



MILTON ESSEX

**Raport kwartalny z działalności
MILTON ESSEX SPÓŁKI AKCYJNEJ**

IV kwartał 2020 r.

5 lutego 2021 r.

SPIS TREŚCI

1. ZESTAWIENIE DANYCH FINANSOWYCH ZA IV KWARTAŁ 2020 ROKU.....	3
2. INFORMACJE O EMITENCIE	7
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	7
4. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DO OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO WYNIKI FINANSOWE I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W IV KWARTALE 2020 R.	10
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	10
6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	11
7. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	11

SPIS TABEL

TABELA 1. BILANS SPÓŁKI	3
TABELA 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
TABELA 3. ZESTAWIENIE ZMIAN W (FUNDUSZU) KAPITALE WŁASNYM	4
TABELA 4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
TABELA 5. SKUTEK ZMIAN W ROKU 2020 ORAZ W PRZYSZŁYCH OKRESACH PRZY WARTOŚCI NAKŁADÓW Z 2020 ROKU, PRZY FINANSOWANIU ZE ŚRODKÓW WŁASNYCH	10
TABELA 6. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	11

1. ZESTAWIENIE DANYCH FINANSOWYCH ZA IV KWARTAŁ 2020 ROKU

Tabela 1. Bilans Spółki

BILANS jednostkowy			
Wyszczególnienie (dane w złotych)		Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
A. AKTYWA TRWAŁE			
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 161 067,53 zł	1 470 340,56 zł
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	723 450,90 zł	986 523,93 zł
2.	Wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	437 616,63 zł	483 816,63 zł
4.	Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 386,03 zł	20 796,25 zł
1.	Środki trwałe	13 386,03 zł	20 796,25 zł
2.	Środki trwałe w budowie	0,00 zł	0,00 zł
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00 zł	0,00 zł
III.	Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
B. AKTYWA OBROTOWE		7 187 688,97 zł	2 771 746,31 zł
I.	Zapasy	23 552,52 zł	2 539,41 zł
1.	Materiały	0,00 zł	0,00 zł
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00 zł	0,00 zł
3.	Produkty gotowe	0,00 zł	0,00 zł
4.	Towary	0,00 zł	0,00 zł
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	23 552,52 zł	2 539,41 zł
II.	Należności krótkoterminowe	40 620,59 zł	66 590,28 zł
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3.	Należności od pozostałych jednostek	40 620,59 zł	66 590,28 zł
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 171 241,64 zł	1 580 539,87 zł
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 171 241,64 zł	1 580 539,87 zł
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 952 274,22 zł	1 122 076,75 zł
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		0,00 zł	0,00 zł
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		0,00 zł	0,00 zł
AKTYWA RAZEM:		8 362 142,53	4 262 883,12
Wyszczególnienie (dane w złotych)		Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 551 767,00 zł	1 276 767,00 zł
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 470 835,50 zł	3 033 335,50 zł
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00 zł	0,00 zł
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 391 926,42 zł	-1 184 955,51 zł
VI.	Zysk (strata) netto	-1 023 752,41 zł	-1 206 970,91 zł
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.		3 755 218,86 zł	2 344 707,04 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00 zł	0,00 zł
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 384 617,20 zł	1 227 050,10 zł
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00 zł	0,00 zł
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 384 617,20 zł	1 227 050,10 zł
3.	Fundusze specjalne	0,00 zł	0,00 zł
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 370 601,66 zł	1 117 656,94 zł
PASYWA RAZEM:		8 362 142,53	4 262 883,12

