



**MILTON ESSEX**

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

14 lutego 2022 r.

## SPIS TREŚCI

<b>1</b>	<b>INFORMACJE O EMITENCIE .....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>ZESTAWIENIE DANYCH FINANSOWYCH ZA IV 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 IV KWARTALE 2021 ROKU.....</b>	<b>12</b>
<b>5</b>	<b>OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI .....</b>	<b>14</b>
<b>6</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....</b>	<b>16</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>16</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 IV kwartał 2021 roku

### 2.1 Bilans

(dane w PLN)	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>939 295,14</b>	<b>1 180 651,58</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	855 794,51	1 161 067,53
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	460 377,87	723 450,90
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	395 416,64	437 616,63
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	83 500,63	19 584,05
1. Środki trwałe	83 500,63	13 386,03
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	6 198,02
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>8 938 230,01</b>	<b>7 180 366,76</b>
I. Zapasy	0,00	17 354,50
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	17 354,50
II. Należności krótkoterminowe	1 706 580,04	39 899,13
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	1 706 580,04	39 899,13
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 495 578,75	5 171 241,64
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 495 578,75	5 171 241,64
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 736 071,22	1 951 871,49
<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>9 877 525,15</b>	<b>8 361 018,34</b>

(dane w PLN)	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
<b>PASYWA</b>		

<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 239 987,25</b>	4 608 453,78
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 551 767,00	1 551 767,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 470 835,50	6 470 835,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 414 148,72	-2 391 926,42
VI. Zysk (strata) netto	-1 368 466,53	-1 022 222,30
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>6 637 537,90</b>	3 752 564,56
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	500 999,68	284 321,18
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	500 999,68	284 321,18
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 136 538,22	3 468 243,38
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>9 877 525,15</b>	<b>8 361 018,34</b>

## 2.2 Rachunek zysków i strat

(dane w PLN)	od 01.10.2021 do 31.12.2021	od 01.10.2020 do 31.12.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 31.12.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 31.12.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	4 825,00	300,00	30 125,00	1 700,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 825,00	300,00	5 125,00	1 700,00
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	25 000,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	981 919,76	408 632,71	2 912 274,63	1 596 727,42
I. Amortyzacja	91 589,89	131 825,65	350 474,99	369 025,15
II. Zużycie materiałów i energii	12 181,93	5 357,18	148 940,78	21 361,84
III. Usługi obce	418 036,52	36 516,92	1 011 497,04	422 169,14
IV. Podatki i opłaty	7 070,70	12 667,00	35 354,79	16 525,92
V. Wynagrodzenia	281 667,46	187 350,56	1 009 737,92	603 976,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 038,16	14 225,49	132 203,13	54 359,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	140 335,10	20 689,91	209 025,33	107 796,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	15 040,65	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	-977 094,76	-408 332,71	-2 882 149,63	-1 593 514,42
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	493 341,57	355 456,31	1 523 032,07	574 263,03
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	492 887,70	355 417,30	1 517 420,34	574 263,03
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	453,87	39,01	5 611,73	93,45

<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	4 064,15	2 254,08	4 761,55	2 785,13
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2 230,00	0,00	2 230,00
III. Inne koszty operacyjne	4 064,15	24,08	4 761,55	555,13
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-487 817,34</b>	<b>-55 130,48</b>	<b>-1 363 879,11</b>	<b>-1 021 943,07</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>560,94</b>	<b>64,90</b>	<b>4 587,42</b>	<b>279,23</b>
I. Odsetki	459,23	1,07	834,77	7,76
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	101,71	63,83	3 752,65	271,47
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-488 378,28</b>	<b>-55 195,38</b>	<b>-1 368 466,53</b>	<b>-1 022 222,30</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>-488 378,28</b>	<b>-55 195,38</b>	<b>-1 368 466,53</b>	<b>-1 022 222,30</b>

