



MILTON ESSEX

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

28 lipca 2022 r.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. ZESTAWIENIE DANYCH FINANSOWYCH ZA II 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 II KWARTALE 2022 ROKU	12
5. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DO OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO WYNIKI FINANSOWE I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W II 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	15
8. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	15

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 II kwartał 2022 roku

2.1. Bilans

(dane w PLN)	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	756 658,14	1 039 335,38
I. Wartości niematerialne i prawne	703 157,99	1 008 431,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	328 841,37	591 914,40
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	374 316,62	416 516,61
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	48 157,15	30 904,37
1. Środki trwałe	48 157,15	30 904,37
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	7 238 012,94	9 423 844,41
I. Zapasy	0,00	26 916,06
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	26 916,06
II. Należności krótkoterminowe	534 658,82	1 166 872,54
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	534 658,82	1 166 872,54
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 159 534,95	5 888 414,12
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 159 534,95	5 888 414,12
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 543 819,17	2 341 641,69
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	7 994 671,08	10 463 179,79

(dane w PLN)	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 662 003,48	4 120 927,28
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	(613 013,97)	(487 526,50)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 332 667,60	6 342 252,51
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	36 971,76	27 340,14
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	36 971,76	27 340,14
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 295 695,84	6 314 912,37
PASYWA RAZEM:	7 994 671,08	10 463 179,79

2.2. Rachunek zysków i strat

(dane w PLN)	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.04.2021 do 30.06.2021	Narastająco od 01.01.2022 do 30.06.2022	Narastająco od 01.01.2021 do 31.12.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	300,00	300,00	600,00	300,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	300,00	300,00	600,00	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	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	844 206,59	534 662,07	1 505 817,44	1 010 730,02
I. Amortyzacja	91 590,00	76 130,57	183 180,00	179 334,75
II. Zużycie materiałów i energii	107 365,19	19 147,87	116 500,80	70 969,00
III. Usługi obce	247 614,97	157 005,52	453 438,08	236 122,30
IV. Podatki i opłaty	1 038,00	237,27	5 150,36	6 006,77
V. Wynagrodzenia	328 549,76	254 572,31	633 318,18	447 731,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 840,10	20 296,45	86 288,44	54 651,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23 208,57	7 272,08	27 941,58	15 914,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(843 906,59)	(534 362,07)	(1 505 217,44)	(1 010 430,02)
D. Pozostałe przychody operacyjne	522 971,20	299 303,10	894 892,02	526 861,76
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	522 969,52	299 301,36	894 888,35	526 856,40
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,68	1,74	3,67	5,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,83	1,20	2,69	3,90

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	0,83	1,20	2,69	3,90
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(320 936,22)	(235 060,17)	(610 328,11)	(483 572,16)
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	2 623,67	2 973,53	2 685,86	3 954,34
I. Odsetki	5,13	343,48	15,60	344,57
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	2 618,54	2 630,05	2 670,26	3 609,77
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(323 559,89)	(238 033,70)	(613 013,97)	(487 526,50)
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)	(323 559,89)	(238 033,70)	(613 013,97)	(487 526,50)

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	(dane w PLN)	Od 01.01.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2021 do 30.06.2021
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)	(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
5.4.	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	(613 013,97)	(487 526,50)
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	(613 013,97)	(487 526,50)
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 662 003,48	4 120 927,28
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 662 003,48	4 120 927,28

