



MILTON ESSEX

RAPORT ROCZNY



2021

Data publikacji raportu

WARSZAWA, 29 KWIETNIA 2022

SPIS TREŚCI

1	LIST PREZESKI ZARZĄDU MILTON ESSEX S.A.	4
2	WYBRANE DANE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A.	6
3	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A. ZA 2021 ROK	7
3.1	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
3.1.1	Informacje o jednostce	7
3.1.2	Czas działania jednostki	7
3.1.3	Okres objęty sprawozdaniem finansowym oraz dane porównywalne	7
3.1.4	Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne	8
3.1.5	Założenie kontynuacji prowadzonej działalności	8
3.2	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	8
3.2.1	Metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji)	8
3.2.2	Metody ustalania wyniku finansowego	9
3.2.3	Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru	10
3.3	BILANS	10
3.4	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
3.5	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
3.6	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
3.7	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	17
3.7.1	Zakres zmian środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych	17
3.7.2	Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	18
3.7.3	Proponowany sposób podziału zysku lub pokrycia straty	19
3.7.4	Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, o zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym	19
3.7.5	Struktura zobowiązań	20
3.7.6	Pozycje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	21
3.7.7	Składniki wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu	22
3.7.8	Dotacje	22
3.7.9	Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży	22
3.7.10	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	23
3.7.11	Odroczony podatek dochodowy	23
3.7.12	Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych	24
3.7.13	Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	24
3.7.14	Instrumenty finansowe	26
3.7.15	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	26
3.7.16	Informacje o wynagrodzeniach oraz zaliczkach, pożyczkach i innych świadczeniach udzielonych członkom organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących	26
3.7.17	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	27
3.7.18	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	27
3.7.19	Inne istotne informacje	28
4	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI MILTON ESSEX S.A.	29
4.1	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	29
4.2	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	29
4.3	REALIZACJA PRAC PRZY WSPÓLFINANSOWANIU ZE ŚRODKÓW PUBLICZNYCH	32

4.4	DZIAŁANIA FINANSOWE ORAZ OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH	32
4.5	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, SĄDEM ARBITRAŻOWYM, ORGANEM ADMINISTRACJI, W TYM ORGANEM PODATKOWYM	33
4.6	CZYNNIKI RYZYKA MAJĄCE WPŁYW NA BIEŻĄCĄ DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	33
4.7	PERSPEKTYWY ROZWOJU	34
5	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	36
5.1	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
5.2	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ	36
6	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANYCH PRZEZ MILTON ESSEX S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	37
7	ZAŁĄCZNIK – SPRAWOZDANIE Z BADANIA	45

1 LIST PREZESKI ZARZĄDU MILTON ESSEX S.A.

Warszawa, 28 kwietnia 2022 r.



Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Przekazując do Państwa rąk Raport Roczny Milton Essex SA za rok 2021 chcę podkreślić, że obejmuje on pierwszy pełny 12 miesięczny okres notowań naszych akcji na publicznym rynku równoległym NewConnect prowadzonym przez Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych S.A., a jednocześnie był to czas rozwijającej się pandemii i utrzymujących się ograniczeń sanitarnych, które interferowały na całą gospodarkę, sytuację pracowników generując pośrednie i bezpośrednie koszty ponoszone w związku tą sytuacją.

Z drugiej strony dla Spółki był to impuls prorozwojowy, bowiem pandemia, która nadal odciskała w 2021 swoje piętno nie tylko na naszym kraju, ale także całej Europie i świecie, otworzyła nowe możliwości wykorzystania opracowanych technologii. Pandemia nie stanęła na przeszkodzie w dynamicznej realizacji ambitnych planów strategicznych związanych z rozwojem i wdrożeniem rodziny innowacyjnych instrumentów diagnostycznych wykorzystujących zaawansowane algorytmy sztucznej inteligencji, choć niewątpliwie wpłynęła na wydłużenie zaplanowanych wcześniej działań w realizowanych przez Spółkę Projektach.

Dzięki wspólnej inicjatywie Zarządu Milton Essex SA i Dyrekcji Instytutu Optoelektroniki WAT, utworzone w szybkim tempie drugie konsorcjum B+R „Face-Cov” przy wykorzystaniu możliwości technicznych i *know-how* wypracowanego w ramach już przeprowadzonych badań, w 2021 wykonało pełną adaptację technologii fotonicznych oraz opracowało układ precyzyjnego pozycjonowania głowicy ze skanerem termowizyjnym co zapewniało osiągnięcie pełnej zgodności z restrykcyjnymi wymogami normy medycznej ISO 80601-2-59: 2020-01.

Jest to obecnie jedyny na świecie kompletny system wykrywania markerów gorączkowych spełniający technicznie i operacyjnie tę normę. W ubiegłym roku dofinansowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju Projekt „Face-Cov - systemowe rozwiązanie do automatycznego monitorowania miejsc publicznych metodą termowizyjną i detekcji markerów zakażenia z użyciem sztucznej inteligencji i opcją identyfikacji biometrycznej osób potencjalnie zakażonych koronawirusem SARS-COV2 poprzez eksport danych do zewnętrznych systemów nadzoru epidemicznego oraz tagowanie cyfrowe” osiągnął fazę prototypu produkcyjnego, który został po raz pierwszy zaprezentowany we wrześniu 2021 r. podczas XXIX Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego na wspólnym jubileuszowym stoisku z Wojskową Akademią Techniczną.

Nowoczesny system skryningowy FaceCOV™ przeznaczony do zdalnego wykrywania markerów gorączkowych, został jeszcze konstrukcyjnie uzupełniony o szereg innowacyjnych modułów, dzięki którym stał się konkurencyjnym rozwiązaniem w zakresie ochrony budynków publicznych. Opcjonalne wyposażenie obejmuje takie istotne funkcjonalności jak rozwiązanie do zautomatyzowanej biometrii realizowanej sprzętowo w czasie rzeczywistym w miejscu badania przy podpięciu do bazy danych, czy moduł tagowania cyfrowego mający na celu zapewnienie bio-bezpieczeństwa umożliwiając identyfikację osób o podwyższonym ryzyku zakażenia czynnikami infekcyjnymi w tym koronawirusem SARS-COV-2 oraz niezależny od GPS system kontroli przepływu osób w monitorowanym budynku pod kątem tworzenia stref chronionych, oba te systemy stanowią wysokiej klasy rozwiązania, pod wieloma względami unikalne w skali światowej.

Na dzień przekazania bieżącego raportu działalność Milton Essex SA prowadzona jest bez większych zakłóceń. Jednakże przedłużająca się pandemia obejmująca cały miniony rok skutkowałą wydłużeniem czasu dostaw komponentów elektronicznych w tym również kluczowych procesorów i

matryc mikrobolometrycznych według najnowszej specyfikacji od francuskiego producenta LYNRED, co miało wpływ zarówno na realizację projektu „Fotonica” jak również projektu „Face-Cov”.

Zarząd pragnąc przeciwdziałać dalszym opóźnieniom dokonał optymalizacji procedur walidacji i testów, co umożliwiło utrzymanie przyjętego harmonogramu i zapewniło odpowiedni bufor dla najbardziej czasochłonnych procesów jak badania kliniczne zaplanowane na 2022 rok.

