



MILTON ESSEX

**Raport kwartalny z działalności
MILTON ESSEX SPÓŁKI AKCYJNEJ
III kwartał 2022 roku**

28 października 2022 r.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. ZESTAWIENIE DANYCH FINANSOWYCH ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU	4
2.1. BILANS.....	4
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
2.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ ŚRODKI TRWAŁE	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
4. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH OSIĄGNIĘTYCH W III KWARTALE 2022 ROKU	12
5. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DO OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO WYNIKI FINANSOWE I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2022 ROK	13
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	14
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	14
8. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	14

1. Informacje o emitencie

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

2. Zestawienie danych finansowych za III kwartał 2022 roku

2.1. Bilans

(dane w PLN)	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.09.2021
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	668 101,50	1 033 285,03
I. Wartości niematerialne i prawne	632 273,09	932 112,75
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	263 073,12	526 146,15
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	369 199,97	405 966,60
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	30 485,41	101 172,28
1. Środki trwałe	30 485,41	101 172,28
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	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	6 242 246,25	8 373 358,16
I. Zapasy	0,00	2 301,83
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	2 301,83
II. Należności krótkoterminowe	512 388,63	1 764 886,35
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	512 388,63	1 764 886,35
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 810 637,34	4 053 801,38
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 810 637,34	4 053 801,38
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 919 220,28	2 552 368,60
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	6 910 347,75	9 406 643,19

(dane w PLN)	Stan na 30.09.2022	Stan na 30.09.2021
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 431 463,63	3 728 365,53
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	(4 747 585,05)	(3 414 148,72)
VI. Zysk (strata) netto	(843 553,82)	(880 088,25)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 478 884,12	5 678 277,66
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	352 732,55	184 507,14
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	352 732,55	184 507,14
4. Fundusze specjalne		0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 126 151,57	5 493 770,52
PASYWA RAZEM:	6 910 347,75	9 406 643,19

2.2. Rachunek zysków i strat

(dane w PLN)	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	Narastająco od 01.01.2022 do 30.09.2022	Narastająco od 01.01.2021 do 31.09.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	300,00	25 000,00	900,00	25 300,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	300,00	0,00	900,00	300,00
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	25 000,00	0,00	25 000,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 005 829,24	919 624,88	2 511 557,27	1 930 354,90
I. Amortyzacja	86 156,64	79 550,35	269 336,64	258 885,10
II. Zużycie materiałów i energii	264 459,85	65 789,85	380 960,65	136 758,85
III. Usługi obce	295 434,54	367 042,67	748 872,62	593 460,52
IV. Podatki i opłaty	1 274,38	22 277,32	6 424,74	28 284,09
V. Wynagrodzenia	292 441,45	280 339,15	925 759,63	728 070,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47 582,94	36 809,43	133 871,38	101 164,97
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	18 390,03	52 775,43	46 331,61	68 690,23
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	15 040,65	0,00	15 040,65
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(1 005 439,83)	(894 624,88)	(2 510 657,27)	(1 905 054,90)
D. Pozostałe przychody operacyjne	775 108,63	502 828,74	1 670 000,66	1 029 690,50
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	750 097,70	497 676,24	1 644 986,06	1 024 532,64
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	25 010,93	5 152,50	25 014,60	5 157,86
E. Pozostałe koszty operacyjne	2,26	693,50	4,95	697,40

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2,26	693,50	4,95	697,40
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(230 333,45)	(392 489,61)	(840 661,56)	(876 061,77)
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	206,40	72,14	2 892,26	4 026,48
I. Odsetki	6,44	30,97	22,04	375,54
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	199,96	41,17	2 870,22	3 650,94
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(230 539,85)	(392 561,75)	(843 553,82)	(880 088,25)
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(230 539,85)	(392 561,75)	(843 553,82)	(880 088,25)

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	(dane w PLN)	Od 01.01.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2021 do 30.09.2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 275 017,45	4 608 453,78
	- 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	3 275 017,45	4 608 453,78
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	(3 414 148,72)	(2 391 926,42)
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
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 414 148,72)	(2 391 926,42)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 414 148,72)	(2 391 926,42)
	a) zwiększenia (z tytułu)	(1 333 436,33)	(1 022 222,30)
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	(1 333 436,33)	(1 022 222,30)
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- pokrycia straty z dopłat wspólników	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 747 585,05)	(3 414 148,72)
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 747 585,05)	(3 414 148,72)
6.	Wynik netto	(843 553,82)	(880 088,25)
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	(843 553,82)	(880 088,25)
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 431 463,63	3 728 365,53
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 431 463,63	3 728 365,53

