,31	248 312,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 296,45	4 439,85	54 651,09	11 213,27
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 272,08	3 928,13	15 914,80	25 207,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-534 362,07</b>	<b>-246 851,69</b>	<b>-1 010 430,02</b>	<b>-585 942,77</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>299 303,10</b>	<b>104 176,07</b>	<b>526 861,76</b>	<b>156 379,57</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	299 301,36	104 174,14	526 856,40	156 377,20
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,74	1,93	5,36	2,37
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,20</b>	<b>0,00</b>	<b>3,90</b>	<b>1,46</b>

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1,20	0,00	3,90	1,46
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-235 060,17</b>	<b>-142 675,62</b>	<b>-483 572,16</b>	<b>-429 564,66</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>2 973,53</b>	<b>99,47</b>	<b>3 954,34</b>	<b>149,13</b>
I. Odsetki	343,48	3,55	344,57	4,47
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	2 630,05	95,92	3 609,77	144,66
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-238 033,70</b>	<b>-142 775,09</b>	<b>-487 526,50</b>	<b>-429 713,79</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-238 033,70</b>	<b>-142 775,09</b>	<b>-487 526,50</b>	<b>-429 713,79</b>

### 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(dane w PLN)		Od 01.01.2021 do 30.06.2021	Od 01.01.2020 do 30.06.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 022 602,50	4 310 102,50
	- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	8 022 602,50	4 310 102,50
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 551 767,00	1 276 767,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	- wydanie udziałów (emisja akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 551 767,00	1 276 767,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 470 835,50	3 033 335,50
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0,00	0,00
	- sprzedaży udziałów własnych powyżej ceny nabycia	0,00	0,00

	- rozchodu objętych aktualizacją środków trwałych	0,00	0,00
	- przeniesienia równowartości akcji własnych z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
	- korekty błędu	0,00	0,00
	b) zmniejszenia	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
	- straty na sprzedaży udziałów własnych poniżej ceny nabycia	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 470 835,50	3 033 335,50
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia ( z tytułu)	0,00	0,00
	- aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia objętych aktualizacją środków trwałych	0,00	0,00
	- aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek roku	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia ( z tytułu)	0,00	0,00
	- dopłat wspólników	0,00	0,00
	- niezarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
	- dopłaty wspólników na pokrycie straty	0,00	0,00
	- korekty błędu	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec roku	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek roku	-3 414 148,72	-1 184 955,51
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia ( z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- obligatoryjnego zwiększenia kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- zwiększenia kapitału zapasowego (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 391 926,42	-1 184 955,51
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 391 926,42	-1 184 955,51
	a) zwiększenia ( z tytułu)	-1 022 222,30	-1 206 970,91
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 022 222,30	-1 206 970,91
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- pokrycia straty z dopłat wspólników	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 414 148,72	-2 391 926,42
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 414 148,72	-2 391 926,42
6.	Wynik netto	-487 526,50	-429 713,79
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-487 526,50	-429 713,79
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 120 927,28</b>	<b>1 488 462,29</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 120 927,28</b>	<b>1 488 462,29</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

(dane w PLN)		Od 01.04.2021 do 30.06.2021	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 30.06.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-238 033,70	-487 526,50	-142 775,09	-429 713,79
II.	Korekty razem	2 382 313,99	1 247 517,53	-82 766,12	-918 885,58
1	Amortyzacja	78 530,57	184 134,75	79 670,85	162 464,47
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-3 763,06	-9 561,56	-899,28	-2 103,28
7	Zmiana stanu należności	-476 992,82	-1 126 973,41	8 668,69	-20 538,57
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-84 296,42	-256 981,04	-190 487,68	-913 572,10
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 868 835,72	2 456 898,79	20 281,30	-145 136,10
10	Inne korekty				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	(1 384 289,26)	2 144 280,29	759 991,03	-225 541,21
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-21 583,24	-42 818,55	0,00	-3 122,77



1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-21 583,24	-42 818,55	0,00	-3 122,77
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-21 583,24	-42 818,55	0,00	-3 122,77
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,43	0,58
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,43	0,58
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,43	0,58
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>2 122 697,05</b>	<b>717 172,48</b>	<b>-225 540,78</b>	<b>-1 351 721,56</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2 122 697,05</b>	<b>717 172,48</b>	<b>-225 540,78</b>	<b>-1 351 721,56</b>
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3 765 717,07</b>	<b>5 171 241,64</b>	<b>454 359,09</b>	<b>1 580 539,87</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>	<b>5 888 414,12</b>	<b>5 888 414,12</b>	<b>228 818,31</b>	<b>228 818,31</b>

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 kwietnia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 kwietnia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Sprawozdanie zawiera także dane finansowe narastająco od początku roku, tj. od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku.