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

(dane w PLN)		od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.04.2021 do 30.06.2021	Narastająco od 01.01.2022 do 30.06.2022	Narastająco od 01.01.2021 do 31.12.2021
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	(323 559,89)	(613 013,97)	(238 033,70)	(487 526,50)
II.	Korekty razem	(290 047,45)	(717 686,83)	2 382 313,45	1 247 517,53
1	Amortyzacja	93 990,00	187 980,00	78 530,57	184 134,75
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	(3 763,60)	(9 561,56)
7	Zmiana stanu należności	(165 107,24)	(141 554,39)	(476 992,82)	(1 126 973,41)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 002 307,32)	(904 310,33)	(84 296,42)	(256 981,04)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	783 377,11	140 197,89	2 868 835,72	2 456 898,79
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	(613 607,34)	(1 330 700,80)	2 144 279,75	759 991,03
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Wydatki	0,00	(5 343,00)	(21 583,24)	(42 818,55)
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	(21 583,24)	(42 818,55)
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)	(21 583,24)	(42 818,55)
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)	(613 607,34)	(1 336 043,80)	2 122 696,51	717 172,48
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(613 607,34)	(1 336 043,80)	2 122 697,05	717 172,48
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 773 142,29	4 495 578,75	3 765 717,07	5 171 241,64
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	3 159 534,95	3 159 534,95	5 888 414,12	5 888 414,12

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 kwietnia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 kwietnia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Sprawozdanie finansowe zawiera także dane w ujęciu narastającym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównawcze dla tego okresu od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 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 również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

Spółka sporządza sprawozdanie zgodnie z załącznikiem nr 1 do Ustawy.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie 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 II kwartale 2022 roku

Wartość Aktywów Spółki na koniec na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 7 994 671,08 zł i zmniejszyła się w stosunku do stanu aktywów na dzień 30 czerwca 2021 roku o 2 468 508,71 zł głównie za sprawą spadku wartości gotówki o 2 728 879,17 zł i należności o 632 213,72 zł. Prowadzone prace rozwojowe przyczyniły się jednakże do wzrostu wartości krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, na które odkładane są koszty prac rozwojowych dotyczących realizacji projektów Fotonica oraz FaceCOV współfinansowanych ze środków NCBiR, a także koszty dotyczące uzyskania ochrony patentowej wypracowanych rozwiązań.

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

W okresie od 1 kwietnia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku spółka Milton Essex SA nie uzyskała istotnych przychodów ze sprzedaży. Na tym etapie rozwoju spółki brak przychodów wynika z przyjętej strategii, która zakłada prowadzenie prac badawczo-rozwojowych dotyczących dwóch innowacyjnych urządzeń: SkinSENS™ - urządzenie wspomagające diagnostykę alergii oraz FaceCOV™ - urządzenia do przesiewowego pomiaru temperatury oraz rozpoznawania przemieszczających się osób.

Koszty w II kwartale 2022 roku wzrosły o 58% w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego, zaś narastającą od początku roku 2022 koszty wzrosły o 49% 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.

W związku z tym strata na poziomie sprzedaży wyniosła w II kwartale 2022 roku 843 906,59 zł i była większa o 58% w stosunku do II kwartału 2021 roku oraz osiągnęła narastająco poziom 1 505 217,44 zł za dwa kwartały br. w stosunku do 1 010 430,02 zł za ten sam okres roku ubiegłego.

Na poziomie netto Spółka poniosła w II kwartale 2022 roku stratę w wysokości 323 559,89 zł wobec 238 033,70 zł straty w II kwartale 2021 roku, zaś narastająco od początku roku 2022 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 613 013,97 zł wobec 487 526,50 zł w 2021 roku. Na zmniejszenie straty netto w stosunku do straty na sprzedaży wpłynęło rozliczenie w II kwartale 2022 roku dotacji w wysokości 522 969,52 zł (299 301,36 zł w II kwartale 2021 roku), zaś od początku 2022 roku wartość rozliczonych dotacji wyniosła 894 888,35 zł w porównaniu do 526 856,40 zł w pierwszym półroczu 2021 roku.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku saldo gotówki na rachunkach bankowych Milton Essex SA wyniosło 3 110 443,48 zł z czego 2 257 983,81 zł stanowiły środki z zaliczek na dotacji do prowadzonych projektów Fotonica oraz Face-COV.