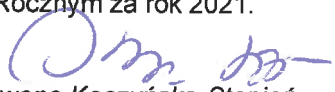
W 2021 roku Spółka systematycznie realizowała badania w ramach pierwszego utworzonego wspólnie z Instytutem Optoelektroniki WAT konsorcjum „Fotonica” (*Fully automated optoelectrical system for noninvasive imaging in clinical applications*) - *Sztuczna Inteligencja wspomagająca zaawansowane rozwiązania fotoniczne w automatycznych diagnostycznych systemach medycznych*”, obejmujące wcześniej zaplanowane prace rozwojowe zogniskowane na podstawowym naszym produkcie systemie SkinSENS™ przeznaczonym do automatyzacji diagnostyki alergii i wykorzystującym autorskie algorytmy sztucznej inteligencji opracowane wspólnie z Politechniką Warszawską. Wyniki działania tych algorytmów zostały skierowane do publikacji w jednym z najbardziej prestiżowych na świecie periodyków naukowych *The NATURE - Scientific Reports* i uzyskały pozytywne recenzje komitetu naukowego, korzystającego przy tym z obszernych komentarzy przygotowanych przez kierowników badania Pana Prof. Jacka Stępnia ze strony Milton Essex SA i Pana Prof. Roberta Nowaka kierującego Zakładem Sztucznej Inteligencji na Politechnice Warszawskiej. Jest to wielki międzynarodowy sukces polskich badań nad sztuczną inteligencją medyczną, tym większy, że osiągnięty w oparciu o badania kierowane i finansowane przez firmę prywatną zwłaszcza w tak konkurencyjnej dziedzinie. Stworzona przez naszą Spółkę Sztuczna Inteligencja SkinLOGIC™ wykazała się znakomitą skutecznością biską 99% mierzoną wystandaryzowanymi wskaźnikami AUC (0.98) i AP (0.97), jeśli chodzi o predykcyjność i rozpoznawanie miejsc skórnej reakcji alergicznej w porównaniu do standardu klinicznego. Jest to o tyle znaczący sukces, że światowa konkurencja na tym polu jest bardzo duża i wiele ośrodków intensywnie pracuje nad rozwiązaniami automatyzującymi diagnostykę obrazową, przyspieszającą i ułatwiającą wczesne rozpoznawanie markerów chorobowych. Potencjał opracowanej przez Spółkę nowej metody i systemu SkinSENS™ skłania nas do rozszerzenia skali testów klinicznych przed wprowadzeniem tego produktu na rynek, co w dużej mierze jest jednak zależne od bieżącej sytuacji pandemicznej, jakkolwiek tego typu wieloosrodkowe badania mogą w znaczący sposób wesprzeć pozytywny odbiór systemu, zwłaszcza przez wzgląd na pełną digitalizację wyników i przystosowanie do wymogów medycyny cyfrowej. Do tego typu narzędzia alergolodzy nie mieli bowiem wcześniej dostępu, a zapewnia ono przesyłanie cyfrowych wyników, co ma znaczenie m.in. w telemedycynie.



Trzeba także zaznaczyć, że w 2021 osiągnęliśmy założony punkt przełomowy jakim była europejska premiera rozwojowej wersji 2.0. systemu SkinSENS™ podczas największej światowej imprezy wystawienniczej branży medycznej jakim są Targi MEDICA-COMPAMED, które odbyły się w listopadzie ub. roku. Zaprezentowany System spotkał się z dużym zainteresowaniem i wysoką oceną ze strony odwiedzających nasze stoisko ekspertów, lekarzy, ale także przedstawicieli firm dystrybucyjnych i szpitali.

Nasze plany strategiczne na rok 2022 pozostają niezmiennie. Naszą uwagę będziemy koncentrować na konsekwentnym budowaniu wartości Milton Essex SA dla akcjonariuszy oraz rynku, poprzez realizację kamieni milowych w obecnym priorytetowych jak i nowych projektach, oraz poszerzaniu naszego portfolio o kolejne innowacyjne technologie medyczne, a przede wszystkim przez prezentację gotowych produktów.

Dziękujemy Akcjonariuszom za okazane zaufanie i zachęcamy do zapoznania się z Raportem Rocznym za rok 2021.



Iwona Kaczyńska-Stępień

Prezeska Zarządu MILTON ESSX SA

2 WYBRANE DANE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	(tys. zł)		(tys. euro)	
	2021	2020	2021	2020
Przychody netto ze sprzedaży	30,13	1,70	6,60	0,38
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5,13	1,70	1,12	0,38
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 880,96	-1 593,51	-630,85	-358,51
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 328,85	-1 021,94	-290,98	-229,92
Zysk (strata) brutto	-1 333,44	-1 022,22	-291,99	-229,98
Zysk (strata) netto	-1 333,44	-1 022,22	-291,99	-229,98
Aktywa razem	8 563,64	8 361,02	1861,90	1 811,78
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 288,62	3 752,56	1149,85	813,16
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	941,28	284,32	204,65	61,61
Kapitał własny	3 275,02	4 608,45	712,05	998,62
Kapitał podstawowy	1 551,77	1 551,77	337,39	336,26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-132,00	-19,93	-28,90	-4,48
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-101,84	-101,84	-22,30	-22,91
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,17	3 712,47	0,04	835,24
Przepływy pieniężne razem	- 675,66	3 590,70	-147,95	807,84
Gotówka na koniec okresu	4 495,58	5 171,24	977,43	1 163,44
Liczba akcji (w szt.)	15 517 670	15 517 670		15 517 670
Zysk/strata na jedną akcję (PLN/EUR)	-0,0859	-0,0659	-0,0188	-0,0148
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	0,2110	0,2970	0,0459	0,0644

Przeliczenie na euro zostało dokonane zgodnie z poniższymi zasadami:

- kwoty przedstawione w złotych na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,5994 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku);
- kwoty przedstawione w złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały przeliczone na euro według kursu odpowiednio 4,6148 (obowiązujący kurs wymiany NBP na dzień 31 grudnia 2020 roku);
- kwoty przedstawione w złotych za okres roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2021 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,5668 (średnioroczny kurs wymiany NBP w 2021 roku);
- kwoty przedstawione w złotych za okres roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2020 roku zostały przeliczone według kursu odpowiednio 4,4448 (średnioroczny kurs wymiany NBP w 2020 roku).

3 ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MILTON ESSEX S.A. ZA 2021 ROK

3.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

3.1.1 Informacje o jednostce

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

3.1.2 Czas działania jednostki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3.1.3 Okres objęty sprawozdaniem finansowym oraz dane porównywalne

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2021 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2021 roku. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2020 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku.

3.1.4 Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne

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

3.1.5 Założenie kontynuacji prowadzonej działalności

Sprawozdanie finansowe za 2021 rok sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2021 rok Zarządowi Spółki nie były znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

3.2 Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

3.2.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji)

3.2.1.1 Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych: • Wartość firm - 20% • Oprogramowanie - 20% - 50% • Koszty prac rozwojowych - 20% • Inne WNIp - 20% - 50%. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości poniżej nieprzekraczającej limitu jednorazowej amortyzacji, wynikającej z przepisów podatkowych, umarza się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, rozpoczynając od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania, przy zastosowaniu indywidualnych stawek amortyzacyjnych, uwzględniających okres ich ekonomicznej użyteczności. Amortyzację środków trwałych o wartości powyżej 10.000,00 (słownie dziesięć tysięcy) złotych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do użytkowania. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej nie wyższej niż 10.000,00 (słownie dziesięć tysięcy) złotych, umarza się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania. Spółka może umarzać jednorazowo środki trwałe powyżej 10.000,00 złotych, jeżeli taką możliwość będą przewidywały przepisy podatkowe, a zastosowanie jednorazowej amortyzacji nie spowoduje istotnego zniekształcenia obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

3.2.1.2 Inwestycje

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

3.2.1.3 Leasing

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

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

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

3.2.1.5 Rzeczowe aktywa obrotowe

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

3.2.1.6 Środki pieniężne

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

3.2.1.7 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Jednostka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, w szczególności w zakresie dotacji do nakładów poniesionych na aktywa.

3.2.1.8 Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

3.2.1.9 Kapitały własne

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

3.2.1.10 Rezerwy

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

3.2.1.11 Rozliczenia z zagranicą

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych ujmuje się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. W ciągu roku obrotowego transakcje walutowe ujmuje się w księgach na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

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

W rachunku wyników różnice kursowe dodatnie i ujemne prezentowane są per saldo. Rozchód walut na rachunkach dewizowych następuje według metody FIFO.

3.2.1.12 Instrumenty finansowe

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

3.2.2 Metody ustalania wyniku finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

3.2.2.1 Uznawanie przychodów i kosztów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Nakłady na prace badawcze są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nakłady na prace badawczo-rozwojowe w sytuacji, gdy nie można oddzielić etapu prac badawczych od prac rozwojowych, są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady na prace rozwojowe prowadzone przez jednostkę w innych celach niż na własne potrzeby oraz nakłady na prace rozwojowe, co do których nie są spełnione warunki pozwalające na ich aktywowanie, są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe. Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej).