### 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(dane w PLN)		Od 01.01.2021 do 31.12.2021	Od 01.01.2020 do 31.12.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	<b>1 918 176,08</b>	<b>1 918 176,08</b>
	- 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	<b>1 918 176,08</b>	<b>1 918 176,08</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	155 767,00	1 276 767,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	275 000,00
	a) zwiększenia	0,00	275 000,00
	- wydanie udziałów (emisja akcji)	0,00	275 000,00
	b) zmniejszenia	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 551 767,00	1 551 767,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 470 835,50	3 033 335,50
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	3 437 500,00
	- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	0,00	3 437 500,00
	- 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	6 470 835,50
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	0,00	0,00
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	0,00	0,00
6.	Wynik netto	-1 368 466,53	-1 022 222,30
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-1 368 466,53	-1 022 222,30
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 239 987,25</b>	<b>4 608 453,78</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 239 987,25</b>	<b>4 608 453,78</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

(dane w PLN)		Od 01.10.2021 do 31.12.2021	od 01.10.2020 do 31.12.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 31.12.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 31.12.2020
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-488 378,28	-55 195,38	-1 368 466,53	-1 022 222,30
II.	Korekty razem	929 988,90	1 359 140,67	824 633,44	996 093,63
1	Amortyzacja	93 989,89	167 927,01	373 352,99	412 326,51
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	2 301,83	-15 390,27	17 354,50	-14 815,09
7	Zmiana stanu należności	58 306,31	168 107,30	-1 666 680,91	25 969,69
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	316 325,79	-720 066,15	216 511,75	1 149 865,27
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	459 065,08	1 758 562,78	1 884 095,11	-577 252,75
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	441 610,62	1 303 945,29	-543 833,09	-26 128,67



<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	-91 138,40	-131 996,55	-95 643,26
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-89 178,00	-1 362,09	-131 996,55	-4 504,86
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i prawne	0,00	-91 138,40	-131 996,55	-95 643,26
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)	0,00	-91 138,40	-131 996,55	-95 643,26
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>					
I.	Wpływy	166,75	0,00	166,75	3 712 500,67
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00		3 712 500,00
2	Kredyty i pożyczki	166,75	0,00	166,75	0,67
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	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-26,97	0,00	-26,97
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)	166,75	-26,97	166,75	3 712 473,70
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>441 777,37</b>	<b>1 212 779,92</b>	<b>-675 662,89</b>	<b>3 590 701,77</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>441 777,37</b>	<b>1 212 779,92</b>	<b>-675 662,89</b>	<b>3 590 701,77</b>
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 053 801,38</b>	<b>3 958 461,72</b>	<b>5 171 241,64</b>	<b>1 580 539,87</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>	<b>4 495 578,75</b>	<b>5 171 241,64</b>	<b>4 495 578,75</b>	<b>5 171 241,64</b>

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 października 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdanie zawiera także dane finansowe narastająco od początku roku, tj. od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz dane porównawcze od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 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 uproszczenia 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.

Istotnym jest odnotowanie faktu zmiany w 2021 roku sposobu ujmowania w księgach rachunkowych Spółki otrzymanych dotacji z NCBiR. W roku 2020 dotacje wpływające na konta dotacyjne Spółki znajdowały swoje odzwierciedlenie w pasywach bilansu w pozycji zobowiązań wobec pozostałych jednostek. Audytor Spółki dokonał zaleceń zmiany księgowania tych pozycji w pasywach i w 2021 roku znajdują się one w biernych rozliczenia międzyokresowych kosztów. Szczególnie porównanie stanu tej pozycji w pasywach na koniec poszczególnych kwartałów 2021 w stosunku do analogicznych okresów roku ubiegłego będzie się cechować dużą różnicą, która wynika właśnie z ujmowania dotacji z NCBiR.

