

AirwayMedix

Grupa Kapitałowa
Airway Medix S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

Miejsce i data zatwierdzenia do publikacji: Warszawa, 19 kwietnia 2021 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
Nota 1 Informacje ogólne	13
Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej	15
Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej	15
3.1 Zarząd	15
3.2 Rada Nadzorcza	15
Nota 4 Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	18
5.3 Nowe standardy i interpretacje	18
5.4 Zmiany wynikające ze zmian MSSF	19
5.5 Polityka rachunkowości	20
5.5.1 Zasady konsolidacji	20
5.5.2 Inwestycje w jednostki zależne	20
5.5.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20
5.5.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	21
5.5.5 Połączenia jednostek gospodarczych	21
5.5.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych	22
5.5.7 Rzeczowe aktywa trwałe	22
5.5.8 Koszty finansowania zewnętrznego	23
5.5.9 Nieruchomości inwestycyjne	24
5.5.10 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	24
5.5.11 Wartości niematerialne	24
5.5.12 Utrata wartości aktywów niefinansowych	26
5.5.13 Instrumenty finansowe	27
5.5.14 Zapasy	31
5.5.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
5.5.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	32
5.5.17 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	32
5.5.18 Kapitał własny	32
5.5.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	33
5.5.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33
5.5.21 Rezerwy	33
5.5.22 Zobowiązania i aktywa warunkowe	34
5.5.23 Świadczenia pracownicze	34
5.5.24 Płatności w formie akcji	35
5.5.25 Przychody i koszty	35
5.5.26 Podatek dochodowy	38
5.5.27 Zysk netto na akcję	39
5.5.28 Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego	39
5.5.29 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	39
5.5.30 Sprawozdawczość dotycząca segmentów	39
5.5.31 Zarządzanie kapitałem	40
5.6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	40
5.6.1 Profesjonalny osąd	40
5.6.2 Niepewność szacunków	40
Nota 6 Korekta wcześniej opublikowanych sprawozdań	41
Nota 7 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	41

7.1 Ryzyko stopy procentowej	41
7.2 Ryzyko walutowe.....	42
7.3 Inne ryzyko cenowe.....	43
7.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe.....	43
7.5 Ryzyko kredytowe	44
7.6 Ryzyko związane z płynnością	44
Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	45
Nota 9 Przychody i koszty.....	47
9.1 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	47
9.2 Pozostałe przychody operacyjne	47
9.3 Pozostałe koszty operacyjne	48
9.5 Koszty finansowe.....	48
Nota 10 Podatek dochodowy	49
10.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat i w kapitale własnym.....	49
10.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto	49
10.3 Odroczony podatek dochodowy	50
Nota 11 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję	51
Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe.....	51
Nota 13 Wartości niematerialne	52
13.1 Wartości niematerialne	52
13.2 Aktywa kontraktowe oraz pozostałe aktywa	54
13.3 Test na utratę wartości aktywów niematerialnych nieoddanych do użytkowania	54
Nota 14 Połączenie jednostek gospodarczych	55
Nota 15 Zapasy.....	55
Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	55
Nota 17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
Nota 18 Kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały	57
18.1 Kapitał akcyjny.....	57
18.2 Pozostałe kapitały.....	57
18.3 Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem	57
Nota 19 Emisja i wykup papierów dłużnych, zaciągnięcie kredytów i pożyczek	58
Nota 20 Rezerwy	58
Nota 21 Świadczenia pracownicze.....	58
21.1 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	59
Nota 22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61
Nota 23 Dotacje	62
Nota 24 Zobowiązania i należności warunkowe	62
24.1 Inne zobowiązania warunkowe	62
24.2 Należności warunkowe.....	63
24.3 Zobowiązania inwestycyjne.....	63
24.4 Sprawy sądowe.....	63
24.5 Gwarancje, weksle.....	64
24.6 Rozliczenia podatkowe.....	64
Nota 25 Informacje o podmiotach powiązanych	64
25.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	64
25.2 Jednostka dominująca całej grupy	66
25.3 Jednostki zależne.....	66
25.4 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	66
25.5 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	67
Nota 26 Instrumenty finansowe.....	67
Nota 27 Wyjaśnienie pozycji prezentowanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.....	68
Nota 28 Struktura zatrudnienia	70
Nota 29 Zobowiązania leasingowe	70
Nota 30 Zdarzenia po dniu bilansowym	71

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 248	4 983	-502	1 158
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 016	-6 718	-1 121	-1 562
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 726	1 397	1 950	325
Przepływy pieniężne netto razem	1 462	-338	327	-79

Powyższe wybrane dane finansowe przeliczone zostały na walutę Euro w następujący sposób:

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2020 r. (1 EUR = 4,6148 PLN) i na dzień 31 grudnia 2019 (1 EUR = 4,2585 PLN).
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. (1 EUR = 4,4742 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 (1 EUR = 4,3018 PLN).

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2020- 31.12.2020 (badane)	01.01.2019- 31.12.2019 (badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	9.1	257	294
Koszty działalności operacyjnej		-2 206	-2 118
Amortyzacja		-	-
Zużycie materiałów i energii		-	-
Usługi obce		-1 907	-1 606
Podatki i opłaty		-70	-
Wynagrodzenia		-225	-484
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-4	-28
Pozostałe koszty rodzajowe		-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		-1 949	-1 824
Pozostałe przychody operacyjne	9.2	92	397
Pozostałe koszty operacyjne	9.3	-45	-1
Utrata wartości należności		-312	-
Przychody finansowe	9.4	995	938
Koszty finansowe	9.5	-767	-708
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 986	-1 198
Podatek dochodowy		-388	-163
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-2 374	-1 361
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		-2 374	-1 361
Zysk (strata) netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-2 374	-1 361
Udziałom niekontrolującym		-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu			
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)			
- podstawowy		-0,04	-0,02
- rozwodniony		-0,04	-0,02

