



**MILTON ESSEX**

**Raport kwartalny z działalności  
MILTON ESSEX SPÓŁKI AKCYJNEJ  
IV kwartał 2023 roku**

14 lutego 2024 r.

## SPIS TREŚCI

<b>1.</b>	<b>INFORMACJE O EMITENCIE .....</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>ZESTAWIENIE DANYCH FINANSOWYCH ZA IV KWARTAŁ 2023 ROKU .....</b>	<b>4</b>
2.1.	BILANS.....	4
2.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	5
2.3.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
2.4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
<b>3.</b>	<b>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>9</b>
3.1.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ ŚRODKI TRWAŁE .....	10
3.2.	INWESTYCJE.....	10
3.3.	LEASING.....	10
3.4.	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE, NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE I ROSZCZENIA, INNE NIŻ ZAKLASYFIKOWANE JAKO AKTYWA FINANSOWE .....	10
3.5.	RZECZOWE AKTYWA OBROTOWE.....	10
3.6.	ŚRODKI PIENIĘŻNE .....	10
3.7.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	10
3.8.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE .....	11
3.9.	KAPITAŁY WŁASNE.....	11
3.10.	REZERWY .....	11
3.11.	ROZLICZENIA Z ZAGRANICĄ .....	11
3.12.	UZNAWANIE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	11
3.13.	PODATEK DOCHODOWY .....	12
3.14.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	12
3.15.	ZMIANY PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....	12
<b>4.</b>	<b>OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH OSIĄGNIĘTYCH W IV KWARTALE 2023 ROKU .....</b>	<b>12</b>
<b>5.</b>	<b>KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DO OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO WYNIKI FINANSOWE I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2023 ROK .....</b>	<b>13</b>
<b>6.</b>	<b>OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI .</b>	<b>14</b>
<b>7.</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....</b>	<b>15</b>
<b>8.</b>	<b>STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....</b>	<b>15</b>

## 1. Informacje o emitencie

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

## 2. Zestawienie danych finansowych za IV kwartał 2023 roku

### 2.1. Bilans

(dane w PLN)	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>382 949,95</b>	<b>593 309,83</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	357 200,00	564 104,81
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,03	197 304,84
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	357 199,97	366 799,97
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	20 406,95	23 862,02
1. Środki trwałe	20 406,95	23 862,02
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5 343,00	5 343,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 598 070,66</b>	<b>8 857 289,76</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
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	0,00
II. Należności krótkoterminowe	180 374,09	109 568,41
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	180 374,09	109 568,41
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 425 105,95	4 346 391,58
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 425 105,95	4 346 391,58
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 992 590,62	4 401 329,77
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>7 981 020,61</b>	<b>9 450 599,59</b>

(dane w PLN)	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 645 617,35</b>	<b>2 262 945,18</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 551 767,00	1 551 767,00

II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 470 835,50	6 470 835,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 759 657,32)	(4 747 585,05)
VI. Zysk (strata) netto	(617 327,83)	(1 012 072,27)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 335 403,26</b>	<b>7 187 654,41</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	205 198,05	1 040 733,50
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	205 198,05	1 040 733,50
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 130 205,21	6 146 920,91
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>7 981 020,61</b>	<b>9 450 599,59</b>

## 2.2. Rachunek zysków i strat

(dane w PLN)	od 01.10.2023 do 31.12.2023	od 01.10.2022 do 30.12.2022	Narastająco od 01.01.2023 do 31.12.2023	Narastająco od 01.01.2022 do 31.12.2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>42 300,00</b>	<b>39 500,00</b>	<b>401 570,00</b>	<b>40 400,00</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	42 300,00	39 500,00	401 570,00	40 400,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	90,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>153 521,66</b>	<b>575 402,45</b>	<b>1 740 118,68</b>	<b>3 084 332,13</b>
I. Amortyzacja	744,64	72 391,67	200 759,88	341 728,31
II. Zużycie materiałów i energii	8 911,40	15 084,25	25 111,66	396 044,90
III. Usługi obce	36 321,37	105 558,82	720 460,86	854 431,44
IV. Podatki i opłaty	1 235,00	7 187,70	22 691,84	13 612,44
V. Wynagrodzenia	93 000,00	259 641,75	672 024,50	1 185 401,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	161,65	20 857,87	58 103,89	154 729,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 147,60	92 052,80	40 866,33	138 384,41
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	99,72	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(111 221,66)</b>	<b>(533 274,86)</b>	<b>(1 338 458,68)</b>	<b>(3 043 932,13)</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>14 918,34</b>	<b>369 172,28</b>	<b>727 813,08</b>	<b>2 039 172,94</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	3 646,34	367 608,81	713 811,33	2 012 594,37
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 107,00	0,00	1 107,00
IV. Inne przychody operacyjne	11 272,00	456,47	14 001,75	25 471,57
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,21</b>	<b>1 906,21</b>	<b>3,88</b>	<b>1 911,16</b>