Istotnym elementem zrozumienia pozycji w bilansie, o których mowa powyżej, jest fakt, iż w pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych znajdują się wpływy wszystkich zaliczek otrzymanych z NCBiR w ramach projektów *Fotonica* oraz *Face-COV*, także tych należnych konsorcjantowi Emitenta, czyli Wojskowej Akademii Technicznej („WAT”). Zaliczki przekazywane do WAT znajdują swoje odzwierciedlenie w bilansie po stronie aktywów w pozycji *Należności od pozostałych jednostek* i pozostają tam do momentu ich rozliczenia w projekcie. Z chwilą ich rozliczenia pozycje zarówno *Należności od pozostałych jednostek* w aktywach, jak również *Rozliczenia międzyokresowe kosztów* po stronie pasywów, zostają zmniejszone o rozliczoną wartość.

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

Wartość aktywów Spółki w czwartym kwartale 2021 roku wzrosła do 9 877 525,15 zł z 9 406 643,19 zł w trzecim kwartale. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu wartości aktywów obrotowych o 564 871,85 zł a w szczególności z wpływu środków pieniężnych na rachunek dotacyjny projektu *Face-COV* w wysokości 1 450 000,00 zł oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 183 702,62 zł (rosnąca wartość kosztów projektowych prac rozwojowych stanowiących koszty przyszłych okresów). Wartość środków pieniężnych na koniec czwartego kwartału wynosiła 4 495 578,75 zł z czego środki własne stanowiły 1 442 725,14 zł, zaś łączna wartość środków na rachunkach dotacyjnych wynosiła 3 052 853,61 zł.

Wzrost biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w układzie rok do roku z 3 468 243,38 zł na koniec 2020 roku do 6 136 538,22 zł na koniec 2021 roku wynikał z odzwierciedlenia w pasywach bilansu wpływów środków dotacyjnych na rachunki pieniężne Emitenta.

Wraz z publiczną emisją akcji serii L Emitent pozyskał 3 464 648,75 zł netto (po uwzględnieniu bezpośrednich kosztów emisji). Na dzień 31 grudnia 2021 r. stan wykorzystania środków z emisji netto wyniósł 58,8%, co głównie związane jest z licznymi opóźnieniami w dostawach. Na uwagę zasługuje jednak fakt, iż rygorystyczne podejście Zarządu do wydatków pozwala na komfort prowadzenia dwóch projektów badawczo-rozwojowych jeszcze przez ok. 12 miesięcy.

W związku tym, że obecnie Spółka Milton Essex SA realizuje fazę badawczo-wdrożeniową dwóch projektów *Fotonica* i *Face-Cov*, dofinansowanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, na tym etapie nie osiąga jeszcze z tych projektów przychodów. Emitent odnotował w czwartym kwartale 2021 stratę ze sprzedaży w wysokości 977 094,76 zł. Rozliczone w czwartym kwartale 2021 roku dotacje, w wysokości 492 887,70 zł, zmniejszyły poniesioną stratę na poziomie netto do 488 378,28 zł.

Oba projekty NCBIR osiągnęły punkt przełomowy i znajdują się na ścieżce przedwdrożeniowej.

Najważniejszym elementem realizacji zadań operacyjnych, w szczególności, jeśli chodzi o badania z udziałem pacjentów, są implikacje wynikające z pandemii COVID-19, której wpływ jest w dużej mierze kompensowany przez zoptymalizowaną logistykę realizacji kamieni milowych w obu projektach *Fotonica* oraz *Face-COV*. Odnotowano korzystne tendencje w wielu aspektach związanych z dostawami podzespołów elektronicznych, jednak nie dotyczy to wszystkich komponentów w jednakowym stopniu. W czwartym kwartale 2021 roku odblokowane zostały realizacje wielu zamówień i Zarząd Emitenta spodziewa się, iż komplekacja podzespołów dla systemu SkinSENS™ zakończy się z początkiem pierwszego kwartału 2022 roku. Analogiczna pozytywna sytuacja ma miejsce z podzespołami elektronicznymi dla systemu FaceCOV™, chociaż dla tego systemu Spółka nadal oczekuje na dostawę matryc mikrobolometrycznych. Odblokowanie dostaw ma miejsce w kolejności wynikającej z wolumenów zamówień i choć z jednej strony duże dostawy są ograniczane, z drugiej strony małe wolumeny dla zamówień badawczych nigdy nie stanowiły dla światowych rynków priorytetów.