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

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

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

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

3.2.2.3 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany zgodnie z przepisami ustawy podatkowej. W przypadku wystąpienia różnic przejściowych pomiędzy zyskiem brutto i podstawą opodatkowania, spółka ustala odroczony podatek dochodowy. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

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

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

3.3 Bilans

AKTYWA (w złotych)		Stan na dzień 31.12.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r.
A.	Aktywa trwałe	939 295,14	1 180 651,58
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
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 144,36	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	63 356,27	13 386,03
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
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.	Aktywa obrotowe	7 624 347,24	7 180 366,76
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	393 104,43	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	393 104,43	39 899,13
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 599,00	16 854,00
	- do 12 miesięcy	14 599,00	16 854,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	124 423,00	3 435,29
	c) inne	254 082,43	19 609,84
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 495 578,75	5 171 241,64
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 495 578,75	5 171 241,64
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa	4 495 578,75	5 171 241,64
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 495 578,75	5 171 241,64
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 735 664,06	1 951 871,49
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
A k t y w a r a z e m		8 563 642,38	8 361 018,34

PASYWA (w złotych)

	Stan na dzień 31.12.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2020 r.
A. Kapitał własny	3 275 017,45	4 608 453,78
I. Kapitał podstawowy	1 551 767,00	1 551 767,00
II. Kapitał zapasowy	6 470 835,50	6 470 835,50

	- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów	6 470 835,50	6 470 835,50
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 414 148,72)	(2 391 926,42)
VI.	Zysk (strata) netto	(1 333 436,33)	(1 022 222,30)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 288 624,93	3 752 564,56
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	941 282,09	284 321,18
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	941 282,09	284 321,18
a)	kredyty i pożyczki	166,75	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 017,75	128 489,38
-	do 12 miesięcy	26 017,75	128 489,38
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 036,08	8 698,99
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	909 061,51	147 132,81
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 347 342,84	3 468 243,38
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 347 342,84	3 468 243,38
-	długoterminowe	146 488,97	341 807,45
-	krótkoterminowe	4 200 853,87	3 126 435,93
P a s y w a r a z e m		8 563 642,38	8 361 018,34

3.4 Rachunek zysków i strat

(w złotych)		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	30 125,00	1 700,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 125,00	1 700,00
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	25 000,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 911 080,54	1 595 214,42
I.	Amortyzacja	350 474,99	369 025,15
II.	Zużycie materiałów i energii	147 559,48	21 361,84
III.	Usługi obce	1 011 497,04	422 169,14
IV.	Podatki i opłaty	35 354,79	16 525,92
	- w tym akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 009 737,92	603 976,74
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	132 203,13	54 359,48
	- w tym emerytalne	54 370,58	12 846,20
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	209 212,54	107 796,15
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 040,65	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	(2 880 955,54)	(1 593 514,42)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 557 114,39	574 356,48
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	1 550 871,08	574 263,03
III.	Inne przychody operacyjne	6 243,31	93,45
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 007,76	2 785,13
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	246,00	2 230,00
III.	Inne koszty operacyjne	4 761,76	555,13
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	(1 328 848,91)	(1 021 943,07)
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	4 587,42	279,23
I.	Odsetki w tym:	834,77	7,76

- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	3 752,65	271,47
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	(1 333 436,33)	(1 022 222,30)
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)	(1 333 436,33)	(1 022 222,30)

3.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

(w złotych)		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 608 453,78	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	4 608 453,78	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	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
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
	b) zmniejszenia	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
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

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	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
5.2	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
5.3	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 414 148,72	2 391 926,42
5.4	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 414 148,72)	(2 391 926,42)
6.	Wynik netto	(1 333 436,33)	(1 022 222,30)
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	1 333 436,33	1 022 222,30
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 275 017,45	4 608 453,78
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 275 017,45	4 608 453,78

3.6 Rachunek przepływów pieniężnych

(w złotych)		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	(1 333 436,33)	(1 022 222,30)
II.	Korekty razem	789 603,24	1 002 291,65
1.	Amortyzacja	373 352,99	412 326,51
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	17 354,50	(14 815,09)
7.	Zmiana stanu należności	(353 205,30)	26 691,15
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	656 794,16	(942 702,62)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	95 306,89	1 520 791,70
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	(543 833,09)	(19 930,65)

B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	(131 996,55)	(101 841,28)
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(131 996,55)	(101 841,28)
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)	(131 996,55)	(101 841,28)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	166,75	3 712 500,73
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	3 712 500,00
2.	Kredyty i pożyczki	166,75	0,73
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	(27,03)
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.	Spląty kredytów i pożyczek		(27,03)
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)	166,75	3 712 473,70
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(675 662,89)	3 590 701,77
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(675 662,89)	3 590 701,77
	- zmiana stanu środ. pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 171 241,64	1 580 539,87
F.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 495 578,75	5 171 241,64
	- o ograniczonej możliwości gospodarowania	3 053 963,61	2 188 580,39

3.7 Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

3.7.1.1 Wartości niematerialne i prawne

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

TABELA RUCHU UMORZENIA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	591 914,29	-	156 483,37	-	748 397,66
amortyzacja za okres z tytułu:	263 073,03	-	42 199,99	-	305 273,02
- roczny odpis amortyzacyjny	263 073,03	-	42 199,99	-	305 273,02
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	854 987,32	-	198 683,36	-	1 053 670,68

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH NETTO		Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	723 450,90	-	437 616,63	-	1 161 067,53
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	460 377,87	-	395 416,64	-	855 794,51

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

3.7.1.2 Środki trwałe

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	142 598,95	-	13 677,12	-	156 276,07
zwiększenia z tytułu:	-	21 583,24	116 611,33	-	-	-	138 194,57
- nabycie	-	21 583,24	116 611,33	-	-	-	138 194,57
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia z tytułu:	-	-	9 900,00	-	-	-	9 900,00
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	9 900,00	-	-	-	9 900,00
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	21 583,24	249 310,28	-	13 677,12	-	284 570,64

TABELA RUCHU UMORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	129 212,92	-	13 677,12	-	142 890,04
amortyzacja za okres z tytułu:	-	1 438,88	56 741,09	-	-	-	58 179,97
- roczny odpis amortyzacyjny	-	1 438,88	66 641,09	-	-	-	68 079,97
- sprzedaż środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środka trwałego	-	-	9 900,00	-	-	-	9 900,00
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 438,88	185 954,01	-	13 677,12	-	201 070,01

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH NETTO	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	-	13 386,03	-	-	-	13 386,03
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	20 144,36	63 356,27	-	-	-	83 500,63

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących rzeczowy majątek trwały.

W roku sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady na środki trwałe w kwocie 131.996,55 złotych. Spółka nie planuje istotnych nakładów na rzeczowy majątek trwały w 2022 roku.

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

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

Spółka wynajmuje na siedzibę rejestrową i cele biurowe jedno piętro dwupoziomowego lokalu o powierzchni łącznej 65 m². Koszt wynajmu lokalu wynosi 4.000,00 złotych miesięcznie. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może zostać rozwiązana przez każdą ze stron z zachowaniem 2-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Na cele realizacji projektu B+R Spółka wynajmuje pomieszczenie w budynku biurowo-usługowym o powierzchni 121,25 m². Koszt wynajmu lokalu wynosi 7.275,00 złotych miesięcznie plus koszt energii elektrycznej według wskazań licznika. Umowa została zawarta na okres dwóch lat począwszy od 01.02.2021 roku. Po upływie tego okresu umowa przechodzi w umowę na czas nieokreślony z 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Struktura kapitału podstawowego

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

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

3.7.3 Proponowany sposób podziału zysku lub pokrycia straty

Zarząd proponuje pokrycie straty z zysków lat przyszłych.