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

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

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

Spółka sporządza sprawozdanie zgodnie z załącznikiem nr 1 do Ustawy.

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

### 3.1 Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, rozpoczynając od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania, przy zastosowaniu indywidualnych stawek amortyzacyjnych, uwzględniających okres ich ekonomicznej użyteczności. Prace rozwojowe amortyzowane są stawką 20%. Składniki majątku o wartości początkowej nie wyższej niż 10.000,00 zł umarzone są jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania. Spółka może umarzać jednorazowo środki trwałe powyżej 10.000,00 złotych, jeżeli taką możliwość będą przewidywały przepisy podatkowe, a zastosowanie jednorazowej amortyzacji nie spowoduje istotnego zniekształcenia obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

### 3.2 Inwestycje

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

### 3.3 Leasing

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

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

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

### 3.5 Rzeczowe aktywa obrotowe

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

### 3.6 Środki pieniężne

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

### 3.7 Rozliczenia międzyokresowe

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

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

### 3.8 Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

### 3.9 Kapitały własne

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

### 3.10 Rezerwy

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

### 3.11 Rozliczenia z zagranicą

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

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

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

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

Rozchód walut na rachunkach dewizowych następuje według metody FIFO.

### 3.12 Uznawanie przychodów i kosztów

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

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

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

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

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

### 3.13 Podatek dochodowy

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

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

### 3.14 Instrumenty finansowe

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

### 3.15 Zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości

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 10.000,0 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 i finansowej.

## 4 Komentarz Zarządu Emitenta do okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe i wyniki osiągnięte w II kwartale 2021 roku

W drugim kwartale 2021 roku znacząco wzrosła wartość aktywów Emitenta w wyniku wzrostu wartości aktywów obrotowych z 6 598 785,43 zł na koniec pierwszego kwartału 2021 roku do 9 423 844,41 zł na koniec drugiego kwartału 2021 roku. Wzrost ten w głównej mierze spowodowany był wpłynięciem zaliczki w wysokości 3 704 858,38 zł ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na realizację projektu „Fotonica”, dotyczącego systemu SkinSENS™. Z tej kwoty Emitent przekazał na rzecz konsorcjanta w projekcie „Fotonica” – Wojskowej Akademii Technicznej - 800 000,00 zł.

Emitent odnotował stratę w drugim kwartale 2021 w wysokości 238 033,70 zł, na co wpływ miał fakt, że Spółka realizuje obecnie etap B+R, co skutkuje wydatkowaniem środków na prace badawcze i rozwojowe oraz przygotowanie wdrożenia, w tym certyfikacji wyrobów medycznych, zgodnie z harmonogramem projektów współfinansowanych przez NCBIR, stąd też na obecnym etapie notuje brak osiągniętych przychodów, a wygenerowana strata jest wyłącznie bezpośrednim skutkiem poniesienia kosztów operacyjnych z własnych środków w łącznej wysokości 534 662,07 zł, wobec pozycji ujętej w pozostałych przychodach operacyjnych w postaci dotacji z projektów „Fotonica” oraz „FaceCOV” w wysokości 299 303,10 zł.

W dniu 26 maja 2021 roku weszły w życie nowe regulacje dotyczące wyrobów medycznych. Rozporządzenie UE w sprawie wyrobów medycznych 2017/745/EU („MDR” – Medical Device Regulation) zastąpiło dotychczas obowiązującą dyrektywę Rady Europejskiej 93/42/EWG. Nowe rozporządzenie wprowadza m.in. nowe reguły klasyfikacji wyrobów medycznych, zmianę zasad dotyczących oceny zgodności, wprowadza na nowo zdefiniowane pojęcie „producenta”, narzuca obowiązkowe wdrożenie systemu zarządzania jakością przez producenta, a także szczegółowo podchodzi do regulacji badań klinicznych wprowadzonych na rynek wyrobów medycznych. Spółka uwzględniła ten fakt poprzez aktualizację polityki zapewnienia zgodności projektowanych medycznych systemów diagnostycznych pod kątem procesu rejestracyjnego, przystępując do procesu certyfikacji w ramach normy ISO 13485:2016.