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

(dane w PLN)		od 01.07.2022 do 30.09.2022	Narastająco od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	Narastająco od 01.01.2021 do 31.09.2021
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	(230 539,85)	(843 553,82)	(392 561,75)	(880 088,25)
II.	Korekty razem	(1 118 357,76)	(1 836 044,59)	(1 352 872,99)	(105 355,46)
1	Amortyzacja	88 556,64	276 536,64	95 228,35	279 363,10
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	24 614,23	15 052,67
7	Zmiana stanu należności	20 341,63	(119 284,20)	(598 013,81)	(1 724 987,22)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	317 689,35	(588 549,54)	157 167,00	(99 814,04)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 544 945,38)	(1 404 747,49)	(1 031 868,76)	1 425 030,03
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	(1 348 897,61)	(2 679 598,41)	(1 745 434,74)	(985 443,71)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Wydatki	0,00	(5 343,00)	(89 178,00)	(131 996,55)
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	(89 178,00)	(131 996,55)
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niem. i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe	0,00	(5 343,00)	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	(5 343,00)	(89 178,00)	(131 996,55)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
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
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	(1 348 897,61)	(2 684 941,41)	(1 834 612,74)	(1 117 440,26)
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(1 348 897,61)	(2 684 941,41)	(1 834 612,74)	(1 117 440,26)
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 159 534,95	4 495 578,75	5 888 417,12	5 171 241,84
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	1 810 637,34	1 810 637,34	4 053 801,38	4 053 801,38

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 roku. Sprawozdanie finansowe zawiera także dane w ujęciu narastającym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze dla tego okresu od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w okresie przynajmniej 6 miesięcy.

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 wariancie porównawczym. Rachunek przepływów sporządzany jest metodą pośrednią.

3.1. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

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

3.2. Inwestycje

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

3.3. Leasing

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

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

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

3.5. Rzeczowe aktywa obrotowe

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

3.6. Środki pieniężne

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

3.7. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie 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 III kwartale 2022 roku

Wartość Aktywów Spółki na koniec na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 6 910 347,75 zł i zmniejszyła się w stosunku do stanu aktywów na dzień 30 czerwca 2021 roku o 2 496 295,44 zł głównie za sprawą spadku wartości gotówki o 2 243 164,04 zł i należności krótkoterminowych o 1 252 497,72 zł. Prowadzone prace rozwojowe przyczyniły się jednakże do wzrostu wartości krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w okresie pomiędzy 30 września 2022 a 30 września 2021 o 1 366 851,68 zł, na które składają się głównie koszty prac rozwojowych dotyczących realizacji projektów Fotonica oraz FaceCOV współfinansowanych ze środków NCBiR, a także koszty dotyczące uzyskania ochrony patentowej wypracowanych rozwiązań.

Na koniec września 2022 roku Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań odsetkowych.

W okresie od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku spółka Milton Essex SA jeszcze nie uzyskała przychodów ze sprzedaży. Prowadząc prace nad urządzeniami SkinSENS™ w projekcie Fotonica (urządzenie wspomagające diagnostykę alergii) Spółka znajduje się w fazie rejestracji wyrobu medycznego. W przypadku systemu FaceCOV™ (urządzenia do przesiewowego pomiaru temperatury oraz rozpoznawania przemieszczających się osób) Spółka znajduje się w końcowej fazie prac rozwojowych oraz przygotowania produkcji.

Koszty w III kwartale 2022 roku wzrosły o 9,4% w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego, zaś narastającą od początku roku 2022 koszty wzrosły o 30% w porównaniu z pierwszym półroczem 2021 roku. Wzrost kosztów jest wynikiem wejścia w fazę przygotowania produkcji urządzenia FaceCOV™ oraz w fazę rejestracji urządzenia SkinSENS™, które związane są z wydatkami sprzętowymi oraz produkcyjnymi, które nie mogły zostać sfinansowane ze środków dotacyjnych.

Na poziomie sprzedaży Spółka poniosła III kwartale 2022 stratę w wysokości 1 005 439,83 zł, która była większa o 12% w stosunku do III kwartału 2021 roku oraz osiągnęła narastająco poziom 2 510 657,27 zł za trzy kwartały br. w stosunku do 1 905 054,90 zł za ten sam okres roku ubiegłego.