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
		(badane)	(badane)
Zysk (strata) netto		-2 374	-1 361
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		183	183
Inne dochody całkowite netto		183	183
Całkowite dochody ogółem		-2 191	-1 178
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-2 191	-1 178
Udziałom niekontrolującym		-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		29 048	37 211
Rzeczowe aktywa trwałe	12	2 374	2 531
Wartości niematerialne	13	25 299	20 079
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 375	1 187
Aktywa z tytułu umów z klientami		-	13 414
Aktywa obrotowe		22 435	6 556
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		22 435	6 556
Zapasy		220	191
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		780	1 311
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	25
Pozostałe aktywa finansowe		4 683	4 322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 215	707
Aktywa z tytułu umów z klientami	13.2	14 537	-
AKTYWA OGÓŁEM		51 483	43 767

	Nota	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		30 653	32 830
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		30 653	32 830
Kapitał akcyjny	18	19 862	19 862
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 174	1 174
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	18	1 147	1 147
Kapitał rezerwowy		1 952	1 952
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		492	309
Zyski zatrzymane		6 026	8 386
Zobowiązania długoterminowe		7 865	7 931
Oprocentowane pożyczki i kredyty		117	639
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	349	452
Dotacje otrzymane	22	1 497	1 497
Zobowiązania leasingowe		2 631	2 554
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.3	3 271	2 789
Zobowiązania krótkoterminowe		12 965	3 006
Oprocentowane pożyczki i kredyty	19	10 293	451
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 100	1 951
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		30	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		121	111
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	367	458
Rezerwy	20	54	35
PASYWA OGÓŁEM		51 483	43 767

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 (badane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	
Stan na 01.01.2020	19 862	1 952	1 174	1 147	309	8 386	32 830	-	32 830
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-2 374	-2 374	-	-2 374
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	183	-	183	-	183
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	183	-2 374	-2 191	-	-2 191
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	14	14	-	14
Stan na 31.12.2020	19 862	1 952	1 174	1 147	492	6 026	30 653	-	30 653

Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (badane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	
Stan na 01.01.2019	19 862	1 952	1 174	1 147	126	9 747	34 008	-	34 008
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-1 361	-1 361	-	-1 361
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	183	-	183	-	183
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	183	- 1 361	-1 178	-	-1 178
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obniżenie kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2019	19 862	1 952	1 174	1 147	309	8 386	32 830	-	32 830

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020- 31.12.2020 (badane)	01.01.2019- 31.12.2019 (badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-1 986	-1 198
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	230	-365
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-332	561
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-	-400
Zmiana stanu rezerw	19	-251
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-194	156
Rozliczenie dotacji	-	-70
Aktywo umowne	-	4056
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	336	2 429
Zmiana stanu zapasów	-29	323
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-194	-123
Zapłacony podatek dochodowy	-65	-135
Inne korekty	-33	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 248	4 983
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-7	-37
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	-5 009	-6 681
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 016	-6 718

Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	9 858	1 088
Wpływy z tytułu wykupu obligacji	-	4 467
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-917	-
Wpływy z tytułu dotacji	-	110
Inne zobowiązania finansowe (factoring)	-	-4 064
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	-215	-204
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 726	1 397
Przepływy pieniężne netto razem	1 462	-338
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	707	1 052
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	46	-7
- przepływy pieniężne netto	1 462	-338
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 215	707

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**Nota 1 Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa Airway Medix („Grupa”, „Grupa kapitałowa”) składa się ze spółki Airway Medix S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Spółka dominująca”, „Emitent”, „Airway Medix”) i jej spółki zależnej Biovo Technologies Ltd. („Biovo Technologies”) (patrz nota 2).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. oraz dane porównywalne.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii. Grupa prowadzi działalność na bazie współpracy polsko-izraelskiej. Spółka zależna Biovo Technologies Ltd. pełni funkcję certyfikowanego centrum badawczo-rozwojowego, w którym rozwijane i tworzone są rozwiązania Grupy. Działalność operacyjna oraz prace badawczo-rozwojowe prowadzone są głównie w spółce zależnej Biovo Technologies Ltd.

Jednostka dominująca Airway Medix S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 19 sierpnia 2013 roku (Rep. A Nr 13143/2013). Spółka Airway Medix S.A. powstała w wyniku połączenia spółek Airway Medix BIS Sp. z o.o. (przejmująca) i Airway Medix Sp. z o.o. (przejmowana) dokonanego w dniu 25 września 2013 r. w trybie art. 492, par. 1, pkt 2 Kodeksu spółek handlowych. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Warszawie przy ul. Gen. Józefa Zajęczka 11 lok. 14.

Airway Medix jest spółką dedykowaną do rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii i anestezjologii. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- działalność paramedyczna,
- produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
- produkcja wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Airway Medix Spółka Akcyjna jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000477329.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 146885502.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jej jednostki zależnej jest nieoznaczony.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku podmiotem dominującym spółki Airway Medix S.A. jest Adiuvo Investments S.A., który wchodzi do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments.

Podmiotem dominującym spółki Adiuvo Investments S.A. jest Orenore Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Grupa Orenore Sp. z o.o. i Adiuvo Investments S. A., w tym:	25 071 219	25 071 219	42,92%	42,92%
Adiuvo Investments S. A.	24 917 982	24 917 982	42,65%	42,65%
Orenore Sp. z o.o.	153 237	153 237	0,27%	0,27%

Oron Zachar	4 312 050	4 312 050	7,38%	7,38%
Pozostali	29 035 175	29 035 175	49,70%	49,70%
Suma	58 418 444	58 418 444	100%	100%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Grupa Orenore Sp. z o.o. i Adiuvo Investments S.A., w tym:				
Adiuvo Investments S.A.	30 500 546	30 500 546	52,21%	52,21%
Orenore Sp. z o.o.	24 917 982	24 917 982	42,65%	42,65%
Oron Zachar	5 582 564	5 582 564	9,56%	9,56%
Pozostali	4 612 050	4 612 050	7,89%	7,89%
Suma	58 418 444	58 418 444	100%	100%

Dnia 19 maja 2020 r. Spółka otrzymała od Orenore Sp. z o.o. jako podmiotu blisko związanego z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze w Spółce powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR - informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze. Szczegóły dotyczące treści znajdują się w raporcie bieżącym nr 6/2020.