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

	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	w tym z tytułu dostaw i usług	Opisy ogółem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	-	3 087,63	2 230,00	3 087,63
Zwiększenia	-	246,00	246,00	246,00
Wykorzystanie	-	857,63	-	857,63
Rozwiązanie	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	2 476,00	2 476,00	2 476,00

3.7.5 Struktura zobowiązań

Rodzaj zobowiązania	do 1 roku	powyżej 1 roku do trzech lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
Ujemne saldo na rachunku bankowym	166,75			
Z tytułu dostaw i usług	26 017,75	-	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 036,08	-	-	-
Rozrachunki z pracownikami i członkami Zarządu	425,00	-	-	-
Zobowiązanie wobec Konsorcjanta z tytułu wydatkowanych środków w Projekcie Fotonica	-	-	-	-
Zobowiązanie wobec Konsorcjanta z tytułu wydatkowanych środków w Projekcie Face-Cov	908 636,51	-	-	-
Ogółem	941 282,09	-	-	-

3.7.6 Pozycje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuł rozliczeń międzyokresowych	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rozliczenia międzyokresowe czynne				
Podatek VAT zawieszony, do rozliczenia w czasie	17 662,03	30 158,64	45 697,77	2 122,90
Ubezpieczenia	-	2 170,00	834,64	1 335,36
Koszty prac rozwojowych Skaner optyczny	965 220,54	9 600,00	-	974 820,54
Koszty związane z uzyskaniem ochrony patentowej	340 613,04	50 862,99	-	391 476,03
Koszty prac rozwojowych Projekt Fotonica	628 375,88	737 533,35	-	1 365 909,23
Ogółem	1 951 871,49	830 324,98	46 532,41	2 735 664,06
Rozliczenia międzyokresowe bierne				
Niezfakturowane usługi, dotyczące okresu sprawozdawczego	631,00	-	631,00	-
Wartość dofinansowania - Koszty prac rozwojowych Rozwiązanie diagnostyczne SkinNext	537 125,96	-	195 318,48	341 807,48
Wartość dofinansowania - Koszty prac rozwojowych Skaner optyczny	380 440,00	-	-	380 440,00
Wartość dofinansowania - Koszty prac rozwojowych Projekt Fotonica	452 404,70	572 253,64	-	1 024 658,34
Wartość dofinansowania - Projekt Patent	-	82 551,15	-	82 551,15
Nierozliczona na dzień bilansowy kwota zaliczki otrzymanej od NCBR w ramach umowy o dofinansowanie (projekt Fototonica)	655 075,61	3 704 858,35	2 017 102,72	2 342 831,24
Nierozliczona na dzień bilansowy kwota zaliczki otrzymanej od NCBR w ramach umowy o dofinansowanie (projekt Face-Cov)	1 442 566,11	1 450 000,00	2 717 511,48	175 054,63
Ogółem	3 468 243,38	5 809 663,14	4 930 563,68	4 347 342,84

3.7.7 Składniki wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Rozliczenia międzyokresowe bierne - wartość dofinansowania do prac rozwojowych, ujętych jako wartości niematerialne i prawne	341 807,48
Część długoterminowa	146 488,97
Część krótkoterminowa	195 318,51

3.7.8 Dotacje

W roku obrotowym Spółka wykazała w rachunku zysków i strat dotacje w kwocie 1.550.871,08 złotych:

	Kwota dofinansowania
Kwota przychodów rozliczanych w czasie, przypadająca na rok obrotowy - dotacja dotyczące kosztów prac rozwojowych, ujętych jako wartości niematerialne i prawne (Projekt Sxin Next)	195 318,48
Dotacja do kosztów bieżących dotyczących Projektu Fotonica	131 806,68
Dotacja do kosztów bieżących dotyczących Projektu Face-COV	1 223 745,92
Ogółem	1 550 871,08

3.7.9 Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży wynosiły w roku obrotowym objętym sprawozdaniem 30.125,00 PLN i dotyczyły usług konsultacyjnych i sprzedaży towarów. Cała sprzedaż zrealizowana była na rynku krajowym.

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

1. Zysk/strata brutto	-1 333 436,33
2. Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	
Przychody podatkowe poprzednich lat obrotowych (dotacje rozliczane w czasie, w części przypadającej na rok obrotowy)	195 318,48
Rozwiązanie rezerwy z lat ubiegłych	631,00
RAZEM	195 949,48
3. Przychody statystycznie dodane	
Przychody roku podatkowego ujęte w księgach do rozliczenia w czasie	654 808,79
RAZEM	654 808,79
4. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	
Amortyzacja prac rozwojowych w części sfinansowanej dotacją - art. 16 ust. 1 pkt 48	195 318,48
Koszty okresu bieżącego, sfinansowane dotacją	1 355 552,58
Nieodliczony podatek VAT	3 028,36
Koszty reprezentacji - art. 16 ust. 1 pkt 28	22 687,04
Odpisy aktualizujące należności oraz spisane należności	4 991,20
Odsetki od należności budżetowych	485,07
Koszty nieopłacone	4 000,00
Koszty nieudokumentowane	859,06
Koszty eksploatacji wynajętego samochodu (0,25%)	480,48
Inne tytuły razem	10,33
RAZEM	1 587 412,60
5. Koszty statystycznie dodane	-
6. Podstawa opodatkowania (1 - 2 + 3 + 4 - 5)	712 835,58
7. Odliczenia od dochodu	-
Przychody z tytułu środków finansowych otrzymanych przez uczestnika projektu - wolne od podatku na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 53 ustawy	2 010 361,39
RAZEM	2 010 361,39
8. Dochód do opodatkowania (6 - 7)	-1 297 525,81
9. Podatek dochodowy bieżący	-
10. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
11. Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-

3.7.11 Odroczonego podatek dochodowy

W Spółce występują przejściowe ujemne różnice pomiędzy wynikiem finansowym brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, jednak ze względu na wykazywane straty, w sporządzonym sprawozdaniu na 31 grudnia 2021 nie zostało wykazane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kwoty nieujętego podatku odroczonego za rok obrotowy kształtują się następująco:

Rodzaj ujemnej różnicy przejściowej	Wartość różnicy przejściowej	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (19%)
Odpisy aktualizujące należności	2 476,00	470,00
Straty z lat ubiegłych	3 203 688,19	608 701,00
Strata roku obrotowego	1 297 525,81	246 530,00
RAZEM	4 503 690,00	855 701,00

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

Waluta	kurs do wyceny 31.12.2021	kurs do wyceny 31.12.2020
EURO	4,5994	4,6148

3.7.13 Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Środki pieniężne w kasie	22 430,02	9 523,02
Środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym	1 419 185,12	2 973 138,23
Środki pieniężne na rachunku bankowym dedykowanym rozliczeniu dofinansowania NCBR (Projekt Fototonica)	1 978 561,12	681 143,34
Środki pieniężne na rachunku bankowym dedykowanym rozliczeniu dofinansowania NCBR (Projekt Face-Cov)	1 074 292,49	1 507 437,05
Środki na rachunku VAT	1 110,00	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	4 495 578,75	5 171 241,64

	od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.	od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.
Dodatkowe informacje dotyczące działalności operacyjnej		
Amortyzacja	373 352,99	412 326,51
Amortyzacja wynikająca z rachunku zysków i strat	350 474,99	369 025,15
Amortyzacja zwiększająca wartość prac rozwojowych (wytworzenie skanera optycznego)	9 600,00	9 600,00
Amortyzacja zwiększająca wartość prac rozwojowych (Projekt Fotonica)	13 278,00	33 701,36
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	656 794,16	-942 702,62
Zmiana stanu zobowiązań	656 960,91	-942 728,92
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	-166,75	26,30
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 408 349,29	1 520 791,70
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	-783 792,57	-829 794,74
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	2 192 141,86	2 350 586,44
Dodatkowe informacje dotyczące działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131 996,55	101 841,28
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-	3 100,00
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	131 996,55	92 543,26
Zaliczki na zakup środków trwałych	-	6 198,02
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-

3.7.14 Instrumenty finansowe

Rodzaj instrumentu	wartość bilansowa	termin	oprocentowanie	rodzaj ryzyka
Środki pieniężne				
Środki pieniężne w kasie	22 430,02	n/d	n/d	brak
Środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym	1 419 185,12	n/d	0,0%	brak
Środki pieniężne na rachunkach bankowych dedykowanych dotacji	3 052 853,61	n/d	0,0%	brak
Środki pieniężne na rachunku VAT	1 110,00	n/d	0,0%	brak
Pożyczki udzielone i należności własne				
należności handlowe i pozostałe	1 581 723,83	7 dni	brak	ryzyko kredytowe
Pozostałe zobowiązania finansowe				
ujemne saldo na rachunku bankowym EUR	166,75	n/d	0,0%	ryzyko przepływów pieniężnych

3.7.15 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem przeciętne zatrudnienie w Spółce wyniosło 7,15 etatu. 31 grudnia 2021 roku Spółka zatrudniała osiem osób (w tym 7 pracujących):

stanowisko	ilość etatów	ilość osób
Kierownik zarządzający projektem	0,5	1
Inżynier/Konstruktor w Projekcie	1	1
Data Engineer	1	1
Technik/elektronik - tester sprzętu	1	1
Starszy programista	1	1
Informatyk / elektronik - specjalista ds. sprzęt	0,75	1
Koordynator projektów B+R	1	1
Koordynator projektów B+R (urlop wychowawczy)	1	1
Razem	7,25	8,00

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

W okresie sprawozdawczym Spółka wypłaciła członkom organów zarządzających wynagrodzenie w wysokości 446.661,39 złotych, w tym 62.136,48 złotych z tytułu umowy o pracę.