Tabela 2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
jednostkowy				
(WARIANT PORÓWNAWCZY)				
Wyszczególnienie (dane zaprezentowano w złotych)	Od 01.10.2020 31.12.2020	do 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	300,00 zł	0,00 zł	1 700,00 zł	700,00 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	300,00 zł	0,00 zł	1 700,00 zł	700,00 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	444 681,89 zł	364 798,48 zł	1 596 727,42 zł	1 396 889,41 zł
I. Amortyzacja	131 325,65 zł	81 579,08 zł	369 025,15 zł	315 766,66 zł
II. Zużycie materiałów i energii	5 082,38 zł	4 060,32 zł	21 087,04 zł	6 999,36 zł
III. Usługi obce	39 167,92 zł	51 887,55 zł	424 020,14 zł	245 914,06 zł
IV. Podatki i opłaty	12 603,80 zł	3 016,77 zł	16 462,72 zł	5 249,56 zł
V. Wynagrodzenia	204 875,06 zł	179 342,64 zł	603 976,74 zł	652 649,81 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30 937,17 zł	14 560,67 zł	54 359,48 zł	53 578,25 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 689,91 zł	30 351,45 zł	107 796,15 zł	116 731,71 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-444 381,89 zł	-364 798,48 zł	-1 595 027,42 zł	-1 396 189,41 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	355 417,76 zł	49 758,70 zł	574 317,93 zł	196 257,43 zł
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Dotacje	355 417,76 zł	48 829,62 zł	574 263,03 zł	195 318,48 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne przychody operacyjne	0,46 zł	929,08 zł	54,90 zł	938,95 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 232,64 zł	960,97 zł	2 763,69 zł	5 855,69 zł
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 230,00 zł	857,63 zł	2 230,00 zł	857,63 zł
III. Inne koszty operacyjne	2,64 zł	103,34 zł	533,69 zł	4 998,06 zł
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-91 196,77 zł	-316 000,75 zł	-1 023 473,18 zł	-1 205 787,67 zł
G. Przychody finansowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Odsetki	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
V. Inne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
H. Koszty finansowe	86,88 zł	72,41 zł	279,23 zł	1 183,24 zł
I. Odsetki	1,07 zł	20,23 zł	7,76 zł	645,54 zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne	85,81 zł	52,18 zł	271,47 zł	537,70 zł
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-91 283,65 zł	-316 073,16 zł	-1 023 752,41 zł	-1 206 970,91 zł
J. Podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-91 283,65 zł	-316 073,16 zł	-1 023 752,41 zł	-1 206 970,91 zł

Tabela 3. Zestawienie zmian w (funduszu) kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W (FUNDUSZU) KAPITALE WŁASNYM			
jednostkowe			
Wyszczególnienie (dane w złotych)		od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 918 176,08	2 135 144,49
	- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości		-
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 918 176,08	2 135 144,49
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 276 767,00	1 136 100,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	275 000,00	140 667,00
	a) zwiększenia	275 000,00	140 667,00
	- wydanie udziałów (emisja akcji)	275 000,00	140 667,00
	b) zmniejszenia	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 551 767,00	1 276 767,00

2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 033 335,50	2 184 000,00
2.1	Zmiany kapitału zapasowego		-
	a) zwiększenia	3 437 500,00	849 335,50
	- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	3 437 500,00	849 335,50
	- z podziału zysku (ustawowo)		-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)		-
	- sprzedaży udziałów własnych powyżej ceny nabycia		-
	- rozchodu objętych aktualizacją środków trwałych		-
	- przeniesienia równowartości akcji własnych z kapitału rezerwowego		-
	- korekty błęd		-
	b) zmniejszenia		-
	- pokrycie straty		-
	- straty na sprzedaży udziałów własnych poniżej ceny nabycia		-
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 470 835,50	3 033 335,50
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-
	a) zwiększenia (z tytułu)		-
	- aktualizacji wartości godziwej		-
	b) zmniejszenia (z tytułu)		-
	- zbycia objętych aktualizacją środków trwałych		-
	- aktualizacji wartości godziwej		-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek roku		-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) z aktualizacji wyceny		-
	a) zwiększenia (z tytułu)		-
	- dopłat wspólników		-
	- niezarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego		-
	- podziału zysku		-
	b) zmniejszenia (z tytułu)		-
	- pokrycie straty		-
	- dopłaty wspólników na pokrycie straty		-
	- korekty błęd		-
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec roku		-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek roku		-
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
	- korekty błęd		-
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-
	a) zwiększenia (z tytułu)		-
	- podziału zysku z lat ubiegłych		-
	b) zmniejszenia (z tytułu)		-
	- obligatoryjnego zwiększenia kapitału zapasowego		-
	- zwiększenia kapitału zapasowego (ponad wymaganą ustawowo wartość)		-
	- wypłaty dywidendy		-
	- zwiększenie kapitału rezerwowego		-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-
5.1	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 184 955,51	- 499 266,87
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
	- korekty błęd		-
5.2	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 184 955,51	- 499 266,87
	a) zwiększenia (z tytułu)	-1 206 970,91	- 685 688,64
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 206 970,91	- 685 688,64
	b) zmniejszenia (z tytułu)		-
	- pokrycia straty z kapitału zapasowego		-
	- pokrycia straty z dopłat wspólników		-
5.3	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 391 926,42	- 1 184 955,51
5.4	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-
	Wynik netto	-1 023 752,41	- 1 206 970,91
	a) zysk netto		-
	b) strata netto	-1 023 752,41	- 1 206 970,91
	C) odpisy z zysku		-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 606 923,67	1 918 176,08
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokry	4 606 923,67	1 918 176,08