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 599,00	0,00	1 599,00
III. Inne koszty operacyjne	0,21	307,21	3,88	312,16
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(96 303,53)</b>	<b>(166 008,79)</b>	<b>(610 649,48)</b>	<b>(1 006 670,35)</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>701,38</b>	<b>0,00</b>	<b>1 478,84</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	701,38	0,00	701,38	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	777,46	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>81,06</b>	<b>2 509,66</b>	<b>8 157,19</b>	<b>5 401,92</b>
I. Odsetki	15,67	47,90	7 495,65	69,94
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	65,39	2 461,76	661,54	5 331,98
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>(95 683,21)</b>	<b>(168 518,45)</b>	<b>(617 327,83)</b>	<b>(1 012 072,27)</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>(95 683,21)</b>	<b>(168 518,45)</b>	<b>(617 327,83)</b>	<b>(1 012 072,27)</b>

### 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	(dane w PLN)	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 262 945,18</b>	<b>3 275 017,45</b>
	- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>2 262 945,18</b>	<b>3 275 017,45</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 551 767,00	1 551 767,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	- wydanie udziałów (emisja akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 551 767,00	1 551 767,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 470 835,50	6 470 835,50
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00
	- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0,00	0,00
	- sprzedaży udziałów własnych powyżej ceny nabycia	0,00	0,00

	- rozchodu objętych aktualizacją środków trwałych	0,00	0,00
	- przeniesienia równowartości akcji własnych z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
	- korekty błędu	0,00	0,00
	b) zmniejszenia	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
	- straty na sprzedaży udziałów własnych poniżej ceny nabycia	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 470 835,50	6 470 835,50
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia objętych aktualizacją środków trwałych	0,00	0,00
	- aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek roku	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- dopłat wspólników	0,00	0,00
	- niezarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
	- dopłaty wspólników na pokrycie straty	0,00	0,00
	- korekty błędu	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec roku	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek roku	(2 391 926,42)	(3 414 148,72)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- obowiązkowego zwiększenia kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- zwiększenia kapitału zapasowego (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
	- zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00

5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.1.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 391 926,42	3 414 148,72
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00
	- korekty błędów		0,00
5.2.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 747 585,05	3 414 148,72
	a) zwiększenia ( z tytułu)	1 012 072,27	1 333 436,33
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 012 072,27	1 333 436,33
	b) zmniejszenia (z tytułu)		0,00
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego		0,00
	- pokrycia straty z dopłat wspólników		0,00
5.3.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 759 657,32	4 747 585,05
5.4.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 759 657,32)	(4 747 585,05)
	Wynik netto	(617 327,83)	(1 012 072,27)
	a) zysk netto		0,00
	b) strata netto	617 327,83	1 012 072,27
	c) odpisy z zysku		0,00
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 645 617,35</b>	<b>2 262 945,18</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 645 617,35</b>	<b>2 262 945,18</b>

## 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

(dane w PLN)		od 01.10.2023 do 31.12.2023	od 01.10.2022 do 30.12.2022	Narastająco od 01.01.2023 do 31.12.2023	Narastająco od 01.01.2022 do 31.12.2022
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I.	Zysk (strata) netto	(95 683,21)	(168 518,45)	(617 327,83)	(1 012 072,27)
II.	Korekty razem	855 124,97	2 695 277,97	(2 303 957,80)	1 166 602,42
1	Amortyzacja	3 144,64	74 791,67	210 359,88	351 328,31
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	118 116,43	400 866,22	(70 805,68)	(109 568,41)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(25 610,65)	689 954,95	(835 535,45)	1 040 733,50
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	759 474,55	1 529 665,13	(1 607 976,55)	(115 890,98)
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	759 441,76	2 526 759,52	(2 921 285,63)	154 530,15
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00