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mają na dzień bilansowy wobec spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i zaliczek.

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

Wynagrodzenie należne za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego spółki za rok 2021 wynosi 10.000,00 złotych. Spółka nie korzystała z innych usług podmiotu badającego sprawozdanie.

3.7.18 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

3.7.19 Projekt Fotonica

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

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

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

Projekt FOTONICA	ROK 2021	ROK 2020
Przychody i koszty w rachunku zysków i strat		
Pozostałe przychody operacyjne	131 806,68	192 794,66
Wartość dofinansowania dotycząca bieżących kosztów bezpośrednich	131 806,68	84 623,10
Wartość dofinansowania dotycząca kosztów pośrednich (ryczałt 25%)	-	108 171,56
Koszty ujęte na kontach zespołu 4	166 454,24	105 778,88
Kwoty objęte dofinansowaniem	131 806,68	84 623,10
Wkład własny	34 647,56	21 155,78
Bierne i czynne rozliczenia międzyokresowe		
Kwota aktywowanych kosztów	737 533,36	628 375,88
Wartość dofinansowania dotycząca aktywowanych kosztów	572 253,64	452 404,70

3.7.19.1 Projekt Face-Cov

3 czerwca 2020 roku Spółka zawarła Umowę Konsorcjum z Wojskową Akademią Techniczną im. Jarosława Dąbrowskiego, z siedzibą w Warszawie, w celu realizacji projektu „Face-Cov – systemowe rozwiązanie do automatycznego monitorowania miejsc publicznych metodą termowizyjną i detekcji markerów zakażenia SARS-COV2 z użyciem sztucznej inteligencji wraz z opcją identyfikacji biometrycznej (tagowanie cyfrowe) spełniające standardy wyrobu

medycznego". Strony utworzyły Konsorcjum w celu przygotowania i złożenia do NCBR wniosku zgodnie z Regulaminem Konkursu 5/1.1.1/2020 Szybka ścieżka – Koronawirusy, w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, oraz w celu realizacji i całkowitego rozliczenia projektu, zgodnie z umową o dofinansowanie. Spółka jest Liderem Konsorcjum.

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

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

Projekt FACE-COV	ROK 2021	ROK 2020
Przychody i koszty w rachunku zysków i strat		
Pozostałe przychody operacyjne	1 223 745,92	142 562,94
Wartość dofinansowania dotycząca bieżących kosztów bezpośrednich	1 054 991,93	114 050,36
Wartość dofinansowania dotycząca kosztów pośrednich (ryczałt 20%)	168 753,99	28 512,58
Koszty ujęte na kontach zespołu 4	1 442 299,39	142 562,96
Kwoty objęte dofinansowaniem	1 054 991,93	114 050,37
Wkład własny	387 307,46	28 512,59

3.7.20 Inne istotne informacje

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

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

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

4.1 Podstawowe informacje o spółce

Nazwa:	Milton Essex Spółka Akcyjna (powstała z przekształcenia Milton Essex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna, wpisanej do KRS w dn. 28.04.2015 r. pod numerem: 0000555589, posiadającej REGON 361375246 i NIP5213695448), w drodze Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 16.03.2016 r. (akt notarialny rep. nr 3723/2016 Notariusz Michał Kołpa i wsp., Kancelaria notarialna w Warszawie).
Adres rejestrowy:	Warszawa (02-640), ul. J. P. Woronicza 31/348
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS,
Nr KRS	0000609507
REGON:	361375246
NIP:	521-369-54-48
Data wpisu do KRS:	2016-03-24
Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2020 r.	1 551 767,00 PLN, kapitał opłacony w całości Akcje serii A – 400 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii B 1- 200 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii C – 1 000 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii D – 1 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii E – 3 500 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii F – 3 000 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii H1 – 2 400 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii H2 – 933 336 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii K1 – 960 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii K2 - 373 334 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN Akcje serii L – 2 750 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN
Zarząd	Iwona Kaczyńska-Stępień – Prezes Zarządu Radosław Solan – Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy
Rada Nadzorcza	Prof. Jacek Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej Prof. Stanisław Kłosowicz – Członek Rady Nadzorczej Prof. Edward Stanowski – Członek Rady Nadzorczej Mec. Jakub Kozioł – Członek Rady Nadzorczej Marcin Majka – Członek Rady Nadzorczej

4.2 Działalność Spółki

Podstawowa działalność Spółki to:

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

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

Rok 2021 był szóstym rokiem działalności operacyjnej Spółki Milton Essex SA, powstałej w wyniku przekształcenia Milton Essex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 24.03.2016 r. Był to też pierwszy pełny rok, w którym akcje Spółki były przedmiotem notowań na rynku NewConnect. Rok 2021 przyniósł wiele wyzwań, które związane byłyby zarówno z równoległą realizacją dwóch projektów dofinansowanych ze środków

publicznych, jak również z okoliczności rynkowych i pandemicznych, które odcisnęły swoje piętno na gospodarce światowej.

W 2021 roku Spółka prowadziła dwa projekty badawczo-rozwojowe w ramach dwóch konsorcjów B+R utworzonych wspólnie z Instytutem Optoelektroniki Wojskowej Akademii Technicznej:

- Projekt „*Fotonica (Fully automated Optoelectrical System for Noninvasive Imaging in Clinical Applications)* - Sztuczna Inteligencja wspomagająca zaawansowane rozwiązania fotoniczne w automatycznych diagnostycznych systemach medycznych”, w ramach którego realizowane były prace badawcze i rozwojowe nad podstawowym produktem Spółki – SkinSENS™, będącym systemem do zautomatyzowanej diagnostyki alergii metodą in vivo przy wykorzystaniu własnych algorytmów sztucznej inteligencji oraz
- Projekt „*Face-Cov - systemowe rozwiązanie do automatycznego monitorowania miejsc publicznych metodą termowizyjną i detekcji markerów zakażenia z użyciem sztucznej inteligencji i opcją identyfikacji biometrycznej osób potencjalnie zakażonych koronawirusem SARS-COV2 poprzez eksport danych do zewnętrznych systemów nadzoru epidemicznego oraz tagowanie cyfrowe*”, w ramach którego realizowane były prace badawcze i rozwojowe dotyczące dedykowanego systemu skryningowego do zdalnego pomiaru markerów gorączkowych, nie będącego adaptacją istniejącego urządzenia przeznaczonego do celów innych niż pomiary medyczne.

Początek roku wiązał się dla spółki z organizacyjnym rozszerzeniem działalności badawczo-rozwojowej. Podpisanie w IV kwartale 2020 roku umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu: „Face-Cov” w ramach konkursu „Szybka Ścieżka – koronawirusy”, umożliwiło zorganizowanie zespołów pracujących równolegle nad drugim projektem, i jego praktyczny start z początkiem 2021 roku. Mimo, iż oba projekty dotyczą urządzeń mających zupełnie inne zastosowanie medyczne, ich podstawową cechą jest, iż dokonują pomiarów z zastosowaniem tej samej techniki pomiarowej, w oparciu o przygotowane autorskie rozwiązania sprzętowe – metrologiczne kamery IR. Pozwalało to na wymianę doświadczeń z obu projektów i wybór lepiej sprawdzających się w testach rozwiązań.

Rok 2021 spowodował przejściowe trudności dla terminowej realizacji projektu „*Fotonica*”. Trwające obostrzenia pandemiczne, ograniczona dostępność wielu komponentów elektronicznych, jak również zmiana przepisów dotyczących certyfikacji wyrobów medycznych miały negatywny skutek dla wywiązywania się przez Spółkę z przyjętych harmonogramów i osiągania niektórych kamieni milowych. Nie pomaga też liniowy sposób realizacji projektów współfinansowanych ze środków NCBiR, który wiąże się z koniecznością osiągania rezultatów w poszczególnych etapach projektów pozwalających posunąć się naprzód. Dostawcy oraz usługodawcy, z nielicznymi wyjątkami, wylaniani są każdorazowo w procesie publicznych przetargów, co zawsze wiąże się z wydłużonym procesem przygotowań i realizacji zadań.