W dniu 20 maja 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Orenore sp. z o.o. o następującej treści:

„Orenore sp. z o.o. S.A. (Orenore) informuje, iż działając zgodnie z art. 69 ust. 1 i 2 oraz art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Ustawa) Orenore sp. z o.o. w imieniu swoim oraz Adiuvo Investments S.A. (Adiuvo) zawiadamia, że w dniu 14 maja 2020 roku Orenore zawarło umowę zbycia łącznie 3.000.000 spółki Airway Medix S.A. (Airway Medix) w związku z czym po rozliczeniu ww. transakcji bezpośredni udział Orenore w Airway Medix ulegnie zmniejszeniu poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Przed rozliczeniem ww. transakcji stan posiadania akcji Airway Medix przez Orenore oraz Adiuvo obejmował łącznie 30.500.546 akcji Airway Medix, co stanowi 52,21% udziału w kapitale zakładowym Airway Medix i uprawnia łącznie do 30.500.546 głosów co stanowi 52,21% ogólnej liczby głosów, przy czym: a. Orenore posiadało 5.582.564 akcji Airway Medix, co stanowi 9,56% udziału w kapitale zakładowym i uprawniało do 5.582.564 głosów, co stanowi 9,56% ogólnej liczby głosów. b. Adiuvo posiadało 24.917.982 akcji Airway Medix, co stanowi 42,65% udziału w kapitale zakładowym i uprawniało do 24.917.982 głosów, co stanowi 42,65% ogólnej liczby głosów. Po rozliczeniu ww. transakcji stan posiadania akcji Airway Medix przez Orenore oraz Adiuvo obejmować będzie łącznie 27.500.546 akcji Airway Medix, co stanowi 47,08% udziału w kapitale zakładowym Airway Medix i uprawniać będzie łącznie do 27.500.546 głosów co stanowi 47,08% ogólnej liczby głosów, przy czym: a. Orenore posiadać będzie 2.582.564 akcji Airway Medix, co stanowi 4,42% udziału w kapitale zakładowym i uprawniać do 2.582.564 głosów, co stanowi 4,42% ogólnej liczby głosów. b. Adiuvo posiada 24.917.982 akcji Airway Medix, co stanowi 42,65% udziału w kapitale zakładowym i uprawniało do 24.917.982 głosów, co stanowi 42,65% ogólnej liczby głosów. Adiuvo wraz z Orenore wchodzi w skład Grupy Orenore dla której podmiotem dominującym jest Orenore Investments Limited. Poprzez udziały w podmiotach z Grupy Orenore podmiotem dominującym dla Airway Medix w rozumieniu art. 4 pkt 14 lit. a) Ustawy pozostaje Pan Marek Orłowski. Jednocześnie Orenore informuje, iż nie istnieją podmioty zależne od Orenore (inne niż Adiuvo) posiadające akcje Airway Medix, jak również nie istnieją podmioty, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy. Dodatkowo Orenore informuje, że nie istnieją instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 7-9 Ustawy.”

Dnia 31 lipca 2020 roku Spółka otrzymała od Orenore Sp. z o.o. jako podmiotu blisko związanego z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze w Spółce powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR, dot. zbycia 358.490 akcji spółki Airway Medix S.A. Szczegóły dotyczące treści znajdują się w raporcie bieżącym nr 12/2020.

Dnia 20 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała od Orenore Sp. z o.o. jako podmiotu blisko związanego z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze w Spółce powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR, dot. zbycia łącznie 2.582.564 akcji spółki Airway Medix S.A. Szczegóły dotyczące treści znajdują się w raporcie bieżącym nr 17/2020 oraz 18/2020.

W dniu 26 sierpnia 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Orenore sp. z o.o. o zgodzie z którym po rozliczeniu ww. transakcji Orenore Sp. z o.o. nie posiada akcji Airway Medix, natomiast Adiuvo posiada niezmiennie 24.917.982 akcji Airway

Medix, co stanowi 42,65% udziału w kapitale zakładowym i uprawniało do 24.917.982 głosów, co stanowi 42,65% ogólnej liczby głosów. Szczegóły dotyczące treści znajdują się w raporcie bieżącym nr 20/2020.

W dniu 14 października 2020 r. Spółka Airway Medix S.A. otrzymała od Członka Zarządu Spółki Pana Orona Zachara informację mailową o tym, że w ramach transakcji dokonanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zbył łącznie 97.539 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 25/2020.

W dniu 19 października 2020 r. Spółka Airway Medix S.A. otrzymała od Członka Zarządu Emitenta Pana Orona Zachara powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR dotyczące zbycia 52.461 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 26/2020.

W dniu 20 października 2020 r. Spółka Airway Medix otrzymała od Członka Zarządu Emitenta Pana Orona Zachara powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR dotyczące zbycia 150.000 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 27/2020.

W dniu 30 listopada 2020 r. Spółka otrzymała od Orenore Sp. z o.o. jako podmiotu blisko związanego z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze w Spółce powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR, dot. nabycia łącznie 121.000 akcji spółki Airway Medix S.A. Szczegóły dotyczące treści znajdują się w raporcie bieżącym nr 28/2020.

W dniu 2 grudnia 2020 r. Spółka otrzymała od Orenore Sp. z o.o. jako podmiotu blisko związanego z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze w Spółce powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR, dot. nabycia łącznie 32.237 akcji spółki Airway Medix S.A. Szczegóły dotyczące treści znajdują się w raporcie bieżącym nr 29/2020.

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy wchodzi Airway Medix S.A. oraz spółka zależna Biovo Technologies Ltd, w której Airway Medix S.A. posiada 99,90 % udziału w kapitale zakładowym. Pozostały udział w Biovo Technologies Ltd znajduje się w rękach wynalazców technologii rozwijanej przez Grupę. Jednostka zależna podlega konsolidacji metodą pełną.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy.