Na poziomie netto Spółka poniosła w III kwartale 2022 roku stratę w wysokości 230 539,85 zł wobec 392 561,75 zł straty w III kwartale 2021 roku, zaś narastająco od początku roku 2022 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 843 553,82 zł wobec 880 088,25 zł za trzy kwartały 2021 roku. Na zmniejszenie straty netto w stosunku do straty na sprzedaży wpłynęło rozliczenie w III kwartale 2022 roku dotacji w wysokości 750 097,70 zł (497 676,24 zł w III kwartale 2021 roku), zaś od początku 2022 roku wartość pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu dotacji wyniosła 1 644 986,06 zł w porównaniu do 1 024 532,64 zł uzyskanych w porównywalnym okresie 2021 roku.

Na dzień 30 września 2022 roku saldo gotówki na rachunkach bankowych Milton Essex SA wyniosło 1 810 637,37 zł z czego 1 347 906,80 zł stanowiły środki z zaliczek na dotacji do prowadzonych projektów Fotonica oraz Face-COV. W związku z wykorzystaniem środków z dotacji NCBiR z dotychczasowych transzy

dla projektów Fotonica oraz FaceCOV, w ilości warunkujących możliwość złożenia wniosków o realizację kolejnych transz finansowania, Spółka złożyła wniosek o przekazanie transzy dofinansowania z projektu Fotonica w wysokości 2 700 000 zł oraz wniosek o przekazanie transzy z projektu Face-COV w wysokości 1 510 000. Wpływ ww. środków na rachunek Spółki oczekiwany jest w połowie IV kwartału 2022 roku.

5. Komentarz Zarządu Emitenta do okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe i wyniki osiągnięte w III kwartale 2022 rok

Konflikt zbrojny na Ukrainie to główna przyczyna pogarszającego się sentymentu w gospodarce Europejskiej, a szczególnie w gospodarce Polski, która stanowi flankę wschodnią Unii Europejskiej. O ile sam konflikt nie jest prowadzony w naszym kraju, to jego konsekwencje daje się odczuwać z dużą mocą. Zauważalne osłabienie się złotego oraz ograniczone dostawy surowców energetycznych, zwłaszcza w okresie gromadzenia zapasów przed zimą stworzyły w kraju i innych krajach Europy ogromną presję inflacyjną, a w konsekwencji wzrost stóp procentowych godzące we wzrost gospodarczy i spadek popytu inwestycyjnego, a także wzrost niepewności w prowadzonej działalności gospodarczej i inwestycyjnej w Polsce.

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

- Ryzyko utraty płynności
- Ryzyko zmian stóp procentowych
- Ryzyko rosnącej inflacji
- Ryzyko spowolnienia wzrostu gospodarczego
- Ryzyko kursowe
- Ryzyko opóźnień projektowych, w tym wynikające z opóźnień w dostawach

Nie licząc wpływu środków z dotacji na realizację projektów Fotonica oraz FaceCOV, posiadane przez Spółkę środki własne w gotówce wystarczą jeszcze na ok. 6 miesięcy prowadzenia działalności operacyjnej. Zarząd rozpoczął działania mające na celu przeprowadzenie nowej emisji akcji, aby zapewnić płynność finansową w kluczowym dla Spółki momencie rozpoczęcia działań sprzedażowych. Należy mieć jednak na uwadze, że perspektywa powodzenia nowej emisji akcji, jej wielkość i cena emisyjna akcji, są zwłaszcza w obecnej chwili bardzo uzależnione od czynników rynkowych, takich jak sentyment rynkowy, kurs walutowy, poziom stóp procentowych, a przede wszystkim od przebiegu działań komercjalizacyjnych w Spółce. Dlatego przed wyjściem z ofertą na rynek Zarząd zamierza doprowadzić oba urządzenia do gotowości produkcyjnej.

Spółka nie posiada zobowiązań o charakterze odsetkowym w ogólnej strukturze zobowiązań, a tym samym na tym etapie rozwoju Spółki należy odnotować brak wpływu wahań zmian stóp procentowych, zarówno na wynik finansowy Spółki, jak i pozycje bilansowe.

Ryzyko zmiany stóp procentowych może mieć jednak wpływ pośredni na działalność spółki w związku z powiązaniem ze stopami procentowymi poziomem inflacji oraz potencjalnym spowolnieniem wzrostu gospodarczego wywołanym spadkiem inwestycji. Zarząd ocenia, iż w szczególności system SkinSENS™ należy zaliczyć do kategorii produktów o charakterze inwestycyjnym w służbie zdrowia, co powoduje, iż w perspektywie spowolnienia tempa wzrostu w gospodarce, popyt inwestycyjny na oferowane przez Spółkę rozwiązanie może być ograniczony. Inaczej wygląda sytuacja w przypadku systemu FaceCOV, o czym niżej w pkt 6 Raportu.