II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	(5 343,00)
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	(5 343,00)
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	(5 343,00)
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>759 441,76</b>	<b>2 526 759,52</b>	<b>(2 921 285,63)</b>	<b>149 187,15</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>759 441,76</b>	<b>2 526 759,52</b>	<b>(2 921 285,63)</b>	<b>(149 187,15)</b>
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>665 664,19</b>	<b>1 819 632,06</b>	<b>4 346 391,58</b>	<b>4 495 578,75</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>	<b>1 425 105,95</b>	<b>4 346 391,58</b>	<b>1 425 105,95</b>	<b>4 346 391,58</b>

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 października 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie finansowe zawiera również dane skumulowane za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz dane porównawcze ujęte w tym samym przedziale czasowym ubiegłego roku tj. od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie, choć istnieje ryzyko utraty płynności przez Spółkę w okresie najbliższych 6 miesięcy, ponieważ spółka nie osiągnęła wystarczających przychodów w okresie, którego dotyczy sprawozdanie, aby zapewnić sobie wystarczającą

płynność finansową na kolejne 12 miesięcy. Utrata płynności stanowi okoliczność wskazującą na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

Spółka sporządza sprawozdanie zgodnie z załącznikiem nr 1 do Ustawy.

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

### 3.1. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

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

### 3.2. Inwestycje

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

### 3.3. Leasing

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

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

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

### 3.5. Rzeczowe aktywa obrotowe

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

### 3.6. Środki pieniężne

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

### 3.7. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

### 3.8. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

### 3.9. Kapitały własne

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

### 3.10. Rezerwy

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

### 3.11. Rozliczenia z zagranicą

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

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

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

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

Rozchód walut na rachunkach dewizowych następuje według metody FIFO.

### 3.12. Uznawanie przychodów i kosztów

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

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

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

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

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

### 3.13. Podatek dochodowy

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

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

### 3.14. Instrumenty finansowe

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

### 3.15. Zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych zmian w przyjętych zasadach polityki rachunkowości.

## 4. Omówienie wyników finansowych osiągniętych w IV kwartale 2023 roku

Wartość Aktywów Spółki na koniec grudnia 2023 roku wyniosła 7 981 020,61 zł i zmniejszyła się w stosunku do stanu aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku o 1 469 578,98 zł. Spadek wartości sumy bilansowej spowodowany był głównie wydatkowaniem środków z dotacji na projekty współfinansowane przez NCBiR. Na koniec roku 2023 w porównaniu do stanu na koniec 2022 roku stan gotówki w kasie obniżył się o 2 921 285,63 zł. Realizacja dofinansowanych i niezakończonych projektów Fotonica oraz Face-COV przyczyniła się do wzrostu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 1 591 260,85 zł. Rok 2023 był ostatnim rokiem realizacji projektu Face-COV oraz projektu Patent (projekt przeprowadzenia procedury patentowej PCT dla rozwiązań zastosowanych w urządzeniu SkinSENS™), co wiązać się będzie z rozliczeniem projektu oraz wyceną zakończonych prac rozwojowych. Spółka nadal realizuje projekt *Fotonica*, co będzie przyczyniać się do wzrostu rozliczeń międzyokresowych kosztów jeszcze do końca czerwca 2024 roku.

Na koniec grudnia 2023 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.

W IV kwartale Spółka wypracowała przychody netto w wysokości 42,3 tys. zł. Przychody uzyskane zostały w związku z wykonaniem usług doradczych, jak również implementacji, opracowanego w Spółce i przystosowanego do potrzeb klienta, oprogramowania do prowadzenia i archiwizacji dokumentacji w procesie badań klinicznych wyrobów medycznych. W IV kwartale 2023 roku zakończono realizację ww. zlecenia.

W okresie IV kwartału 2023 roku Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 95 683,21 zł wobec 168 518,45 zł straty w IV kwartale 2022 roku. Od początku 2023 roku Spółka zanotowała stratę w wysokości 617 327,83 zł i była ona o 39% niższa w porównaniu do wyniku za cztery kwartały 2022 roku.