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

3.1 Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Marek Orłowski – Prezes Zarządu
- Anna Aranowska-Bablok – Członek Zarządu
- Oron Zachar – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Marek Orłowski – Prezes Zarządu
- Anna Aranowska-Bablok – Członek Zarządu
- Oron Zachar – Członek Zarządu

W dniu 11 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki na nową, pięcioletnią kadencję rozpoczynającą się od dnia 1 stycznia 2019 roku i kończącą się dnia 31 grudnia 2023 roku Pana Marka Orłowskiego jako Prezesa Zarządu oraz Panią Annę Aranowską-Bablok i Pana Orona Zachar jako Członków Zarządu.

W trakcie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

3.2 Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz na dzień publikacji skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Gajda - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Bablok - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Nauman - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Wojciecha Bablok.

Poza powyższym, w trakcie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący
- Krzysztof Laskowski - Wiceprzewodniczący
- Maria Gajda
- Wojciech Bablok
- Paweł Nauman.

Nota 4 Zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 kwietnia 2021 r.

Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Statutowe jednostkowe sprawozdania finansowe Airway Medix sporządzane jest zgodnie z MSSF. Biovo Technologies Limited prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Izraelskie Standardy Sprawozdawczości Finansowej („izraelskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych spółki zależnej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności z MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa i zobowiązania, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Jednostkę dominującą i Grupę. Biorąc pod uwagę, że strategią Grupy nie jest generowanie środków pieniężnych z bieżącej sprzedaży rozwijanych urzędzeń, Spółka identyfikuje potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności. Biorąc powyższe ryzyko pod uwagę, niezależnie od opisanych spodziewanych zdarzeń w kolejnych 12 miesiącach, Zarząd Jednostki dominującej stale podejmuje działania z celu promocji Grupy i pozyskania dodatkowego dofinansowania w celu zabezpieczenia działalności operacyjnej Grupy.

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Grupa pozyskała z banku finansowanie dłużne o charakterze długoterminowym zabezpieczone wpływami z zawartych umów z odbiorcami oraz na majątku Jednostki dominującej (wartość pozyskanego finansowania wynosi 2 mln EUR, a termin jego zwrotu – październik 2021 r.). Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania otrzymane finansowanie zostało wykorzystane w całości. W dniu 30 marca 2021 roku Spółka podpisała z bankiem porozumienie zmieniające warunki otrzymanego finansowania dłużnego w taki sposób, że kwota udzielonego kredytu została zwiększona o 700.000 Euro. Pozostałe postanowienia umowy kredytowej pozostały bez zmian.

Zgodnie z raportem bieżącym 19/2017 opublikowanym 17 sierpnia 2017 roku, 3 października 2021 roku mija okres 4 lat od zamknięcia Transakcji sprzedaży technologii CSS, a co za tym idzie Kupujący jest zobowiązany do zapłaty drugiej transzy płatności, tj. 40% z 10.500.000 EUR zgodnie z poniższymi warunkami. W przypadku braku płatności drugiej transzy we wskazanym powyżej terminie oraz na warunkach określonych w Umowie Sprzedaży Kupujący przeniesie zwrotnie na Spółkę prawa własności intelektualnej wchodzącej w skład zakupionej Zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Ponadto, Umowa Sprzedaży przewiduje, że część Ceny w wysokości 20% drugiej transzy może zostać zatrzymana przez Kupującego na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń z tytułu Umowy Sprzedaży, w tym złożonych przez Spółkę zapewnień, przy czym poszczególne kwoty zatrzymane przez Kupującego zostaną zapłacone Spółce po upływie 12 miesięcy od dnia dokonania płatności Drugiej Transzy, o ile ze strony Kupującego nie zostaną zgłoszone roszczenia na warunkach określonych w Umowie Sprzedaży.

Zgodnie z wcześniejszymi deklaracjami Zarządu, Jednostka dominująca planuje sfinalizować transakcję sprzedaży jednej lub kilku rozwijanych technologii. Należy jednak mieć na względzie, że na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie podpisała żadnej umowy wstępnej/listu intencyjnego odnośnie sprzedaży produktów znajdujących się w jej portfolio. Oczekiwane wpływy ze sprzedaży każdej z technologii przekraczają bilansową wartość tych technologii.

Zgodnie z raportem 2/2021 z dnia 26.02.2021 roku Spółka zakończyła prace rozwojowe Produktu LMA i pomyślnie osiągnęła etap tzw. design freeze. Powyższe oznacza, że możliwe jest przeniesienie produkcji LMA na skalę masową do podwykonawczej firmy produkcyjnej, lub partnera strategicznego.

W związku z zakończeniem procesu rozwoju LMA Spółka rozpoczęła kolejny etap, który może przybliżyć Spółkę do komercjalizacji tego produktu, polegający na prezentacji finalnego urządzenia partnerom strategicznym. Z uwagi na obecną sytuację pandemiczną bezpośrednie spotkania oraz prezentacje produktu w ośrodkach klinicznych są niemożliwe. W związku z tym prezentacje działania produktu odbywają się na odległość, z wykorzystaniem video.