Ważny krok naprzód osiągnięto na polu przygotowania i prezentacji działających urządzeń. W dn. 5-7 października Milton Essex SA wraz z Wojskową Akademią Techniczną zaprezentowały system SkinSENS™ na VIII Polskim Kongresie Przedsiębiorczości, który odbył się w Krakowie. Jednak jednym z najważniejszych wydarzeń dla Milton Essex SA w czwartym kwartale ub.r. była europejska premiera systemu SkinSENS™ powiązana z uczestnictwem w dniach 14-18 listopada 2021 r. w największych na świecie targach medycznych MEDICA'21 w Duesseldorfie. Udział w tym wydarzeniu powiązany z pierwszą publiczną prezentacją Systemu SkinSENS™ na arenie międzynarodowej był ważnym elementem strategii promocji skanerów SkinSENS™ oraz FaceCOV™.

Ze względu na charakter ściśle branżowy targów w Duesseldorfie należy podkreślić, iż prezentacja obu urządzeń spotkała się z bardzo dużym zainteresowaniem środowiska medycznego i specjalistów techniki medycznej. Dlatego obecność na targach w Duesseldorfie związana była także z przygotowaniem do uruchomienia szeroko zakrojonego pilotażowego programu badań klinicznych **EURALP1** (*European Allergy Profile1*) nakierowanego na zbadanie europejskich profili alergii wziewnych powiązanych z przekrojem wiekowym i geograficznym. Od ostatniego tego typu badania, jakim było GA2LEN, przeprowadzonego niestety bez zastosowania jakichkolwiek instrumentów do obiektywnego odczytu wyników testów alergicznych, minęło ponad 16 lat. W związku z tym strategicznym celem Milton Essex SA jest przygotowanie się do drugiego etapu tego typu badań również w skali europejskiej, korzystając z rozwijanej obecnie nowoczesnej platformy sprzętowej SkinSENS™, wyposażonej w Sztuczną Inteligencję SkinLogic. Dodatkową korzyścią wynikającą dla Spółki z tak szerokiego zasięgu badań będzie zgromadzenie danych obrazowych, które będą docelowo największym zbiorem szerokospektralnych obrazów skórnych odczynów alergicznych i posłużą w przyszłości do walidacji systemu i certyfikacji także na innych rynkach poza UE.

Udział w międzynarodowych wydarzeniach branży medycznej jest stałą częścią polityki promocyjnej wyrobów medycznych Spółki i w tym kontekście warto zaznaczyć, że centrum wystawiennicze w Düsseldorfie w trakcie MEDICA'21 odwiedziło ponad 46.000 odwiedzających ze 150 krajów, którzy mogli skorzystać z możliwości osobistego kontaktu z 3.033 wystawcami. Stoisko Milton Essex cieszyło się bardzo dużym zainteresowaniem odwiedzających targi specjalistów, menedżerów placówek medycznych i lekarzy, jak również potencjalnych partnerów komercyjnych, którzy deklarowali chęć współpracy w momencie uzyskania certyfikatów rejestracyjnych przez System. Spółka pozyskała kilkanaście ważnych kontaktów z punktu widzenia planowanego pilotażu.