Z perspektywy projektu największe znaczenie miała jednak wspomniana powyżej zmiana przepisów dotyczących certyfikacji wyrobów medycznych, czyli wejście w życie Rozporządzenia UE w sprawie wyrobów medycznych 2017/745/EU („MDR” – Medical Device Regulation) zastępującego dotychczas obowiązującą dyrektywę Rady Europejskiej 93/42/EWG. W konsekwencji podpisana przez Spółkę umowa o certyfikację wyrobu medycznego z krajową jednostką notyfikowaną – Polskie Centrum Badań i Certyfikacji, nie mogła być zrealizowana, gdyż żadna z polskich jednostek notyfikowanych nie otrzymała akredytacji do działania pod nowym Rozporządzeniem UE, przed wejściem w życie przepisów. Usługi certyfikacji świadczą obecnie jedynie jednostki zagraniczne, lecz zmiana przepisów przyniosła wydłużony czas reakcji jednostek notyfikowanych, jak również samego procesu certyfikacji. 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 i uzyskując certyfikat ISO 13485:2016.

Realizacja każdego projektów badawczo-rozwojowego podzielona jest na etapy, w szczególności etapy dochodzenia do gotowości technologicznej (TRL). Na system SkinSENS™, tworzony w ramach projektu „*Fotonica*”, składa się zarówno część hardware’owa, jak software’owa. Wraz z osiągnięciem TRL 7 systemu możliwa staje się już certyfikacja części hardware’owej, gdyż do

wejścia na wyższy poziom gotowości technologicznej niezbędne stało się pozyskanie większej ilości danych bezpośrednio w trakcie pracy urządzenia z pacjentami (pilotaż urządzenia w warunkach klinicznych). Zgromadzenie danych pozwoli na certyfikację części analitycznej software opartej o algorytmy sztucznej inteligencji. Zmiana przepisów dotyczących certyfikacji wyrobów medycznych zatrzymała postęp w osiąganiu kolejnych poziomów gotowości systemu. Nie spowodowała jednak zatrzymania prac projektowych, w wyniku których Zarząd Spółki podjął decyzję o wprowadzeniu optymalizacji konstrukcji przestrzennej urządzenia, miniaturyzacji niektórych podzespołów oraz innych poprawek dotyczących osprzętu oraz obudowy urządzenia, których wprowadzenie przewidziane było na etap późniejszy. Zaprojektowane i częściowo przygotowane zostały także mikromoduły oprogramowania systemowego SkinSENS™, które nie podlegają certyfikacji, lecz stanowią integralną całość funkcjonowania systemu: billingowy, wywiadu lekarskiego oraz DICOM. Zespół Emitenta przygotował także modyfikację protokołu badań klinicznych z udziałem pacjentów, uwzględniającego ograniczenia pandemiczne Covid-19. Wprowadzie w przestrzeni publicznej ustawy ograniczenia związane z dostępem i noszeniem maseczek higienicznych, szpitale oraz ośrodki opieki medycznej nadal pozostają w rygorze pandemicznym.

W końcu roku 2021 Zarząd dokonał wyboru włoskiej jednostki notyfikowanej IMQ S.p.A. w związku z procesem certyfikacji systemu SkinSENS™. Podpisanie umowy o certyfikację wyrobu medycznego zostało zaplanowane na 1-szy kwartał 2022 roku.

Z uwagi na charakter projektu, ale także chęć uzyskania szybkiego efektu prace nad systemem FaceCOV™ odznaczały się w 2021 roku wysoką presją czasową. Zarząd przyjął założenie, iż do końca 2021 roku przygotuje wersję, z którą można byłoby rozpocząć prace nad wersją produkcyjną, co wymagało sporego wysiłku, zwłaszcza, że prace projektowe de facto rozpoczęły się z początkiem roku. Prace trwały równolegle na wielu płaszczyznach: sprzętowej, software'owej oraz projektu przemysłowego. Prace projektowe poprzedzone zostały przygotowaniem analizy z zakresu doświadczenia użytkownika (user experience), która pozwoliła znacznie lepiej zrozumieć zarówno najbardziej pożądane cechy przestrzeni do pomiarów temperatury, jak również matrycę potrzeb i zachowań uczestników procesu pomiarowego. Przeprowadzone zostały także testy w warunkach rzeczywistych, które wykorzystane zostały bezpośrednio w pracach konstrukcyjnych prototypu.

Najistotniejszymi pracami wykonanymi w projekcie „Face-Cov” w 2021 roku były prace nad dedykowaną, metrologiczną kamerą IR, w której zastosowano autorskie rozwiązania korekty dryftu temperaturowego, a także algorytmizacji oraz zaprojektowania rozwiązań elektronicznych dotyczących zapewnienia stabilności i jakości pomiarowej kamery. Kamera IR jest sercem zaproponowanego rozwiązania w projekcie i została skonstruowana z myślą, aby z nadkładem spełniała warunki stawiane urządzeniom w normie PN-EN IEC 80601-2-59 „Medyczne urządzenia elektryczne; Część 2-59: Wymagania szczegółowe dotyczące bezpieczeństwa podstawowego oraz funkcjonowania zasadniczego termografów do badań przesiewowych temperatury osób w stanie gorączki”.

Już w połowie roku opracowany został niezależny moduł tagowania i monitorowania osób przemieszczających się w budynku. Wstępne testy przeprowadzone zostały z sukcesem, a możliwości modułu zaprezentowane zostały podczas targów Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego w Kielcach. Implementacja i integracja systemowa modułu tagowania i monitorowania zostanie przeprowadzona wraz z przygotowaniem wersji produkcyjnej urządzenia FaceCOV™.

Zarząd Emitenta podjął decyzję, iż prace nad finalnym rozwiązaniem systemu FaceCOV™ powinny mieć charakter wdrożeniowy i zostać przeprowadzone w zespole dysponującym zapleczem inżynierskim oraz produkcyjnym. W tym celu w końcu roku 2021 Emitent podjął rozmowy z partnerem branżowym z Polskiej Grupy Zbrojeniowej – spółką ZURAD Sp. z o.o., w zapleczu którego byłoby możliwe przygotowanie prototypu pilotażowego oraz wersji finalnej urządzenia, a także produkcji seryjnej wyrobu gotowego. Podpisanie umowy o współpracy zostało zaplanowane na 1-szy kwartał 2022 roku.

Ważnym elementem działalności Spółki była promocja środowiskowa opracowanych produktów. W 2021 roku Milton Essex wraz z Wojskową Akademią Techniczną zaprezentował zarówno urządzenie FaceCOV™, jak również SkinSENS™ na targach Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego w Kielcach, a także podczas VIII Polskiego Kongresu Przedsiębiorczości w Krakowie. Najważniejszym wydarzeniem medialnym była jednak europejska premiera obu systemów powiązana z uczestnictwem w największych na świecie targach medycznych MEDICA/COMPAMED w Duesseldorfie. Prezentacja obu urządzeń spotkała się z bardzo dużym

zainteresowaniem środowiska medycznego i specjalistów techniki medycznej, co bardzo cieszy i ze względu na ściśle branżowy charakter tych targów, stanowi dobry prognostyk na etap ich komercjalizacji. 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.

Spółka w roku 2021 dokonała sprzedaży pierwszej niewielkiej transzy folii ciekłokrystalicznej w ramach komercjalizacji projektu „Firimas”; w pozostałym zakresie nie prowadziła działalności produkcyjnej ani sprzedaży wyrobów własnych lub towarów w formule pośrednictwa handlowego, ani w oparciu o umowy agencyjne.

Spółka w roku 2021 nie utworzyła filii ani oddziałów krajowych lub zagranicznych.

