



MILTON ESSEX

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

30 kwietnia 2021 r.

SPIS TREŚCI

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

1 Informacje o emitencie

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

2 Zestawienie danych finansowych za I kwartał 2021 roku

2.1 Bilans

| (dane w PLN) | Stan na 31.03.2021 | Stan na 31.03.2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | |
| A. AKTYWA TRWAŁE | 1 096 282,71 | 1 411 465,96 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 084 749,27 | 1 392 522,30 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 657 682,65 | 920 755,68 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 427 066,62 | 471 766,62 |
| 4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 11 533,44 | 18 943,66 |
| 1. Środki trwałe | 11 533,44 | 18 943,66 |
| 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. AKTYWA OBROTOWE | 6 598 785,43 | 1 804 495,83 |
| I. Zapasy | 23 153,00 | 3 743,41 |
| 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 | 23 153,00 | 3 743,41 |
| II. Należności krótkoterminowe | 689 879,72 | 95 797,54 |
| 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 | 689 879,72 | 95 797,54 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 3 765 717,07 | 454 359,09 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 3 765 717,07 | 454 359,09 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 120 035,64 | 1 250 595,79 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | 0,00 | 0,00 |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM: | 7 695 068,14 | 3 215 961,79 |

| (dane w PLN) | Stan na 31.03.2021 | Stan na 31.03.2020 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| PASYWA | | |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 4 358 960,98 | 1 631 237,38 |
| 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 | -249 492,80 | -286 938,70 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ. | 3 336 107,16 | 1 584 724,41 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 111 636,56 | 503 965,83 |
| 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 | 111 636,56 | 503 965,83 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 3 224 470,60 | 1 080 758,58 |
| PASYWA RAZEM: | 7 695 068,14 | 3 215 961,79 |

2.2 Rachunek zysków i strat

| Wyszczególnienie (dane w PLN) | Od 01.01.2021 do 31.03.2021 | Od 01.01.2020 do 31.03.2020 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, | 0,00 | 200,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 200,00 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 476 067,95 | 339 291,08 |
| I. Amortyzacja | 103 204,18 | 80 393,62 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 51 821,13 | 2 791,75 |
| III. Usługi obce | 79 116,78 | 100 025,67 |
| IV. Podatki i opłaty | 5 769,50 | 1 715,00 |
| V. Wynagrodzenia | 193 159,00 | 126 312,50 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 34 354,64 | 6 773,42 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 8 642,72 | 21 279,12 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -476 067,95 | -339 091,08 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 227 558,66 | 52 203,50 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 227 555,04 | 52 203,06 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 3,62 | 0,44 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 2,70 | 1,46 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|--|-------------|--------------------|
| III. Inne koszty operacyjne | 2,70 | 1,46 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -248 511,99 | -286 889,04 |
| G. Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 980,81 | 49,66 |
| I. Odsetki | 1,09 | 0,92 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 979,72 | 48,74 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -249 492,80 | -286 938,70 |
| J. Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | -249 492,80 | -286 938,70 |

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

| | (dane w PLN) | Od 01.01.2021 do 31.03.2021 | Od 01.01.2020 do 31.03.2020 |
|------|---|--------------------------------|--------------------------------|
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 1 551 767,00 | 1 918 176,08 |
| | - 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 | 1 551 767,00 | 1 918 176,08 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|------|---|----------------|----------------|
| | rezerwowego | | |
| | - korekty błędu | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| | - pokrycie straty | 0,00 | 0,00 |
| | - straty na sprzedaży udziałów własnych poniżej ceny nabycia | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 6 470 835,50 | 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 | (1 184 955,51) |
| | a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - aktualizacji wartości godziwej | (2 391 926,42) | (1 184 955,51) |
| | 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 | (2 391 926,42) | (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 | (249 492,80) | (286 938,70) |
| | a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| | b) strata netto | (249 492,80) | (286 938,70) |
| | c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 4 358 960,98 | 1 631 237,38 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 4 358 960,98 | 1 631 237,38 |

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

| (dane w PLN) | | Od 01.01.2021 do 31.03.2021 | Od 01.01.2020 do 31.03.2020 |
|--------------|---|--------------------------------|--------------------------------|
| A. | PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. | Zysk (strata) netto | (249 492,80) | (286 938,70) |
| II. | Korekty razem | (1 134 796,46) | (836 119,46) |
| 1 | Amortyzacja | 105 604,18 | 82 793,62 |
| 2 | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| 5 | Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Zmiana stanu zapasów | (5 798,50) | (1 204,00) |
| 7 | Zmiana stanu należności | (649 980,59) | (29 207,26) |
| 8 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (172 684,62) | (723 084,42) |
| 9 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (411 936,93) | (165 417,40) |
| 10 | Inne korekty | | |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II) | (1 384 289,26) | (1 123 058,16) |
| B. | PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | (21 235,31) | (3 122,77) |

| | | | |
|-----------|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (21 235,31) | (3 122,77) |
| 2 | Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Na aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (21 235,31) | (3 122,77) |
| C. | PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,15 |
| 1 | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,15 |
| 3 | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Inne wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| 5 | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7 | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 |
| 8 | Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| 9 | Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 0,00 | 0,15 |
| D. | PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | (1 405 524,57) | (1 126 180,78) |
| E. | BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | (1 405 524,57) | (1 126 180,78) |
| F. | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 5 171 241,64 | 1 580 539,87 |
| G. | ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D) | 3 765 717,07 | 454 359,09 |