Na mniejszą stratę wpływ miał znaczący spadek ponoszonych kosztów operacyjnych oraz uzyskane w 2023 roku przychody. W IV kwartale wartość kosztów operacyjnych wyniosła 153 521,66 zł wobec 575 402,45 zł w IV kwartale 2022 roku, zaś wartość kosztów operacyjnych poniesionych w ciągu czterech kwartałów 2023 roku wyniosła 1 740 118,68 zł i także była niższa w porównaniu do 3 084 332,13 zł poniesionych w tym samym okresie 2022 roku. W związku z realizacją projektów Fotonica oraz Face-COV Spółka odniosła w IV kwartale 2023 roku na pozostałe przychody operacyjne rozliczenie dotacji o wartości 3 646,34 zł zaś w ciągu czterech kwartałów 2023 roku rozliczono dotacje w wysokości 713 811,33 zł. W 2022 roku były to przychody odpowiednio 367 608,81 zł oraz 2 012 594,37 zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku saldo gotówki na rachunkach bankowych Milton Essex SA wyniosło 1 425 105,95 zł wobec 4 401 329,77 zł na koniec grudnia 2022 roku. Na koniec IV kwartału 2023 roku Spółka posiadała łącznie na rachunkach pieniężnych 1 425 105,95 zł, z czego 1 385 934,03 zł stanowiły środki z zaliczki na realizację projektu Fotonica. Spółka jest uprawniona do otrzymania jeszcze jednej zaliczki na realizację projektu FOTONICA w 2024 r.

## 5. Komentarz Zarządu Emitenta do okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe i wyniki osiągnięte w III kwartale 2023 rok

Zakończenie projektu *Face-COV* oraz rozpoczęcie jego procesu rozliczenia w NCBiR, powyborczy okres przejściowy w sferze budżetowej oraz ograniczone środki własne w Spółce to czynniki, które w największym stopniu wpływały na działalności Emitenta w IV kwartale 2023 roku.

Zakończenie prac projektowych związanych z realizacją projektu *Face-COV* powoduje wejście w fazę finansowania wszelkich dodatkowych działań rozwojowych, w tym także działań sprzedażowych, dotyczących urządzeń *Face-COV™* oraz *ActiveScan™*, ze środków własnych emitenta. Pogarsza to elastyczność podejmowania decyzji, zwłaszcza w przypadku niepewności wyników finansowanych działań. Wymiana decydentów na kluczowych stanowiskach w Państwie, w związku ze zmianą rządu RP, a co za tym idzie ograniczona decyzyjność rządów spółek państwowych oraz organów administracji państwowej, wpływają opóźniająco na decyzyjność dotyczącą testów i potencjalnej implementacji urządzeń *FaceCOV™/ActiveScan™*.

Ograniczone środki własne, jakie posiada Emitent zwłaszcza w kontekście przygotowywania i przeprowadzania niezbędnych działań sprzedażowych dotyczących zarówno produktów *Face-COV™*, jak i *SkinSENS™* także w istotny sposób przyczyniają się do utraty komfortu i skuteczności prowadzonych działań przez Spółkę.

Zarząd identyfikuje następujące ryzyka, które mogą w istotny sposób wpłynąć na realizację działalności operacyjnej spółki:

- ryzyko utraty płynności finansowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko ograniczonego dostępu do niektórych podzespołów,
- ryzyko niekorzystnych wydarzeń w polityce międzynarodowej, w tym eskalacji działań wojennych na obszarze Ukrainy.

Ryzyko utraty płynności finansowej jest w chwili obecnej kluczowym ryzykiem dla kontynuacji działalności przez Spółkę. Zarząd czyni starania, aby pozyskać nie tylko przychody z komercjalizacji opracowanych w Spółce produktów, lecz także działania, które mogłyby przynieść, przynajmniej w krótkim okresie, przychody ze sprzedaży usług dotyczących przedmiotu działalności Spółki tak, jak miało to miejsce w ostatnim roku. Niestety posiadane przez Spółkę środki wystarczą jedynie na dokończenie realizacji projektu *Fotonica*, lecz aby rozpocząć działania komercjalizacji produktów Emitent musi pozyskać dodatkowe finansowanie. Jedynym źródłem finansowania na obecnym etapie rozwoju Spółki jest podniesienie kapitału w drodze nowej emisji akcji. Wielkość emisji, cena emisyjna, a przede wszystkim perspektywa jej powodzenia będzie zależała od wykazania przez Spółkę zdolności do osiągania przychodów, lecz także od zewnętrznych czynników rynkowych, takich jak sentyment rynkowy, konkurencyjne oferty inwestycyjne, czy poziom stóp procentowych. Zarząd prowadzi rozmowy na temat możliwości przeprowadzenia nowej emisji akcji zarówno z domami maklerskim, jak również z potencjalnymi inwestorami.