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

Drugi kwartał 2022 roku przyniósł kontynuację wzrostu niepewności w prowadzeniu działalności Spółki. Stan ten kreowany jest jednocześnie przez kilka czynników, lecz do najważniejszych należy zaliczyć działania wojenne na Ukrainie. Nadal konflikt zbrojny na Ukrainie przyczynia się do pogarszającego się sentymentu w gospodarce Europejskiej, która stanowi docelowy rynek dla produktów Spółki. Powiązany z tym jest wzrost presji inflacyjnej m.in. z uwagi na ograniczenie dostaw surowców energetycznych z Rosji i konieczność poszukiwania innych droższych ich źródeł, w konsekwencji wzrost stóp procentowych, przekładający się na niższy wzrost gospodarczy i spadek popytu inwestycyjnego oraz wzrost niepewność w bezpieczeństwie 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
- Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Zarząd czyni wszelkie starania w celu rozpoczęcia komercjalizacji obu przygotowywanych urządzeń. W pierwszej kolejności, z uwagi na zaawansowanie prac, dotyczy to systemu FaceCOV™, którego komercjalizacja może rozpocząć się w drugiej połowie 2022 roku. Nie można mieć jednak pewności, iż działania te zakończą się osiągnięciem przychodów jeszcze w tym roku. Posiadane przez Spółkę środki własne w gotówce wystarczą jeszcze na 9 miesięcy, lecz jeszcze 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.

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 przygotowywane przez Spółkę produkty należy zaliczyć do kategorii produktów o charakterze inwestycyjnym, co powoduje, iż w perspektywie spowolnienia tempa wzrostu w gospodarce popyt inwestycyjny na oferowane przez Spółkę produkty może być ograniczony.

Znacznie większe znaczenie odgrywa ryzyko zmiany kursów walut oraz czynniki przyczyniające się do wzrostu cen. Część kluczowych podzespołów takich jak części elektroniczne, matryce mikrobiolometryczne, 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 prowadząc działania badawczo-rozwojowe zmierzające w kierunku wytworzenia produktów posiadających wartość komercyjną podejmuje liczne działania mające na celu testowanie podzespołów tych produktów, które z uwagi na swoją funkcjonalność, cenę lub budowę będą optymalne dla prawidłowego

funkcjonowania docelowego produktu. Powoduje to, iż podzespoły o podobnej lub tej same funkcjonalności są nabywane od różnych producentów i dostawców z różnym, czasem wydłużonym czasem dostaw. Na tym etapie rozwoju spółki powoduje to powstanie skomplikowanej matrycy wyborów, na którą nakłada się, zwłaszcza w ostatnim roku, ograniczona dostępność podzespołów elektronicznych. W ten sposób powstaje ryzyko opóźnień projektowych wzmocnianych dodatkowo rynkowym brakiem podzespołów i oczekiwaniem na opóźnione dostawy. Zarząd podejmuje działania mające na celu znalezienie alternatywnych dostawców lub alternatywnych producentów podzespołów, jednakże nie w każdym przypadku dokonanie zmiany jest możliwe.

W ocenie Zarządu Spółki odwołanie stanu zagrożenia epidemicznego w Polsce przez Ministerstwo Zdrowia nie spowodowało ustania epidemii. Ma ona już łagodniejszy charakter, lecz nadal realnie przyczynia się do podejmowania asekuracyjnych decyzji w podmiotach kooperujących ze Spółką, absencji pracowników oraz opóźnienia w przebiegu realizacji projektów. Zarząd Emitenta uważa, że ryzyka związane z opóźnieniami dostaw i produkcji spowodowane pandemią nadal pozostają aktualne.

W związku z tym, iż Emitent nie osiąga jeszcze przychodów, wzrost cen może przyspieszyć wydatkowanie posiadanych środków własnych. Na przyspieszenie wydatkowania posiadanego kapitału ma wpływ także fakt, iż 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%.