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 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 I kwartale 2021 rok

Początek roku wiązał się dla spółki z faktycznym rozszerzeniem działalności badawczo-rozwojowej z jednego na dwa projekty. Podpisanie w IV kwartale 2020 roku umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju 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”, umożliwiło bowiem zorganizowanie zespołów pracujących równolegle nad drugim projektem, którego praktyczny start mógł mieć miejsce dopiero z początkiem bieżącego roku. Łączna wartość przyznanego dofinansowania na projekt FaceCOV™ opiewa na 6 948 457 PLN, z czego 3 869 764 PLN przypada na Emitenta oraz 3 088 732 PLN na Wojskową Akademię Techniczną.

Pandemia covid-19 nadal pozostaje wyzwaniem dla poczynań operacyjnych prowadzonych przez Spółkę. Wiąże się ono z okresowymi spowolnieniami w pracy poszczególnych zespołów, z uwagi na zachorowania, z ograniczonymi dostawami niektórych podzespołów i materiałów, a także z pracą zdalną urzędów i niektórych podwykonawców, która przyczynia się do pogorszonej efektywności. Zwłaszcza w dobie pandemii wieloosrodkowe prowadzenie projektów jest trudne i nie zawsze przewidywalne, lecz według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki żadne z działań badawczo-rozwojowych nie zostało zawieszane, wstrzymane lub niemożliwe do zrealizowania, a Spółka prowadzi prace zgodnie z przyjętym harmonogramem.

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

W I kwartale 2021 roku Emitent kontynuował przygotowanie urządzenia SkinSENS™ do certyfikacji medycznej. Spółka przygotowała dokumentację proceduralną, techniczną, organizacji produkcji oraz ocenę materiałową. Zakończony został także pierwszy etap prac nad projektem wzorniczym obudowy urządzenia oraz dokonano wyboru techniki jej wykonania. Wykonanie obudowy będzie miało miejsce z początkiem II kwartału, a następnie urządzenie zostanie poddane analizie kompatybilności elektromagnetycznej (EMC). Testy w zakresie EMC mogą jeszcze wpłynąć na kształt oraz ekranowanie obudowy urządzenia, w szczególności na jego konstrukcję wewnętrzną, dlatego prace w zakresie projektu wzorniczego obudowy nie zostały jeszcze zakończone.

Z początkiem 2021 roku Spółka zawarła umowę z Polskim Centrum Badań i Certyfikacji o realizację prac przedwdrożeniowych w zakresie przeprowadzenia certyfikacji wyrobu medycznego, a także dokonała wyboru podmiotu, który przeprowadzi badania urządzenia SkinSENS™ na zgodność z normami kompatybilności elektromagnetycznej wg normy PN-EN 60601-1-2:2015-11.

W I kwartale 2021 roku Emitent znacznie przyspieszył prace konstrukcyjne dotyczące systemu FaceCOV™ do identyfikacji zagrożeń epidemicznych poprzez bezkontaktowy, metrologiczny pomiar temperatury ciała człowieka. Równocześnie z pracami badawczymi nad własną dedykowaną kamerą metrologiczną działającą w paśmie podczerwieni, która zostanie wykorzystana w tym systemie, Emitent zlecił wykonanie prac dotyczących projektu wzorniczego działających w systemie urządzeń, jak również projektu przestrzeni, w jakiej wykonywane będą pomiary temperatury. Projekt wzorniczy został poprzedzony przygotowaniem szerokiej analizy z zakresu doświadczenia użytkownika (user experience design), która pozwoliła znacznie lepiej zrozumieć zarówno najbardziej pożądane cechy przestrzeni do pomiarów temperatury, jak również matrycę potrzeb i zachowań operatorów procesu z osobami, które będą podlegać pomiarowi. W II kwartale 2021 roku Emitent zamierza przeprowadzić szereg testów w warunkach rzeczywistych, które wykorzystane będą bezpośrednio w pracach konstrukcyjnych prototypu.

Niezmienionym celem Emitenta jest przeprowadzenie programu pilotażowego dla systemu SkinSENS™ w drugiej połowie 2021 roku. Ww. program pilotażowy stanowi ważny kamień milowy w rozwoju systemu SkinSENS™, gdyż w wyniku jego realizacji pozyskane zostaną dane dotyczące wyników testów alergicznych z kilkukrotnie większej próby niż ta na bazie, której Emitent przeprowadził badania kliniczne urządzenia prototypowego. Będzie to miało znaczący wkład do rozwoju systemu analitycznego SkinSENS™ opartego na dedykowanej głębokiej sieci neuronowej. Należy mieć jednak świadomość, iż skuteczne i terminowe przeprowadzenie programu pilotażowego wiąże się opanowaniem pandemii covid-19 w Europie, a przynajmniej w tych krajach, w których Emitent zamierzał przeprowadzić test pilotażowe. Brak stabilnej sytuacji w systemie opieki zdrowotnej może utrudnić organizację testów pilotażowych, a w najgorszym wypadku je opóźnić.

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

W I kwartale Spółka zatrudniała bezpośrednio 7 osób w przeliczeniu na 5,4 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% |