Ryzyko walutowe było i będzie jednym z głównych zagrożeń dla działalności Emitenta dopóty, dopóki Spółka nie zacznie wypracowywać przychody w euro. Większość kluczowych podzespołów elektronicznych, w tym specjalistyczne kamery i optyka, nabywanych jest w euro. Z chwilą rozpoczęcia działań sprzedaży komercyjnej produktów, stan takiego oddziaływania ryzyka walutowego może jeszcze potrwać co najmniej rok, gdyż w pierwszej kolejności Spółka zamierza prowadzić działania komercyjne na rynku krajowym.

Spółka wykorzystuje w swoich produktach podzespoły, które do niedawna wykorzystywane byłyby głównie w sektorze militarnym, gdzie wysokiej jakości kamery termograficzne używane są do wykrywania sygnatur termicznych przeciwnika oraz namierzania celów. Istnieje ryzyko, iż w przypadku dalszej ekspansji działań

wojennych na Ukrainie oraz decyzji politycznych o znaczącym przyspieszeniu zbrojeń w Europie, dostępność niektórych urządzeń termowizyjnych stanie się ograniczona lub nawet ich dystrybucja w sektorze prywatnym zostanie wstrzymana. Nie byłoby takiego ryzyka, gdyby nie fakt pośredniego zaangażowania także Chin w agresję Rosji na Ukrainie. Wiele drobnych podzespołów elektronicznych, sterowników, silników krokowych, czujników czy płytek elektronicznych, produkowanych było głównie na Dalekim Wschodzie. Zaostrzenie działań zbrojnych może przyczynić się do nakładania wzajemnego embarga przez strony konfliktu oraz ograniczona dostępność niektórych podzespołów do momentu zabezpieczenia dostaw z alternatywnych źródeł.

Wojna na terenie Ukrainy, a coraz częściej także próby szacowania ryzyka rozszerzenia się działań wojennych poza teren Ukrainy, wpływają negatywnie na prowadzenie działalności przez Spółkę. Jakakolwiek eskalacja działań wojennych istotnie będzie wpływać na bezpieczeństwo naszego kraju, a przez to postrzeganie Polski na arenie międzynarodowej jako obszaru o podwyższonym ryzyku inwestycyjnym. Za sprawą kursów walutowych owo ryzyko materializować się będzie w presji inflacyjnej, potencjalnie wyższym poziomie stóp procentowych oraz spadku apetytu na ryzyko inwestycyjne także inwestorów krajowych.

## 6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

### *Działania dotyczące systemu SkinSENS™*

W czwartym kwartale Emitent zakończył przygotowywanie oprogramowania urządzenia diagnostycznego SkinSENS™. W tym czasie prowadzone były głównie prace związane z testami oprogramowania, w tym poprawą jego stabilności oraz funkcjonalności. Celem było przygotowanie interfejsu użytkownika, który byłby wolny od podstawowych błędów oprogramowania, lecz przede wszystkim odporny na nieprzewidziane zachowania użytkowników. Eksperti Spółki pracowali także bezpośrednio z placówkami medycznymi w celu jak najlepszego odzwierciedlenia w interfejsie oprogramowania procedur medycznych, do przeprowadzania których ma ono służyć.

Przeglądowi oraz aktualizacji podlegał także formularz wywiadu alergologicznego, który stanowi integralną część systemu SkinSENS™. W tym aspekcie celem prac było takie przygotowanie formularza wywiadu, aby był prosty i zrozumiały przede wszystkim dla potencjalnych pacjentów, gdyż jednym z przyjętych założeń projektowych jest, aby znaczącą część wywiadu wypełniał pacjent. Takie podejście pomaga odzwierciedlić szereg informacji o chorobie pacjenta w formularzu, nim pacjent pojawi się w gabinecie lekarskim. W następstwie tego lekarz jest w stanie zapoznać się z systemowo ułożonymi informacjami o pacjencie i uzupełniając jedynie wywiad o aspekty szczególnie istotne z punktu widzenia medycznego rozpocząć procedurę testów alergicznych.

Po zakończeniu pilotażu będzie możliwe wprowadzenie zmian wynikających z uwag użytkowników. Konstruktorzy zakładają, iż zmiany te będą dotyczyć ergonomii i wyposażenia urządzenia, a także elementów UX oprogramowania, niemniej jednak powinny przyczynić się do dalszej poprawy funkcjonalności systemu oraz podwyższenia jakości funkcjonującego obecnie MVP.