Działalności Spółki pod względem koordynacji procesów oraz dostaw i logistyki, zwłaszcza na początku drugiego kwartału 2021, nadal znajdowała się pod wpływem trwającej pandemii covid-19. Ograniczenia w możliwościach bezpośredniego feedbacku realizacyjnego oraz spotkań, zdalna praca urzędów, praca zdalna zespołów podwykonawców oraz zachorowania, miały wpływ na czas realizacji poszczególnych zadań. Wraz ze wzrostem ilości osób zaszczepionych, w tym 100% kadry Spółki oraz Konsorcjanta IOE WAT, poprawił jakość pracy. Emitent w ramach globalnego łańcuch dostaw ma jednak do czynienia z wydłużonymi cyklami produkcyjnymi i oczekiwania na zaawansowane podzespoły optoelektroniczne używane do produkcji swoich urządzeń. Obecnie czas oczekiwania na niektóre z nich wydłużył się nawet kilkukrotnie, jak w przypadku komponentów do kamer IR, czy mikroprocesorów. W związku z zaistniałą sytuacją zarówno Emitent, jak i Konsorcjant IOE WAT zmuszeni zostali do aktualizacji planów i wprowadzenia istotnych zmian w doborze dostawców komponentów elektronicznych. Sytuacja taka niesie ze sobą ryzyko opóźnień w realizacji niektórych zadań, w szczególności dotyczących głowic skanujących serii w wersji przedprodukcyjnej, a jeśli sytuacja pandemiczna się nie ustabilizuje, również należy się liczyć z wydłużeniem cyklu realizacji gotowych urządzeń.

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

Prace nad certyfikacją systemu SkinSens™ były kontynuowane w II kwartale 2021 roku. Zostały przeprowadzone wewnętrzne testy kompatybilności elektromagnetycznej (EMC), na podstawie których wprowadzono stosowne poprawki do projektu elektroniki urządzenia. Proces przygotowania urządzenia do badania urządzenia SkinSENS™ na zgodność z normami kompatybilności elektromagnetycznej wg normy PN-EN 60601-1-2:2015-11 uległ w tym przypadku opóźnieniu z uwagi na konieczność wymiany niektórych komponentów elektronicznych, których dostępność była ograniczona. Badanie EMC, wykonane zostanie przez Sieć Łukasiewicza - Instytut Elektrotechniki, powinno rozpocząć się z początkiem sierpnia 2021 roku. Testy w zakresie EMC nie powinny już znacząco wpłynąć na całość kształt urządzenia, jednakże nie można wykluczyć, iż poczynione zostaną jeszcze zmiany wg zaleceń ekspertów.

W dniu 26 maja 2021 roku weszły w życie nowe regulacje dotyczące certyfikacji wyrobów medycznych mające na celu ujednoczenia zasad wprowadzania wyrobów medycznych do obrotu oraz ich używania na terenie Unii Europejskiej. W wyniku konsultacji z ekspertami Zarząd Spółki podjął decyzję o przeprowadzeniu certyfikacji wyrobu medycznego SkinSENS™ wg nowych regulacji. Decyzja taka jest wynikiem z faktu, iż rejestracja wyrobu wg starych przepisów nie zwalnia rejestrującego od wprowadzenia wszystkich zmian organizacyjnych, dokumentacyjnych oraz normatywnych dotyczących wprowadzanego wyrobu medycznego, a i tak ma ograniczoną ważność w czasie. Zarząd Emitenta uznał, iż zwłaszcza w przypadku wyrobu medycznego wprowadzającego na rynek nową jakość wspomaganie diagnostyki w tym rozwiązania z obszaru Sztucznej Inteligencji, procedura rejestracyjna powinna już obejmować docelowe rozwiązania, zwłaszcza z perspektywą wejścia w pierwszej kolejności na najbardziej wymagający rynek UE. Z początkiem 2021 roku Spółka zawarła umowę z Polskim Centrum Badań i Certyfikacji („PCBC”) o realizację prac przedwdrożeniowych w zakresie przeprowadzenia certyfikacji wyrobu medycznego SkinSENS™. Zmiana przepisów dotyczących certyfikacji wyrobów medycznych wprowadza m.in. konieczności przejścia ponownej procedury akredytacyjnej przez podmioty, które mogą dokonywać oceny zgodności wyrobów medycznych. Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta, na dzień publikacji niniejszego raportu, PCBC nie posiada uprawnień wymaganych od jednostki notyfikowanej według przepisów europejskich zgodnie z Rozporządzeniem MDR, dlatego nie chcąc czekać na wyjaśnienie tej kwestii proceduralnej, Zarząd Emitent w sprawie rejestracji medycznego systemu SkinSENS™ rozpisał zapytanie skierowane do innych europejskich jednostek notyfikowanych. Proces wyboru nowej jednostki notyfikowanej zamknie się do połowy sierpnia 2021 roku.