Wyniki osiągnięte przez inżynierów z Milton Essex SA oraz Instytutu Optoelektroniki Wojskowej Akademii Technicznej zostały docenione także podczas XV edycji Międzynarodowej Warszawskiej Wystawy Wynalazków IWIS. Zarówno urządzeniu SkinSENS™, jak i FaceCOV™ przyznano Złote Medale. W tym roku oba produkty naszego konsorcjum konkurowały z blisko 400 wynalazkami z ponad 25 państw świata m.in. z Arabii Saudyjskiej, Chorwacji, Egiptu, Iranu, Kanady, Malezji, Korei, Turcji, Rumunii, Tajwanu i oczywiście z Polski. Międzynarodowa Warszawska Wystawa Wynalazków IWIS to największe w Polsce międzynarodowe wydarzenie promujące wynalazczość i innowacje rodzimych naukowców. Wynalazcy prezentują na wystawie innowacje stanowiące przegląd osiągnięć technicznych, częściowo już wykorzystywanych w praktyce, a częściowo wciąż oczekujących na wdrożenie.

W dniu 16 grudnia 2021 roku upłynął termin zamrożenia akcji akcjonariuszy, których akcje zostały objęte, przed przeprowadzeniem emisji serii L w 2020 roku, obowiązkowym lock-upem na okres 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji na rynku NewConnect. Ustanie 12 miesięcznych lock-upów akcji może przyczynić się do pojawiania się okresowej presji podażowej podczas notowań akcji Milton Essex SA.

Na datę Dokumentu Informacyjnego (26 listopada 2020 r.) sporządzonego w związku z ubieganiem się o wprowadzenie akcji Spółki objętych tym dokumentem do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu obowiązywały umowne ograniczenia w zbywaniu 12 438 070 akcji Spółki, do których zobowiązali się akcjonariusze Emitenta (z wyłączeniem akcjonariuszy posiadających akcje serii L, animatora rynku oraz akcjonariuszy posiadających nie więcej niż 1 000 akcji Spółki). Ograniczenie to (tzw. lock-up) dotyczyło Akcji Spółki stanowiących łącznie 80,15% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA. Umowy lock-up przewidywały dwa rodzaje ograniczeń w zakresie dysponowania akcjami Spółki:

- Ograniczenie dotyczące emisji nowych akcji Spółki - obejmowało okres od daty wejścia w życie umów lock-up do upływu 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie i dotyczyło Spółki oraz wszystkich akcjonariuszy, o których mowa powyżej oraz
- Ograniczenie dotyczące zbywania akcji Spółki przez jej dotychczasowych akcjonariuszy - obejmowało okres od daty wejścia w życie umów lock-up do upływu 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki i dotyczyło wszystkich akcjonariuszy, o których mowa powyżej, z wyjątkiem Członków Zarządu oraz pięciu akcjonariuszy: Pana Jacka Stępnia, Pana Pawła Łukasiewicza oraz trzech akcjonariuszy, którzy nabyli akcje od Pana Jacka Stępnia oraz Członka Zarządu - Radosława Solana w transakcjach mających miejsce przed rozpoczęciem notowań akcji Spółki, z którymi termin umowy lock-up w tym zakresie zawarto na okres od daty wejścia w życie umów lock-up do upływu 18 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki.

Z powyższego wynika, iż na moment publikacji niniejszego raportu ograniczeniu typu lock-up nadal podlega 7 476 400 akcji stanowiących 48,2% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA, co ma znaczenie dla stabilizacji notowań akcji Emitenta.

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

### *Działania dotyczące systemu SkinSENS™*

Emitent rozpoczął końcowy etap realizacji strategii produktowej odnoszącej się do Systemu SkinSENS™. Obejmuje on w szczególności wdrożenie modułów testowych w różnych obszarach alergologii, a w szczególności w priorytetowym obszarze badania nadwrażliwości na alergeny wziewne potencjalnie prowadzące do marszu alergicznego i rozwoju astmy alergicznej. Ważnym elementem tej strategii jest długofalowy Program Badawczy EURALP1 (*European Allergy Profile1*), w ramach którego podjęto cykl prac projektowych ukierunkowanych mających na celu adaptację oraz optymalizację zastosowanych prototypowych rozwiązań już w kierunku dojrzałego produktu rynkowego. Obecnie przygotowany produkt skierowano do certyfikacji zgodnie z wymogami nowego Rozporządzenia 2017/745 (MDR) ws. wyrobów medycznych. Podjęte w IV kw. ub.r. prace objęły szereg kluczowych elementów w tym kompleksowy redesign systemu SkinSENS™ zgodnie z wymogami programu badań klinicznych z udziałem pacjentów.