Należy także wskazać (zgodnie z raportem bieżącym nr 14/2020), że w dniu 13 sierpnia 2020 r. spółka zależna Biovo Technologies Ltd. („Biovo”) otrzymała od Federal Drug Administration w USA („FDA”) zatwierdzenie technologii Cuffix i urządzenia na niej opartego do sprzedaży na rynku amerykańskim. Informacja otrzymana z FDA oznacza możliwość rozpoczęcia komercjalizacji tego urządzenia w USA, po wcześniejszym przeprowadzeniu testów użytkowych produktu, które do tej pory miały miejsce w ramach prac rozwojowych poza USA, w kluczowych amerykańskich ośrodkach szpitalnych. Zgodnie z raportem 03/2021 z dnia 02.03.2021 roku, aktualnie urządzenie Cuffix jest konsultowane i oceniane wewnętrznie w USA przez potencjalnych partnerów i dystrybutorów, pod kątem atrakcyjności rynkowej i dopasowania do istniejącego portfolio. Ze względu na ograniczenia w podróżowaniu z Izraela do USA spowodowane przez COVID-19 w listopadzie i grudniu 2020 r. urządzenie Cuffix nie zostało oficjalnie przetestowane w amerykańskich szpitalach. Zgodnie z polityką Spółki, w celu zapewnienia najwyższej jakości wykonywanych testów oraz zgodności z procedurami medycznymi, wszystkie testy muszą być inicjowane w obecności delegatów Biovo/Airway. Aktualny postęp szczepień w Izraelu daje podstawy, by sądzić, że wspomniane testy zostaną rozpoczęte wkrótce, jak tylko nastąpi otwarcie ruchu lotniczego pomiędzy USA a Izraelem, przy czym z uwagi na dynamiczny rozwój związany z rozprzestrzenianiem się COVID-19 i czynniki niezależnymi od Emitenta trudno w ocenie Spółki precyzyjnie określić perspektywę czasową w jakiej będzie to możliwe. Czas trwania powyższych testów Spółka niezmiennie szacuje na okres ok. 4-6 tygodni od ich rozpoczęcia.

Spółka oczekuje, że dopuszczenie produktu Cuffix na rynek amerykański przyspieszy rozmowy na temat ewentualnej komercjalizacji całego portfolio Grupy, gdyż produkt Cuffix i jego rejestracja w USA były ważnym kamieniem milowym, którego osiągnięcie było oczekiwane przez szereg branżowych partnerów.

Trwająca pandemia COVID-19 pokazała, że portfolio produktów Airway Medix może znacząco wspomóc codzienną rutynę i obniżyć obciążenie pracą personelu oddziałów intensywnej terapii, poprawiając stan kliniczny wentylowanych pacjentów. Certyfikat dopuszczenia FDA dla produktu Cuffix został przyznany w bardzo szybkim tempie, co może mieć związek z potencjalnymi korzyściami związanymi ze stosowaniem produktu u pacjentów wentylowanych, również z powodu COVID-19. Urządzenie Cuffix znacząco ułatwia i poprawia efekty pracy personelu na oddziałach intensywnej terapii, przyczyniając się do polepszenia jakości wentylacji i bezpieczeństwa pacjenta poddanego tej procedurze. Z drugiej strony jednak, okres pandemii COVID-19 doprowadził do ograniczenia możliwości oddziałów OIOM w zakresie testowania nowych produktów oraz uniemożliwił bezpośrednie spotkania z partnerami strategicznymi, dystrybutorami czy też przedstawicielami jednostek klinicznych. To spowodowało opóźnienia i/ lub wstrzymanie planowanych do zrealizowania w 2020 roku kamieni milowych.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd dostrzega wyraźną zmianę w możliwościach komunikacyjnych z poszczególnymi partnerami. Trwają rozmowy z potencjalnymi partnerami biznesowymi w UE, Azji i USA, w zakresie rozwoju działalności spółki i zastosowania rozwijanych urządzeń.

Zarząd Jednostki dominującej szacuje, że, niezależnie od terminu zawarcia umów sprzedaży poszczególnych technologii i uzyskania wpływów z takiej transakcji, wpływy z pozyskanego finansowania dłużnego oraz inne źródła finansowania opisane

powyżej zapewniają środki pieniężne niezbędne do funkcjonowania Grupy co najmniej przez okres kolejnych 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Przy tym należy wskazać występujące ryzyko potencjalnych opóźnień powyżej opisanych zdarzeń. W szczególności opóźnienie wykonania płatności kolejnej transzy przez Kupującego za technologię CSS mogłoby prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Grupy. Wskazać także należy, że gdyby aktualna sytuacja rynkowa utrzymywała się w kolejnych okresach lub inne czynniki miałyby doprowadzić do opóźnień w zakresie realizacji innych powyżej opisanych zdarzeń, Jednostka dominująca zwraca uwagę na potencjalne ryzyko płynności Grupy.

5.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

w PLN	Kurs na dzień 31.12.2020	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs średni w okresie 01.01.2020- 31.12.2020	Kurs średni w okresie 01.01.2019- 31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585	4,4742	4,3018
USD	3,7584	3,7977	3,9045	3,8440
GBP	5,1327	4,9971	5,0240	4,9106
ILS	1,1704	1,0982	1,1397	1,0825

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaokrąglone. Z tego powodu w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

5.3 Nowe standardy i interpretacje

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wskazujące m.in., że przychody z tytułu sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu, nie mogą być odejmowane od kosztów powiązanych z tym składnikiem. Zamiast tego takie przychody należy ujmować w rachunku zysków i strat wraz z kosztami wytworzenia tych wyrobów i - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wyjaśniające, że przy ocenie, czy umowa jest umową rodzącą obciążenia, koszty wykonania umowy obejmują wszystkie bezpośrednio związane koszty - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,

- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2 Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych. Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą się różnić od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania w/w standardów, interpretacji oraz zmian do standardów. Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. Dotychczasowe analizy wskazują, że zastosowanie powyższych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

5.4 Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2020 r. lub później w trakcie roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzonych przez UE obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później);
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - Zmiany zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie przedsięwzięcie - zatwierdzone w UE w dniu 21 kwietnia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 czerwca 2020:

- Zmiany do MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) przewidują możliwość nietraktowania przez leasingobiorców koncesji czynszowych jako modyfikacji leasingu, jeżeli są bezpośrednią konsekwencją COVID-19 i spełniają określone warunki -- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie. Nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe.

5.5 Polityka rachunkowości

W niniejszej notce opisano najważniejsze zasady rachunkowości Grupy, biorąc pod uwagę także fakt, że ze względu na krótki okres istnienia Grupy nie wszystkie zasady mogły mieć zastosowanie.