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLWÓW PIENIĘŻNYCH jednostkowe					
(METODA POŚREDNIA)					
Wyszczególnienie (dane w złotych)		Od 01.10.2020 31.12.2020	do Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2019 do 31.12.2019
A.	PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	-91 283,65	-316 073,16	-1 023 752,41	-1 206 970,91
II.	Korekty razem	1 395 228,94	1 189 683,16	997 623,74	1 239 613,45
1	Amortyzacja	167 427,01	83 979,08	412 326,51	318 166,66
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	-21 588,29	5 826,57	-21 013,11	5 567,59
7	Zmiana stanu należności	167 385,84	86 121,93	25 969,69	390 472,75
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 421 486,05	1 153 425,60	1 157 593,40	1 079 065,50
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-339 481,67	-139 670,02	-577 252,75	-553 659,05
10	Inne korekty				
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	1 303 945,29	873 610,00	-26 128,67	32 642,54
B.	PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-91 138,40	-57 236,63	-95 643,26	-20 486,20
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-91 138,40	-57 236,63	-95 643,26	-20 486,20
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	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-91 138,40	-57 236,63	-95 643,26	-20 486,20
C.	PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	3 712 500,67	990 028,80
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	3 712 500,00	990 002,50
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,67	26,30
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	-26,97	0,00	-26,97	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	Splaty kredytów i pożyczek	-26,97	0,00	-26,97	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.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-26,97	0,00	3 712 473,70	990 028,80
D.	PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 212 779,92	816 373,37	3 590 701,77	1 002 185,14
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 212 779,92	816 373,37	3 590 701,77	1 002 185,14
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 958 461,72	764 166,50	1 580 539,87	578 354,73
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	5 171 241,64	1 580 539,87	5 171 241,64	1 580 539,87

2. INFORMACJE O EMITENCIE

Firma: MILTON ESSEX
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Jana Pawła Woronicza 31/348, 02-640 Warszawa
Tel: + 48 510 738 710
Strona www: www.miltonessex.eu
E-mail: office@miltonessex.eu
KRS: 0000609507
REGON: 361375246
NIP: 5213695448

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne (PKD 3250 Z).

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 października 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 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.

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.

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.

Leasing

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

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.

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.

Środki pieniężne

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

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.

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.

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.

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.

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.

Uznawanie przychodów i kosztów

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

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

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

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

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

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.

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.

Zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości

Zarząd Spółki dokonał analizy wartości szacunkowych i postanowił od 1 stycznia 2020 roku podnieść wartość początkową składników majątku, do której stosowane będą uproszczenia polegające na jednorazowej amortyzacji z kwoty 3.500,00 złotych do kwoty 10.000,00 złotych. Dopuszczono również możliwość zastosowania jednorazowej amortyzacji dla środków trwałych powyżej 10.000,00 złotych, jeżeli

taką możliwość będą przewidywały przepisy podatkowe, a zastosowanie jednorazowej amortyzacji nie spowoduje istotnego zniekształcenia obrazu sytuacji majątkowej i finansowej.

Tabela 5. Skutek zmian w roku 2020 oraz w przyszłych okresach przy wartości nakładów z 2020 roku, przy finansowaniu ze środków własnych

(PLN)	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Zmiana kwoty wyniku finansowego netto	78 816,22	-23 412,82	-23 412,82	-23 412,82	-6 562,83	-2 014,93
Zmiana kwoty sumy bilansowej na 31 grudnia	78 816,22	-55 403,40	-31 990,58	-8 577,76	-2 014,93	0,00

4. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DO OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO WYNIKI FINANSOWE I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W IV KWARTALE 2020 R.