Drugi kwartał przyniósł także bardzo pozytywne i ważne wydarzenie dla Milton Essex SA. Kapituła XXIV Konkursu Polski Produkt Przyszłości przyznała dla produktu SkinSENS™, przygotowanego przez Milton Essex SA we współpracy z Wojskową Akademią Techniczną, jedno z trzech wyróżnień w kategorii Produkt Przyszłości Wspólny Instytucji Szkolnictwa Wyższego i Nauki Oraz Przedsiębiorcy. Do XXIV edycji konkursu zgłoszono aż 163 projekty, a celem Konkursu jest wyłonienie i wypromowanie opracowanych w Polsce innowacyjnych wyrobów i technologii, które mają potencjał, by zaistnieć nie tylko na rynku krajowym, ale również światowym. Przedsięwzięcie organizują wspólnie Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości i Narodowe Centrum Badan i Rozwoju. PARP wspiera działalność innowacyjną i badawczą małych i średnich przedsiębiorstw, NCBR – rozwój polskich jednostek naukowych oraz przedsiębiorstw.

W dniu 28 czerwca 2022 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, na którym m. in. zatwierdzono sprawozdanie finansowe Spółki oraz udzielono absolutorium Zarządowi Emitenta oraz wszystkim członkom Rady Nadzorczej. Wraz z odbyciem WZA upłynęły kadencje organów Spółki, zarówno Zarządu, jak również Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało nową Radę Nadzorczą w składzie:

- Jacek Stępień – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Stanisław Kłosowicz – Członek Rady Nadzorczej
- Edward Stanowski - Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Kozioł - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Łukomski - Członek Rady Nadzorczej

Także w dniu 28 czerwca odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki w nowym składzie, na którym dokonano wyboru Zarządu Emitenta w dotychczasowym składzie:

- Iwona Kaczyńska-Stępień – Prezeska Zarządu
- Radosław Solan – Członek Zarządu

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

W związku z podpisaniem w pierwszym kwartale 2022 roku umowy o certyfikację produktu SkinSENS™ z jednostką notyfikowaną IMQ S.p.A. z Włoch, Emitent zobowiązany był do przekazania kompletu dokumentów do wniosku o certyfikację wyrobu medycznego do dnia 23 czerwca 2022 roku. Dokumenty zostały przekazane w terminie, dzięki czemu proces certyfikacji formalnie został rozpoczęty. Procedura certyfikacji odbywa się zgodnie z nowymi przepisami Rozporządzenia MDR i jest nowością dla wszystkich podmiotów na rynku w Europie, dlatego trudno określić w jakim terminie można się spodziewać zakończenia tego procesu.

Niezależnie od etapu, na jakim znajduje się rejestracja wyrobu medycznego Spółka dąży do jak najszybszego przygotowania partii pilotażowej urządzeń, które zostaną wykorzystane w wieloośrodkowych badaniach klinicznych z udziałem od 1 000 do 2 000 tys. pacjentów. Wybrano 6 krajowych ośrodków klinicznych, w których będą prowadzone badania. Będzie to pierwszy etap pilotażu systemu SkinSENS™, którego przeprowadzenie będzie możliwe bez rejestracji urządzeń dzięki formie badań klinicznych. Z uwagi na kwestie proceduralne związane z zatwierdzaniem protokołu badań klinicznych przez komisję bioetyczną w każdym z wybranych ośrodków badań oraz opóźnionymi terminami dostaw, Zarząd Spółki spodziewa się, iż faktyczne przystąpienie do realizacji badań będzie miało miejsce nie wcześniej, niż we wrześniu 2022 roku. Badania te 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 ciągu 12 miesięcy.

Rozwój wydarzeń, o których mowa w pkt 4 powyżej, a w szczególności opóźnienia w dostawach komponentów, spowodowały wydłużenie terminu realizacji zadania przygotowania systemu FaceCOV™ do produkcji przez firmę „Zurad” Sp. z o.o. Termin ten wydłużono umownie o 2 miesiące, z ustaleniem czasu zakończenia tych prac na koniec sierpnia 2022 roku. Wykonanie tego zadania w ww. terminie jest bardzo istotne dla Spółki z uwagi na fakt, iż w dniach 6-9 września system FaceCOV™ zostanie zaprezentowany na dorocznych targach Międzynarodowego Salonu Przemysłu Obronnego w Kielcach, które są wydarzeniem kulminacyjnym dla wielu producentów sprzętu za zakresu o charakterze *security & defence*.

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

W II 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%