5.5.1 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Airway Medix S.A. oraz sprawozdanie finansowe jej jednostki zależnej sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest co do zasady za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Udział niekontrolujący w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji „Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące”. Z uwagi na nieistotny poziom udziału niekontrolującego w spółce zależnej Biovo Technologies Ltd. (tj. 0,1%), w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące jest pomijana.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Zmiany w udziale własnościowym Grupy Kapitałowej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości bilansowe udziałów dających kontrolę i niedających kontroli koryguje się, uwzględniając zmianę udziałów we własności jednostki zależnej. Różnicę pomiędzy kwotą do zapłaty z tytułu zwiększenia lub zmniejszenia udziału a wartością bilansową odpowiednich udziałów niedających kontroli ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym przypadającym na udział dający kontrolę.

5.5.2 Inwestycje w jednostki zależne

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej uznaje się te jednostki, wobec których Grupa sprawuje kontrolę, tzn. gdy z tytułu swojego zaangażowania w te jednostki podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tymi jednostkami. Sprawowanie władzy Jednostki dominującej odbywa się m.in. poprzez posiadanie większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących tych jednostek tj. zarządach jednostek i ich radach nadzorczych.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia, z wyjątkiem przejęcia jednostek zależnych znajdujących się w momencie przejęcia pod wspólną kontrolą (patrz nota 5.5.5).

Wartość bilansowa inwestycji Grupy w jednostkę zależną podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej.

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazynego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zobowiązań zaciągniętych oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych na dzień przejęcia. Zapłata za przejęcie obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, jeśli ustalenia takie mają miejsce. Koszty związane z przejęciem rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSR 39.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

5.5.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi

przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako składnik innych całkowitych dochodów.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie było jednostek stowarzyszonych.

5.5.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach metodą praw własności.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie wspólne przedsięwzięcia nie wystąpiły.

5.5.5 Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności co do zasady rozlicza się metodą nabycia zgodnie z MSSF 3 opisaną w nocie 5.5.2.

Połączenie jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą

W przypadku połączeń obejmujących jednostki znajdujące się pod wspólną kontrolą, wobec braku uregulowań w MSSF 3 co do sposobów rozliczenia tego rodzaju transakcji, Grupa określa swoją politykę rachunkowości w taki sposób, który pozwala na rzetelne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

Przez jednostkę znajdującą się pod wspólną kontrolą rozumiany jest podmiot, w którym kontrolę w rozumieniu MSR 27 (do dnia 31 grudnia 2013 r.) i MSSF 10 (od 1 stycznia 2014 r.) – bezpośrednio lub pośrednio - posiada jednostka dominująca sprawująca kontrolę nad Jednostką dominującą Grupy Airway Medix.

Grupa jako jednostki znajdujące się pod wspólną kontrolą traktowała jednostki zależne od Orenore Sp. z o.o., znajdujące się pod jej kontrolą nie wcześniej niż od dnia przejścia kontroli nad Jednostką dominującą przez Orenore.

W przypadku połączeń z jednostkami znajdującymi się pod wspólną kontrolą Grupa rozlicza takie połączenie poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek poniesionych od dnia przejścia kontroli przez Grupę nad jednostką, z którą nastąpiło połączenie, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. W przypadku połączenia w sensie prawnym wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów.

Wyłączeniu podlegają również:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek; a także
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami;
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów,

przy czym w przypadku nieistotnego wpływu braku tych wyłączeń, nie dokonuje się ich.

W przypadku połączenia pomiędzy spółkami Grupy (połączenie prawne) uznaje się, że faktyczne połączenie miało miejsce w dniu przejścia kontroli przez Grupę nad tymi spółkami.

5.5.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

w PLN	Kurs na dzień 31.12.2020	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs średni w okresie 01.01.2020- 31.12.2020	Kurs średni w okresie 01.01.2019- 31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585	4,4742	4,3018
USD	3,7584	3,7977	3,9045	3,8440
GBP	5,1327	4,9971	5,0240	4,9106
ILS	1,1704	1,0982	1,1397	1,0825

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w trakcie roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane jako odrębny składnik innych całkowitych dochodów, a ich skumulowana wartość jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako odrębny składnik kapitałów własnych.

W przypadku, gdy jednostka zagraniczna weszła w skład Grupy w trakcie okresu sprawozdawczego objętego sprawozdaniem skonsolidowanym odpowiednie pozycje jej rachunku zysków i strat i sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się na walutę polską po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w okresie od dnia wejścia w skład Grupy do dnia bilansowego.

Walutą funkcjonalną Biovo Technologies Limited jest nowy izraelski szekel („ILS”). Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane jako odrębny składnik innych całkowitych dochodów, a ich skumulowana wartość jest prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako odrębny składnik kapitałów własnych. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

5.5.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Grupę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych, którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej stanowią urządzenia techniczne i wyposażenie biura.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na nabycie lub wytworzenie dostosowywanego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia/koszcie wytworzenia środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje, których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania dla celów innych niż produkcja zapasów.

Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (szczegółowo opisane w nocie 5.5.12).

Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych (np. w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia) uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tych nakładów nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś wysokość nakładów można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do wyniku w okresie, w którym zostały poniesione.

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych (z wyłączeniem gruntów) Grupa dokonuje, z uwzględnieniem trybu konsumowania korzyści ekonomicznych z danego składnika rzeczowych aktywów trwałych metodą amortyzacji liniowej, dla składników, które są wykorzystywane w procesie produkcji w równomiernym stopniu w całym okresie ich użytkowania.

Dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto okresy użytkowania, oszacowane na podstawie szacowanego okresu użytkowania danego składnika aktywów, w następujących przedziałach:

- urządzenia techniczne: 3-6,7 lat,
- wyposażenie: 10 lat,
- inne środki trwałe: 10 lat.

Ponadto corocznie Grupa dokonuje regularnych przeglądów rzeczowych aktywów trwałych pod kątem adekwatności stosowanych okresów użytkowania, wartości końcowej i metod amortyzacji do bieżących warunków prowadzenia działalności.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat, gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (istotne komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego oraz których cena nabycia/koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia/koszt wytworzenia całego składnika rzeczowych aktywów trwałych, amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, w tym koszty przeglądów certyfikacyjnych, których przeprowadzenie jest niezbędne.