W zeszłym kwartale zlecone zostały także testy biokompatybilności elementów obudowy, a urządzenie zostało także przygotowane do przeprowadzenia testów kompatybilności elektromagnetycznej. Są to ostatecznie dwa działania ze strony producenta, które powinny zakończyć wypełnianie formalnych wymogów w procesie certyfikacji wyrobu medycznego. Po spełnieniu tych warunków Spółka spodziewa się auditu ze strony jednostki notyfikowanej.

Każdy zainteresowany przeprowadzeniem skórnych testów alergicznych ma możliwość wzięcia udziału w prowadzonym obecnie badaniu klinicznym w dwóch placówkach w Łodzi, a już niebawem w kolejnych placówkach w Warszawie. Skórne testy alergiczne wykonywane są z wykorzystaniem urządzenia SkinSENS™. Zainteresowanych wzięciem udziału w badaniu klinicznym oraz zapoznaniem się z nową metodą odczytu skórnych testów alergicznych zapraszamy na stronę <https://skinsens.eu> w celu założenia konta pacjenta.

### *Działania dotyczące systemu FaceCOV™*



Czwarty kwartał był dla Emitenta okresem rozliczenia, zakończony w trzecim kwartale, projektu Face-COV, współfinansowanego ze środków NCBiR z programu „Szybka ścieżka – koronawirusy”. Wypełnienie wymogów projektowych dotyczących raportu końcowego oraz zatwierdzenie rozliczenia przez organ finansujący pozwala na zniesienie ryzyka finansowego związanego z rozliczeniem. Na dzień sporządzania niniejszego raportu Spółka pozyskała informację, iż projekt Face-COV został pozytywnie zatwierdzony oraz rozliczony w NCBiR.

W czwartym kwartale 2023 roku Emitent prowadził prace przygotowawcze w kierunku rozwoju urządzenia ActiveScan™, opracowanego dodatkowo w ramach projektu Face-COV, w wyniku którego miałyby zostać wyposażone w moduł do odczytu dokumentów tożsamości, kodów kreskowych innych dokumentów, kart dostępowych, a także linii papilarnych. Aplikacja rozwiązań dostępowych obejmujących weryfikację tożsamości w strategicznych punktach przestrzeni publicznej jest tylko kwestią czasu, a obecna napięta sytuacja międzynarodowa oraz niepewność o bezpieczeństwo narodowe stanowi jedynie katalizator dla takich poczynąń.

Rozwiązania, o których mowa powyżej wiążą się z odpowiednimi regulacjami, które dotyczą zarówno RODO, lecz także ograniczeniami uprawnień do wykorzystania podobnych systemów. Emitent zamierza wykorzystać fakt, iż jego urządzenie zostało opracowane w kraju, z uwzględnieniem kluczowych podzespołów pochodzących z Unii Europejskiej i zabiegać o jego wykorzystanie w obiektach o strategicznym znaczeniu dla państwa. Możliwość wprowadzenia podobnych rozwiązań na rynku wiąże się zazwyczaj z wcześniej przeprowadzanymi testami oraz działaniami integracyjnymi z istniejącymi systemami dostępowymi i monitoringowymi. Przejściowy okres powyborczy zakłóca obecnie możliwości intensyfikacji działań sprzedażowych, gdyż osoby decyzyjne w obszarach, dla których dedykowane jest urządzenie nadal podlegają politycznym zmianom, a strategię działania w poszczególnych resortach nadal wydają się być w trakcie opracowywania. Niemniej jednak Emitent czyni aktywne starania, aby manifestować istnienie rozwiązania ActiveScan™ i promować możliwość jego wykorzystania jako skutecznego instrumentu kontroli w polityce bezpieczeństwa narodowego.

#### ***Działania w pozostałych obszarach operacyjnych***

W IV kwartale Spółka zakończyła świadczenie usług doradczych w zakresie przygotowania dokumentacji w procesie certyfikacji wyrobu medycznego dla klienta. Działalność w tym zakresie nie stanowiła podstawowego przedmiotu działalności Spółki, lecz jeśli będzie to możliwe usługi w tym zakresie będą wykonywane, gdyż przyczyniają się do poprawy płynności Spółki.

## **7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

W IV kwartale 2023 roku Spółka zatrudniała bezpośrednio 5 osób w przeliczeniu na 4,5 etatu.

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

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