IV kwartał 2020 roku przyniósł Spółce dwa ważne wydarzenia. Pierwszym istotnym wydarzeniem było podpisanie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu: „FACE-COV™ - systemowe rozwiązanie do automatycznego monitorowania miejsc publicznych metodą termowizyjną i detekcji markerów zakażenia z użyciem sztucznej inteligencji i opcją identyfikacji biometrycznej osób potencjalnie zakażonych koronawirusem SARS-COV2 poprzez eksport danych do zewnętrznych systemów nadzoru epidemicznego oraz tagowanie cyfrowe” w ramach konkursu „Szybka Ścieżka – koronawirusy”. Umowa o dofinansowanie została podpisana w dniu 13 listopada 2020 r. łączna wartość przyznanego dofinansowania opiewa na 6 948 457 PLN, z czego 3 869 764 PLN przypada na Emitenta oraz 3 088 732 PLN na Wojskową Akademię Techniczną.

Drugim ważnym wydarzeniem dla Emitenta było uzyskanie zgody Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych na wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wszystkich akcji Spółki, tj. akcji zwykłych na okaziciela serii A, B1, C, D, E, F, H1, H2, K1, K2 oraz L. Uchwała została podjęta z dniem 4 grudnia 2020 roku, zaś pierwsze notowanie odbyło się w dniu 17 stycznia 2020 roku.

5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Zgodnie ze zrewidowanymi założeniami Emitent rozpoczął w IV kwartale 2020 r. proces certyfikacji wyrobu SkinSENSE. Wpis wyrobu na listę wyrobów medycznych poprzedzony jest przygotowaniem dokumentacji wyrobu poddawanego certyfikacji, zawierającej dokumentację techniczną, produkcyjną, proceduralną, a także wynikającą z przeprowadzonych analiz biokompatybilności zastosowanych materiałów oraz analiz kompatybilności elektromagnetycznej. Spółka otworzyła postępowanie ofertowe dotyczące jednostek notyfikowanych i z początkiem 2021 roku zamierza zawrzeć umowę z wybraną instytucją certyfikującą. O ile dokumentacja przygotowana jest we własnym zakresie, to prace jednostki notyfikowanej oraz audytorów biokompatybilności oraz kompatybilności elektromagnetycznej muszą być przeprowadzone przez podmioty zewnętrzne, na które Emitent nie ma wpływu, szczególnie w dobie nadal obowiązujących obostrzeń wynikających z pandemii Covid-19. Emitent spodziewa się, iż proces certyfikacji może potrwać do maja 2021r. Niezmienionym celem Emitenta jest przeprowadzenie programu pilotażowego dla systemu SkinSENSE w drugiej połowie bieżącego roku.

W IV kwartale 2020 r. Emitent zakończył najważniejsze prace związane z systemem analitycznym dla urządzenia SkinSENSE, opartym o sztuczną inteligencję. Dalszy rozwój tego systemu będzie możliwy dopiero po zgromadzeniu większej ilości danych, jakie Emitent zamierza pozyskać w wyniku przeprowadzenia ww. programu pilotażowego. Zgromadzenie danych dotyczących wyników testów alergicznych jest kluczowe dla rozwoju i uczenia sieci neuronowych i w dużej mierze zależne od opanowania sytuacji pandemicznej w Europie, która będzie warunkowała możliwość i zakres programu pilotażowego.

W IV kwartale rozpoczęły się prace nad projektem wzorniczym obudowy głowicy SkinSENSE, jak również nadal trwały prace związane z rozwojem jej kluczowych elementów optoelektronicznych. W trakcie analiz związanych zwłaszcza z kompatybilnością elektromagnetyczną projekt obudowy, a także niektórych elementów instalacji wewnętrznej, mogą ulec zmianom, zapewniającym spełnienie wymogów certyfikacyjnych. Emitent przewiduje, iż prace w tym zakresie powinny zakończyć się w pierwszym kwartale 2021 roku.

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

W IV kwartale Spółka zatrudniała bezpośrednio 7 osób w przeliczeniu na 6,4 etaty.

7. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Tabela 6. Struktura akcjonariatu Emitenta

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%