Specjalistyczne części zamienne oraz sprzęt awaryjny o istotnej wartości początkowej, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujmuje w wyniku w momencie ich wykorzystania.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty, zlikwidowany lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

5.5.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

5.5.9 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły nieruchomości inwestycyjne.

5.5.10 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Zgodnie z MSSF 16 Umowa jest kwalifikowana jako leasing lub umowa zawierająca leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje: kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Umowy najmu, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu.

Jeżeli w ramach leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz leasingobiorcy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że leasingobiorca skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

5.5.11 Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej, tj.:

- wartość firmy,
- koszty prac rozwojowych, w tym również niezakończonych,
- oprogramowanie komputerowe,
- nabyte koncesje, patenty, licencje,
- inne wartości niematerialne,
- pozostałe wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie).

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (szczegółowo opisane w nocie 5.5.12).

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych (za wyjątkiem wartości firmy oraz wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania) dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- koszty prac rozwojowych: jeszcze nie oddano ich do użytkowania, zakładany okres nie krótszy niż 15 lat,
- inne wartości niematerialne: 3 lata.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat, gdy dany składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujemnie się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie zostały oddane do użytkowania są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę wartości godziwej przekazanej zapłaty (w tym również wcześniej posiadanych udziałów w przejmowanej jednostce) oraz udziałów niedających kontroli nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Rozgraniczając prace rozwojowe od prac badawczych Grupa bierze pod uwagę następujące czynniki, które muszą być spełnione, aby możliwe było ujęcie nakładów na prace rozwojowe jako wartości niematerialne:

- istnienie technicznej możliwości ukończenia oraz zamiar ukończenia składnika aktywów, tak, aby można byłoby go przeznaczyć do użytkowania lub sprzedaży;
- posiadanie zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych i prawnych;
- dostępność środków niezbędnych do ukończenia oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów;
- istnienie sposobu wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

Grupa oczekuje, że korzyści ekonomiczne uzyskiwane z realizacji prac rozwojowych będą uzyskiwane w okresie co najmniej 15 lat. Przewidywany okres amortyzacji wynika przede wszystkim z długości trwania ochrony własności intelektualnej dla wynalazków. Patenty przyznawane są na okres dwudziestu lat z możliwością przedłużenia o kolejnych 5 lat. W Grupie przyjęto jako najbardziej prawdopodobny model komercjalizacji polegający na rozwoju wynalazku poprzez prowadzenie prac badawczych, a następnie rozwojowych i doprowadzanie wynalazku do pierwszych przepływów pieniężnych lub rejestracji dla urzędzeń medycznych. Okres rozwoju urzędzeń medycznych prowadzący do w/w etapu to okres do 24 do 48 miesięcy.

Po tym okresie zazwyczaj sprzedawane są prawa do patentu, a dany podmiot otrzymuje wpływy od partnera strategicznego z tytułu opłat licencyjnych oraz inne wpływy z zakończenia poszczególnych etapów projektu (kamieni milowych).

W praktyce, partner strategiczny, który realizuje proces komercjalizacji produktu, najczęściej dokonuje opłat o charakterze royalties przez okres trwania ochrony własności intelektualnej. Korzyści ekonomiczne uzyskiwane przez dany podmiot są więc rozłożone w czasie, co uzasadnia przyjęcie ww. okresu amortyzacji prac rozwojowych.

5.5.12 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają obowiązkowym corocznym testom na utratę wartości.

Pozostałe aktywa niefinansowe testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na ryzyko niezrealizowania ich wartości bilansowej. Do podstawowych zewnętrznych przesłanek świadczących o możliwości zaistnienia utraty wartości aktywów dla spółek Grupy notowanych na aktywnych rynkach zalicza się występowanie w dłuższym okresie wyższej wartości bilansowej posiadanych przez nie aktywów netto w stosunku do wartości ich rynkowej kapitalizacji. Ponadto do najistotniejszych przesłanek zalicza się wystąpienie niekorzystnych zmian o charakterze technologicznym, rynkowym i gospodarczym w otoczeniu, w którym spółki Grupy prowadzą działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wyroby przez nieprodukowane, a także wzrost rynkowych stóp procentowych i premii za ryzyko uwzględnianych w kalkulacji stóp dyskontowych wykorzystywanych do wyliczania wartości użytkowej aktywów poszczególnych spółek Grupy. Czynniki wewnętrzne uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości posiadanych aktywów to przede wszystkim znaczny spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych netto w stosunku do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej przyjętych w budżecie, zaś w stosunku do pojedynczych składników aktywów ich fizyczne uszkodzenie, utrata przydatności oraz generowanie niższych korzyści ekonomicznych od wydatków poniesionych na ich nabycie bądź wytworzenie, jeżeli składnik aktywów samodzielnie generuje przepływy pieniężne.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykaże, iż wartość odzyskiwalna (tj. wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia i wartość użytkowa) danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa od wartości bilansowej, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między wartością odzyskiwalną, a wartością bilansową składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisuje się do wartości firmy, jeżeli występuje, pozostałą kwotę odpisu alokuje się do poszczególnych aktywów wchodzących w skład ośrodka wypracowującego środki pieniężne proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej poszczególnych aktywów w wartości bilansowej całego ośrodka, przy czym w wyniku alokacji odpisu wartość bilansowa składnika aktywów nie może być niższa od najwyższej z trzech kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, wartości użytkowej i zera.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, inne niż wartość firmy, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego, jeśli wystąpiły przesłanki, pod kątem możliwości odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

5.5.13 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są w następujących kategoriach:

- a) wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- b) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- c) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Grupa przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Aktywa finansowe są usuwane z bilansu, gdy wygasły prawa do otrzymania przepływów pieniężnych wynikające z tych aktywów lub gdy Grupa przeniosła prawa do otrzymania przepływów pieniężnych na stronę trzecią i jednocześnie przekazała zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu ich własności.

a. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- a) aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- b) jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Grupa do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Grupa wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy. Należności z tytułu dostaw i usług z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w wartości nominalnej po pomniejszeniu o wartość oczekiwanych strat kredytowych.

b. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Na dzień bilansowy Grupa nie zakwalifikowała aktywów finansowych do tej kategorii.

c. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Grupa ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Grupa ujmuje jako przychód w wyniku finansowym. Na dzień bilansowy Grupa nie zakwalifikowała aktywów finansowych do tej kategorii.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane ujmowane są przez Grupę Kapitałową na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa Kapitałowa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Grupa Kapitałowa wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu. Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wyłącznie, jeśli Grupa Kapitałowa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto

poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć. Grupa Kapitałowa klasyfikuje zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Grupa stosuje następujące uproszczone modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości.