W II kwartale 2021 roku Emitent kontynuował także prace nad budową systemu FaceCOV™ do identyfikacji zagrożeń epidemicznych poprzez bezkontaktowe wykrywanie markerów gorączkowych zakażenia przy użyciu układu termowizyjnego o charakterystyce metrologicznej i odpowiadającego wymogom normy w tym zakresie. Należy się liczyć z tym, że Komisja Europejska, w ślad za innymi regulatorami przyjmie normy regulujące wymogi wobec tego typu systemów, w tym zakresie system

FaceCOV™ jest przygotowywany do rejestracji. Z kolei w części biometrycznej projektu przeprowadzono badania związane z algorytmizacją wyznaczania właściwych miejsc pomiaru temperatury (ROI1/2/3), wykorzystując zarówno algorytmy oparte o kod zdefiniowany jak i modele wykorzystujące zaawansowane uczenie głębokie. Proces pozyskiwania danych jest prowadzony cały czas jakkolwiek do celów walidacji algorytmów konieczne jest powiększenie bazy obrazów termograficznych. Jej szybszy przyrost jest warunkowany niezależnymi od Emitenta regulacjami antypandemicznymi, oraz możliwością zbudowania większej liczby bramek skanujących, na co z kolei wpływ mają opóźnienia dostaw i ograniczenia w dostępności do matryc mikrobolometrycznych.

Zgodnie z planem są realizowane badania przemysłowe nad własnymi algorytmami oraz rozwiązaniami technicznymi zapewniającymi wysoką stabilność i jakość pomiarową kamery termowizyjnej w różnych warunkach środowiskowych, poprzez skuteczną kompensację (korekcję) negatywnego zjawiska dryftu termicznego obciążającego standardowe systemy termowizyjne. Ma to bardzo istotny wpływ na procesy konstrukcyjne uwzględniające charakterystykę zastosowanej nowoczesnej matrycy mikrobolometrycznej tworzącej tor pomiarowy temperatury dla celów biomedycznych zgodnie z wymogami normy IEC 80601-2-59. Badania te objęły także optymalizację rozłożenia sieci mikrosensorów temperatury wokół samej matrycy i pozostałych układów elektronicznych wewnątrz obudowy modułu termowizyjnego. Wyniki ww. prac są niezwykle satysfakcjonujące, na poziomie nie tylko krajowym i będą podlegały publikacji. Pierwszy funkcjonalny demonstrator technologii FaceCOV oparty o skonstruowany własny model kamery termowizyjnej Emitent zamierza pokazać podczas wrześniowych targów MSPO w Kielcach.

Podstawowym celem Emitenta na drugą połowę roku nadal jest przygotowanie programu pilotażowego dla systemu SkinSENS™. Na tę chwilę jednak należy liczyć się z tym, iż program ten może być opóźniony i rozpocznie się najwcześniej w czwartym kwartale br. Wynika to z faktu nawarstwiających się opóźnień w dostawach komponentów, a także braku pewności co do możliwości organizacji programu pilotażowego w dobie ponownie zaostrzających się warunków pandemicznych w Europie.

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

W II kwartale Spółka zatrudniała bezpośrednio 8 osób w przeliczeniu na 6,4 etaty.

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

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