Celem uwzględnienia wymogów ww. Rozporządzenia dla urządzeń medycznych klasy pomiarowej w okresie czwartego kwartału System SkinSENS™ przeszedł szereg testów oraz zmian konstrukcyjnych. Prace

konstrukcyjne objęły: (i) optymalizację środowiska pracy bimodalnego układu kamer urządzenia, (ii) konstrukcję referencyjnego ciała doskonale czarnego (CDC), które stanowi kluczowy element automatycznej rekalkibracji systemu w procesie wykonywania badań, (iii) automatykę CDC oraz (iv) wykonanie nowego kompartymentu komponentów elektronicznych. W wyniku przeprowadzenia tych zmian uzyskano znaczące zmniejszenie wielkości modułów elektronicznych i podzespołów wewnętrznych, co pozwoliło zaprojektować i wykonać całkowicie nową obudowę. Nowa wersja Systemu SkinSENS™ v. 2.0. pokazana na targach Medica w Duesseldorfie, uwzględnia już kluczowe cechy ergonomii badania i została przystosowana do wykonania egzemplarzy na potrzeby programu pilotażowego. Praktycznie jedynym elementem, którego testy nadal trwają jest dołączany moduł pozycjonowania służący poprawnemu ustawieniu anatomicznemu podczas badania. Element ergonomii badania, w szczególności pozycjonowania urządzenia, jest zawsze jednym z największych wyzwań dla projektów przemysłowych w wyrobach medycznych, a ponieważ w przypadku urządzenia SkinsSENS™ jest to element łatwy w wykonaniu produkcyjnym, jego kształt lub podejście do konstrukcji może się jeszcze zmieniać wraz z rozwojem produktu w szczególności wraz z przeprowadzeniem programu pilotażowego.

Czwarty kwartał 2021 roku był niezwykle pracowity na płaszczyźnie informatycznej systemu SkinSENS™. Jest to bardzo ważna część systemu, która wymaga ogromnej ilości pracy. Na etapie rozwoju oprogramowania związana jest ona z wieloma testami i zmianami, a możliwość jej prezentacji i docenienia pojawia się dopiero w efekcie końcowym. Prace te związane były z mikromodułami: (i) bilingowym, (ii) wywiadu lekarskiego, oraz (iii) DICOM.

Prace nad systemem billingowym dotyczyły pierwszego etapu projektowania oraz wykonania wstępnej wersji testowej mikroserwisu. Będzie on rozwijany i przygotowany do testów pilotażowych w pierwszym kwartale 2022 roku.

Wykonano pilotażową wersję zintegrowanego formularza wywiadu alergicznego, który zostanie użyty w procesie przygotowania pacjenta do wykonania testu alergicznego oraz zebrania danych pozaobrazowych dotyczących dolegliwości alergicznych pacjenta. Formularz ten stanowi ważny element tworzenia rozszerzonej bazy danych, która będzie służyła do rozwoju i uczenia systemu analitycznego SkinLogic.

Niezwykle istotnym mikrosystemem jest DICOM. DICOM to norma opracowana na potrzeby ujednoczenia wymiany i interpretacji danych medycznych zawierających się w obrazach diagnostycznych wykonywanych przez medyczne urządzenia diagnostyczne. W czwartym kwartale prowadzone były prace nad formatami danych wyjściowych wraz z propozycjami odpowiednich zapisów i wtyczkami do przeglądarek.