4.3 Realizacja prac przy współfinansowaniu ze środków publicznych

W 2021 roku Emitent realizował trzy projekty dofinansowane ze środków publicznych: projekt „Fotonica”, projekt „Face-Cov” oraz projekt „PATENT” współfinansowany przez PARP zgodnie z zawartą umową w 26 czerwca 2019 roku. W ramach tego Projektu Spółka uzyskała finansowanie w roku 2021 w kwocie 82 551,15 złotych na realizację ochrony własności przemysłowej w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

Projekt „Fotonica (*Fully automated Optoelectrical System for Noninvasive Imaging in Clinical Applications*) - Sztuczna Inteligencja wspomagająca zaawansowane rozwiązania fotoniczne w automatycznych diagnostycznych systemach medycznych” jest realizowany i dofinansowany w ramach I konkursu Ścieżka dla Mazowsza, organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Na projekt „Fotonica” konsorcjum utworzone przez Milton Essex SA oraz Wojskową Akademię Techniczną otrzymało dotację w wysokości 11 100 641 PLN, z czego 7 092 491 PLN przypada na Milton Essex SA, a 4 008 150 PLN na Wojskową Akademię Techniczną. Umowa o dofinansowanie została podpisana w dniu 5 grudnia 2019 r. Na koniec 2021 roku wartość wykorzystanych środków z dotacji wyniosła: 4 443 897 PLN.

Projekt „Fotonica” będzie realizowany w latach 2020-2022. Dotacja jest przeznaczona na przeprowadzenie badań przemysłowych, eksperymentalnych prac rozwojowych oraz prac przedwdrożeniowych wg budżetu stanowiącego część wniosku o dofinansowanie, z przeznaczeniem na wynagrodzenia, zakup części i podzespołów, usługi zewnętrzne, w tym usługi badawcze i projektowe, pokrycie kosztów środków trwałych niezbędnych do realizacji projektu oraz usług prawnych i certyfikatów niezbędnych do przeprowadzenia wdrożenia.

Projekt „Face-Cov” jest realizowany i dofinansowany w ramach konkursu „Szybka Ścieżka – koronawirusy”, organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Milton Essex SA w konsorcjum z Wojskową Akademią Techniczną uzyskał dofinansowanie w wysokości 6 948 457 PLN, z czego 3 869 764 PLN przypada na Spółkę oraz 3 088 732 PLN na Wojskową Akademię Techniczną. Na koniec 2021 roku wartość wykorzystanych środków z dotacji wyniosła 2 917 128 PLN. Projekt „Face-Cov” będzie realizowany do grudnia 2022 roku. Dotacja jest przeznaczona na przeprowadzenie badań przemysłowych, prac rozwojowych oraz prac przedwdrożeniowych, w ramach których dofinansowane są: wynagrodzenia, zakup części i podzespołów, usługi zewnętrzne, w tym usługi badawcze i projektowe, pokrycie kosztów środków trwałych niezbędnych do realizacji projektu oraz usług prawnych i certyfikatów niezbędnych do przeprowadzenia wdrożenia.

4.4 Działania finansowe oraz omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Aktywa Spółki na dzień 31.12.2021 roku wynosiły 8 563 642,38 PLN i wzrosły w stosunku do 31 grudnia 2020 o 202 624,04 PLN. Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły 7 624 347,24 PLN i wzrosły o 443 980,48 PLN wobec stanu aktywów obrotowych na koniec grudnia 2020 r. Rok obrotowy 2021 Spółka zamknęła posiadając krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci gotówki o wartości 4 495 578,75 PLN notując tym samym spadek tej pozycji o 675 662,89 PLN w stosunku do roku ubiegłego.

W 2021 roku Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku, podobnie Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, lub zobowiązań pozabilansowych.

Wynik finansowy Spółki netto za rok obrotowy 2021 wykazał stratę w wysokości – 1 333 436,33 PLN (w stosunku do straty w wysokości – 1 022 222,30 PLN za rok 2020). Wysokości straty wynikała z faktu, iż w 2021 roku Spółka nie osiągała jeszcze przychodów z podstawowej działalności operacyjnej, zaś środki finansowe były wydatkowane na realizację dwóch projektów badawczo-rozwojowych: „Fotonica” oraz „Face-COV”. Wobec braku osiągniętych przychodów posiadane na rachunku aktywa finansowe w postaci gotówki powinny zapewnić funkcjonowanie Spółki na kolejne 12 miesięcy.

Zarząd po zasięgnięciu opinii służb księgowych, rekomenduje pokrycie straty za rok 2021 z zysków przyszłych okresów.

W dniu 16 grudnia 2021 roku upłynął termin zamrożenia akcji akcjonariuszy, których akcje zostały objęte, przed przeprowadzeniem emisji serii L w 2020 roku, obowiązkowym zamrożeniem obrotu na okres 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji na rynku NewConnect. Ustanie 12 miesięcznych lock-upów akcji przyczyniło się do pojawiania się okresowej presji podażowej na notowaniach 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 po częściowym ustaniu ograniczeń typu lock-up, nadal podlega nim 7 476 400 akcji stanowiących 48,2% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA.

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

Wobec Spółki w roku 2021 nie toczyły się żadne postępowania przed sądem powszechnym, w tym sądem administracyjnym, sądem arbitrażowym lub organem administracji, w tym przed organem podatkowym.

4.6 Czynniki ryzyka mające wpływ na bieżącą działalność spółki

Zarząd identyfikuje następujące główne ryzyka rynkowe:

- ryzyko utraty płynności finansowej
- ryzyko zmian stóp procentowych
- ryzyko zmian kursów walut

- ryzyko zmian cen
- ryzyko opóźnień dostaw

Zarząd czyni wszelkie starania w celu rozpoczęcia komercjalizacji systemu FaceCOV™ w drugiej połowie 2022 roku, lecz nie można mieć pewności, iż działania te zakończą się osiągnięciem przychodów jeszcze w tym samym roku. Posiadane przez Spółkę środki własne w gotówce wystarczą jeszcze na 12 miesięcy, lecz w 2022 roku Zarząd zamierza podjąć działania mające na celu przeprowadzenie nowej emisji akcji, aby zapewnić płynność finansową w kluczowym dla Spółki momencie rozpoczęcia działań sprzedażowych. Należy mieć na uwadze, że wielkość emisji i cena emisyjna, a przede wszystkim perspektywa jej powodzenia będzie zależała od przebiegu działań komercjalizacyjnych w Spółce, lecz także od wielu zewnętrznych czynników rynkowych, takich jak sentyment rynkowy, czy poziom stóp procentowych.

Ze względu na brak zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań finansowych o charakterze odsetkowym w ogólnej strukturze zobowiązań, a tym samym właściwie brak wpływu wahań zmian stóp procentowych, zarówno na wynik finansowy Spółki, jak i pozycje bilansowe, ryzyko zmiany stóp procentowych ma na tym etapie działalności Spółki niewielki wpływ na jej działalność.

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

Ostatnie wydarzenia na świecie do których należy zaliczyć pandemię Covid-19, ale także działania wojenne w Ukrainie, przyczyniają się także do znaczącego wzrostu inflacji o charakterze popytowym. Poziom dostaw niektórych kluczowych komponentów stosowanych przez Spółkę jest niewystarczający dla zaspokojenia popytu, dlatego przekłada się to na wzrost ich cen, dodatkowo wzmacniany wydłużonym czasem dostaw i podażowymi czynnikami inflacyjnymi wynikającymi głównie ze wzrostu kosztów transportu. W celu mitygowania tego typu ryzyk podejmowane są przez Zarząd działania mające na celu znalezienie alternatywnych dostawców lub alternatywnych producentów podzespołów. Nie w każdym przypadku jest to możliwe, jak w przypadku matryc mikrobolometrycznych i dlatego działania logistyczne w Spółce charakteryzują się istnieniem okresowych zaburzeń w łańcuchach dostaw.

4.7 Perspektywy rozwoju

Pandemia Covid-19, do niedawna wydawała się być wielkim wyzwaniem, dziś staje się przeszłością. Przeszłością, która nie przeszła jednak bez echa i która bezwzględnie przeorganizowała nam funkcjonowanie biznesu. Pandemia nie stanęła na przeszkodzie w dynamicznej realizacji ambitnych planów strategicznych związanych z rozwojem i wdrożeniem rodziny innowacyjnych instrumentów diagnostycznych wykorzystujących zaawansowane algorytmy sztucznej inteligencji, choć niewątpliwie wpłynęła na wydłużenie zaplanowanych wcześniej działań w realizowanych przez Spółkę Projektach.