Osłabienie złotego zwłaszcza w przypadku podzespołów importowanych stwarza istotne ryzyko wzrostu cen wpływających na teoretyczny koszt wykonania urządzeń przygotowywanych przez Spółkę. Część kluczowych podzespołów takich jak części elektroniczne, kamery i 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, co w perspektywie działań komercjalizacyjnych może wpłynąć na pogorszoną konkurencyjność cenową oferowanych produktów, w przypadku utrzymania zakładanej wysokości marż lub spadku marż, w przypadku utrzymania

konkurencyjnej oferty cenowej. Zarząd nie stosuje i nie przewiduje stosowania instrumentów finansowych, które zabezpieczyłyby Spółkę przed ryzykiem kursów walutowych.

Spółka nadal odnotowuje ograniczoną dostępność podzespołów elektronicznych, która bardzo często przekłada się na opóźnienia w dostawach lub konieczność dopasowania części innych producentów wymagających przeprojektowania mocowań lub wprowadzenia korekt oprogramowania. W ten sposób powstaje ryzyko opóźnień projektowych. Sytuacja w dużej mierze jest jednak opanowana i Spółka zdołała zgromadzić większość podzespołów do konstrukcji urządzeń SkinSENS™ na potrzeby pilotażowych badań klinicznych, a także niezbędnych podzespołów elektronicznych do systemu FaceCOV™.

Wzrost cen może przyczynić się także do przyspieszenia wydatkowania posiadanych środków własnych, ponadto oba realizowane przez Emitenta projekty: „Fotonica” oraz „Face-Cov”, weszły w fazy prac rozwojowych, gdzie poziom dofinansowania rozliczanego ze środków NCBiR zmniejsza się z 80% do 60%.

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

Spółka znajduje się w trakcie procesu rejestracyjnego urządzenia SkinSENS™, prowadzonego we włoskiej jednostce notyfikowanej IMQ S.p.A. Dokumenty wraz z wnioskiem o certyfikację wyrobu medycznego zostały złożone w czerwcu 2022 roku, jednakże proces rejestracji nadal nie został zakończony. Zarząd Spółki nie jest w stanie określić w jakim terminie można się spodziewać zakończenia tego procesu, jednakże bez względu na przebieg tego procesu przygotowywany jest zestaw 7 urządzeń, które zostaną wykorzystane w wielośrodkowych badaniach klinicznych z udziałem ok. 2 000 tys. pacjentów, które powinny rozpocząć się jeszcze w roku 2022. Badanie kliniczne zostaną przeprowadzone w sześciu krajowych ośrodkach klinicznych. Badania potrwać od 3 do 6 miesięcy. Wraz z zakończeniem procesu certyfikacji urządzenia Spółka zamierza rozpocząć seryjną produkcję pilotażową w ilości do 100 szt. z przeznaczeniem na wyposażenie wybranych ośrodków diagnostyki alergii w Europie oraz nieodpłatnego ich użytkowania w celu znacznego poszerzenia bazy danych i popularyzacji metody diagnostycznej. Program ten szacunkowo powinien pozwolić na pozyskanie kolejnych 50 tys. pacjentów w przeciągu 12 miesięcy.

Ważnym wydarzeniem dla Spółki było uczestnictwo w targach Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego w Kielcach, na których zaprezentowany został system FaceCOV™ w wersji produkcyjnej. Stoisko cieszyło się dużą popularnością, zwłaszcza ze strony przedstawicieli podmiotów zabezpieczających lotniska i obiekty państwowe, a także policji. System wspomagający działania aktyepidemiczne, mające na celu przesiewowy pomiar temperatury ciała osób przemieszczających się w przestrzeni publicznej, cieszył się sporym zainteresowaniem m.in. ze względu na wdrożenie dodatkowej funkcjonalności mającej na celu identyfikację osób. Zwłaszcza w obecnej sytuacji wojny na Ukrainie, wzmożonego oraz niekontrolowanego napływu uchodźców, nie tylko z Ukrainy urządzenie może mieć szerokie zastosowanie do działań identyfikacyjnych, prewencyjnych, a przez to wspomagać bezpieczeństwo wewnątrz państwa. Obecnie Spółka prowadzi rozmowy na temat możliwości sprzedaży pierwszych egzemplarzy urządzeń FaceCOV we współpracy z firmą Zurad Sp. z o.o.

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

W III kwartale 2022 roku Spółka zatrudniała bezpośrednio 9 osób w przeliczeniu na 8 etatów.

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%