Zespół Emitenta kontynuował także prace nad pozostałymi elementami przygotowania systemu SkinSENS™ do programu pilotażowego. Przygotowano modyfikację protokołu badań klinicznych z udziałem pacjentów, uwzględniającego ograniczenia pandemiczne COVID-19 i związanej z tym konieczności wejścia w formułę badań hybrydowych w trybie kliniczno-ambulatoryjnym oraz wprowadzenia w związku z tym mocniejszego modelu analitycznego obejmującego nie tylko badania *stricte* walidacyjne porównawcze na grupie pacjentów-alergików, ale także badania o charakterze prospektywnym podwójnie zaślepione w ramach badanego przypadku. Zwiększa to znacząco jakość badania, lecz pociąga za sobą koszt alternatywny w postaci zmniejszenia liczby efektywnych testów alergenowych o połowę. Stąd, aby pozyskać odpowiednią próbę z odczynami dodatnimi mając na uwadze prawdopodobieństwo wystąpienia danego typu alergii, potrzebna będzie większa pula pacjentów do badań. W chwili obecnej trwają prace nad symulacjami różnych wariantów realizacyjnych tych badań, a wraz z zakończeniem tego procesu w pierwszym kwartale 2022 roku, rozpocznie się prezentacja protokołu ośrodkom klinicznym, które wyraziły zainteresowanie wzięciem udziału w programie pilotażowym systemu SkinSENS™ w formule wieloośrodkowej.

#### ***Działania dotyczące systemu FaceCOV™***

W czwartym kwartale 2021 roku Emitent zakończył prace projektowe dotyczące opracowania autorskiego modelu pomiaru temperatury przez urządzenie, spełniającego normę PN-EN IEC 80601-2-59 „Wymagania szczegółowe dotyczące bezpieczeństwa podstawowego oraz funkcjonowania zasadniczego termografów do badań przesiewowych temperatury osób w stanie gorączki”. Prace te dotyczyły optymalizacji procesu pomiaru temperatury ciała człowieka przez wyznaczenie markerów biotermicznych na twarzy człowieka: (i) wykrycie twarzy, (ii) precyzyjny wybór punktów ROI (Region of Interest), (iii) synchroniczny dobór

obrazów z kamery termalnej oraz RGB, (iv) transfer siatki RGB na obraz termalny, (v) rozpoznanie punktów ROI na obrazie termalnym odpowiadających obrazowi RGB oraz (v) optymalizację pomiaru temperatury przez określenie właściwej reprezentacji pikseli na obrazie termalnym.

Zoptymalizowany projekt uwzględnia wprowadzenie modułu mechatronicznego - automatyki na potrzeby pozycjonowania bimodalnego zespołu kamer głowicy pomiarowej oraz nową, przedprodukcyjną wersję obudowy, uwzględniającą wszystkie zastosowane rozwiązania. Wersja systemu w tym kształcie zostanie zlecona do wykonania na początku I kwartału 2022 roku i posłuży przygotowaniu i przeprowadzeniu badań klinicznych z udziałem ludzi.

W raporcie dotyczącym ubiegłego kwartału Zarząd Emitenta informował, iż wszelkie działania dotyczące systemu FaceCOV™ powinny mieć charakter wdrożeniowy i zostać przeprowadzone w zespole dysponującym zapleczem inżynierskim oraz produkcyjnym. W związku z tym niezbędne jest pozyskanie partnera branżowego, w zapleczu którego byłoby możliwe przeprowadzenie wszystkich ww. prac oraz zlecenie produkcji wyrobu gotowego. Czwarty kwartał znacząco przybliżył Spółkę do zawarcia umowy z takim partnerem, a rozmowy dotyczą nie tylko systemu FaceCOV™, lecz wszystkich opracowywanych przez Emitenta urządzeń. Na chwilę obecną, ze względu na trwające negocjacje i konieczność zachowania poufności nie jest możliwe ujawnienie szczegółów o potencjalnym partnerze i zakresie umów. Zostaną one niezwłocznie podane do publicznej wiadomości wraz z podpisaniem stosownych dokumentów.

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

Na koniec IV kwartału Spółka zatrudniała bezpośrednio 9 osób w przeliczeniu na 8,75 etatu.

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

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