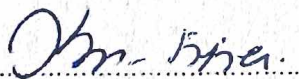
W 2021 roku nie udało nam się zrealizować niektórych planów dotyczących systemu SkinSENS™. Zarząd Spółki konsekwentnie prowadzi działania w celu rejestracji i wdrożenia do użytkowania systemu SkinSENS™. Dostosowaliśmy się do nowych regulacji dotyczące certyfikacji wyrobów medycznych i będziemy realizować ów proces zgodnie z harmonogramem narzuconym przez nową wybraną przez Spółkę jednostkę notyfikowaną. Zmiany w gospodarce światowej w ciągu ostatnich dwóch, pandemicznych lat przyniosły jednak jeszcze jeden ważny aspekt, na który nie możemy być obojętni. Do historii przechodzi pozycja rynkowa klienta, a w obszarze przepływów realnych znacznie ważniejszą rolę ponownie zaczyna odgrywać podaż. W obszarze rozwoju biznesu oraz tworzenia przewag konkurencyjnych natomiast kluczową rolę zaczynają odgrywać dane i ten trend będzie się szybko nasilać. To obszar, na którym zamierzamy obecnie koncentrować nasze wysiłki. Do połowy przyszłego roku zamierzamy otworzyć pilotaż systemu w formie przedrejestracyjnych

badan klinicznych, w którym zbadanie dużej ilości pacjentów (nie mniej niż 1000) będzie traktowane priorytetowo. Takie podejście pozwoli na rozbudowę bazy danych oraz systemu analitycznego AI, który będzie kołem zamachowym wszelkich późniejszych działań komercjalizacyjnych systemu. Wraz z zakończeniem procesu certyfikacji urządzenia zamierzamy rozpocząć seryjną produkcję pilotażową w ilości do 100 szt. z przeznaczeniem do wyposażenia wybranych ośrodków diagnostyki alergii oraz nieodpłatnego ich użytkowania w celu znacznego poszerzenia bazy danych i popularyzacji metody diagnostycznej. Wartości powstałej w ten sposób bazy danych trudno przecenić, lecz najważniejsze jest jednak jej znaczenie dla sektora producentów leków, któremu w związku z jej wykorzystaniem zamierzamy zaoferować dźwignię handlową. To założenia naszej pierwotnej strategii, których realizację umożliwiło osiągnięcie zadowalających rezultatów w procesie kreacji jakości zbierania danych. Uważamy, że w świetle zachodzących na świecie zmian to jedyny sposób na szybkie skalowanie tej części naszego biznesu.

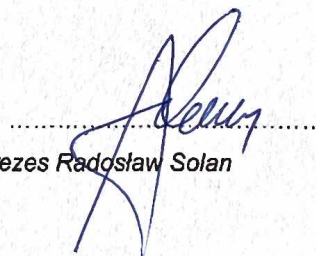
Projektu FaceCOV™, mimo iż wystartował później, daje nam nadzieję na szybszą komercjalizację jego rezultatów. W 2021 osiągnęliśmy bardziej niż zadawalające rezultaty w procesie jego realizacji, a przede wszystkim dotarliśmy do etapu wdrożenia przemysłowego. W tym miejscu nie sposób uchylić się od nawiązania do sytuacji na Ukrainie, choć wydarzenia wojenne rozpoczęły się już w 2022 roku. Kwestia bezpieczeństwa publicznego staje się bowiem przedmiotem bieżących rozważań nad jej kształtem w dobie blisko prowadzonych działań zbrojnych. Pozyskanie przez Milton Essex SA partnera produkcyjnego z Polskiej Grupy Zbrojeniowej – spółki ZURAD Sp. z o.o., także nie pozostaje bez znaczenia, gdyż kwestia jakości, a przede wszystkim kompetencji w obszarze produkcji wyrobów na potrzeby bezpieczeństwa publicznego ma charakter stricte strategiczny. Najważniejszym wydarzeniem w 2022 roku będą dla produktu FaceCOV™ targi Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego w Kielcach, gdzie zamierzamy zaprezentować produkt gotowy do komercjalizacji o modułowej konstrukcji z możliwością opcjonalnego poszerzenia wyposażenia.

Spółka planuje również udział w Targach MEDICA w Duesseldorfie w listopadzie 2022, podczas których zaprezentuje gotowy produkt FaceCOV™ oraz komercyjną wersję produktu SkinSENS™.

Dzięki powyższym działaniom mamy nadzieję, że już następny rok zamkniemy z pierwszymi przychodami a nasze działania wejdą w fazę budowania strategii komercjalizacji naszych wyrobów.



Prezes Iwona Kaczyńska-Stępień

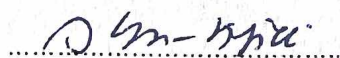


Wiceprezes Radosław Solan

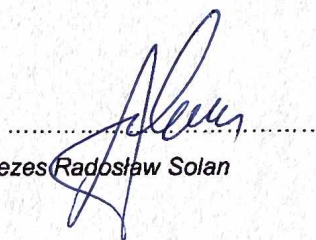
5 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

5.1 Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki Milton Essex S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, oraz że powyższe dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Milton Essex S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Milton Essex S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



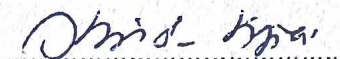
Prezes Iwona Kaczyńska-Stępień



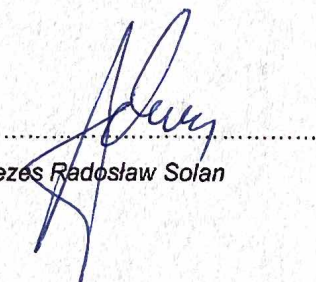
Wiceprezes Radosław Solan

5.2 Oświadczenie dotyczące wyboru firmy audytorskiej

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



Prezes Iwona Kaczyńska-Stępień



Wiceprezes Radosław Solan

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

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

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

	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	<u>TAK</u>	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	<u>TAK</u>	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	<u>TAK</u>	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	<u>TAK</u>	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent takie publikuje),	<u>TAK</u> przy czym aktualnie Emitent nie zamierza sporządzać prognoz finansowych. W przypadku, gdyby Emitent zdecydował się sporządzić i opublikować prognozy finansowe, inwestorzy zostaną poinformowani przez Emitenta zgodnie z obowiązującymi przepisami	Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych
	3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<u>TAK</u>	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<u>TAK</u>	
	3.11. <i>Skreślony.</i>		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i	<u>TAK</u>	

	okresowe,		
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	<u>TAK</u>	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	<u>TAK</u>	
	3.15. <i>Skreślony.</i>		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<u>TAK</u>	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<u>TAK</u>	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<u>TAK</u>	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<u>TAK</u>	

	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<u>TAK</u>	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<u>TAK</u>	
	3.22. <i>Skreślony.</i>		
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	<u>TAK</u>	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	<u>TAK</u>	Dostępne na stronie http://miltonessex.eu/ w zakładce: Relacje inwestorskie
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	<u>NIE</u>	Emitent prowadzi własną stronę internetową z wydzieloną sekcją relacji inwestorskich. W ocenie Emitenta takie rozwiązanie pozwala w lepszym stopniu realizować komunikację z inwestorami indywidualnymi ze względu na większe możliwości indywidualizacji zamieszczonych informacji. Nadto oficjalne komunikaty giełdowe przekazywane przez Emitenta są transmitowane do informacyjnych serwisów giełdowych za

			pośrednictwem oficjalnych agencji informacyjnych.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	<u>TAK</u>	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	<u>TAK</u>	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	<u>TAK</u>	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	<u>TAK</u>	
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	<u>NIE</u>	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował tej praktyki w sposób ciągły.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<u>TAK</u>	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne	<u>TAK</u>	

	spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	<u>TAK</u>	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<u>TAK</u>	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd Emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	<u>TAK</u>	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu	<u>TAK</u>	

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

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

7 ZAŁĄCZNIK – SPRAWOZDANIE Z BADANIA

Załącznikiem do niniejszego Raportu Roczno­go za 2021 rok jest Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku przeprowadzonego przez Biuro Rachunkowe i Kancelarię Biegłego Rewidenta ALTEA Dorota Danilczuk, Firmę audytorską wpisaną na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr ewid. 3699.