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

Model ogólny jest stosowany przez Grupę dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – innych, niż należności z tytułu dostaw i usług oraz dla aktywów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W modelu ogólnym Grupa monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu.

W zależności od zaklasyfikowania do poszczególnych etapów, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy (etap 1) lub w horyzoncie życia instrumentu (etap 2 oraz etap 3).

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Przesłanki mogą obejmować m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności na bazie rynkowych kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych, dla podmiotów o danym ratingu i z danego sektora. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe.

Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządzaną szacunek prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Grupa klasyfikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Instrumenty zabezpieczające

Instrumenty pochodne wyznaczone i spełniające wymogi stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń są zaliczane do odrębnej kategorii o nazwie Instrumenty zabezpieczające. Grupa prezentuje jako Instrumenty zabezpieczające całą wartość godziwą instrumentów wyznaczonych do tej kategorii i spełniających kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń także w przypadku, gdy wartość czasowa wyznaczonego instrumentu pochodnego zgodnie z decyzją Grupy została wyłączona z pomiaru efektywności.

W okresie objętym sprawozdaniem i na dzień bilansowy w Grupie nie korzystano z instrumentów z tej kategorii.

Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji, w tym standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, które początkowo ujmowane są w wartości godziwej. Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania składnika aktywów, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Grupę nad danym składnikiem aktywów.

Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę oraz instrumenty zabezpieczające

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę oraz instrumenty zabezpieczające wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę wykazuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały.

Rozchodu jednakowych inwestycji o różnych cenach nabycia dokonuje się przy wykorzystaniu metody FIFO.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu, Grupa dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych, które powstają wtedy, kiedy transfer aktywów finansowych nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania (wyłączenia z ksiąg rachunkowych),
- umów gwarancji finansowych, które wycenia w wyższej z dwóch kwot: wartości ustalonej zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 5.5.21 Rezerwy lub wartości początkowo ujętej, pomniejszonej o skumulowaną amortyzację ustaloną zgodnie z MSR 18 Przychody.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania stanowi cena, możliwa do uzyskania przy sprzedaży składnika aktywów lub do zapłacenia za przeniesienie zobowiązania (cena wyjścia) w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że instrument finansowy nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego instrumentu lub – w przypadku zobowiązań finansowych - cena sprzedaży danego instrumentu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie najbardziej reprezentatywnej ceny pochodzącej z tego rynku na dzień wyceny.

Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny opierające się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modele wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).

W przypadku instrumentów pochodnych oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na koniec okresu sprawozdawczego. Dla transakcji, dla których jest to możliwe, wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Wartość godziwa nienotowanych dłużnych papierów wartościowych ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowana bieżącą stopą procentową.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymujący się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej instrumentu kapitałowego poniżej poziomu kosztu.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych całkowitych dochodach – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w zysku lub stracie – wyłącza się z innych całkowitych dochodów i przenosi do zysku lub straty jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zysku lub stracie a dotyczące instrumentów kapitałowych podlegają odwróceniu w korespondencji z innymi całkowitymi dochodami. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w zysku lub stracie, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie.

Należności i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poddawane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego indywidualnym testom pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Należności, dla których indywidualnie nie ujęto odpisu, a którym można przypisać prawdopodobieństwo utraty wartości ze względu na specyfikę ryzyka kredytowego (związanego np. z rodzajem działalności lub strukturą odbiorców) poddawane są takim testom jako portfel aktywów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. Odwrócenie odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczanie, dla celów rachunkowości, polega na proporcjonalnym kompensowaniu między sobą wyników uzyskiwanych na skutek zmian wartości godziwej lub zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Aktywa finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe niebędące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające. Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Grupa nie korzystała z instrumentów pochodnych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

5.5.14 Zapasy

Do zapasów Grupa zalicza:

- materiały,
- półfabrykaty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Na dzień bilansowy Grupa posiadała wyłącznie materiały służące prowadzonym pracom badawczym i rozwojowym.

Grupa dokonuje wyceny zapasów w następujący sposób:

Przychód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według cen nabycia,
- wyrobów gotowych i półfabrykatów – na poziomie rzeczywistych kosztów wytworzenia,
- produkcji w toku – na podstawie rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Rozchód składników zapasów wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO,
- wyrobów gotowych i półfabrykatów, produkcji w toku – na podstawie średnioważonego rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Zapas wycenia się dla:

- materiałów i towarów – według metody FIFO tak jak dla rozchodu,
- wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku – na podstawie średnioważonego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem stanu na początek okresu sprawozdawczego.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych powyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu; koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji Zużycie materiałów i energii – dla materiałów i produkcji w toku oraz w pozycji Wartość sprzedanych towarów – dla towarów. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie ww. pozycji kosztów. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

5.5.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Za należności Grupa uznaje:

- należności z tytułu dostaw i usług – należności powstałe w wyniku prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej Grupy, oraz
- pozostałe należności, w tym:
 - inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,

- o inne należności niefinansowe, w tym m. in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne; należności od pracowników, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w innej formie niż przekazanie środków pieniężnych, a także należności budżetowe,
- o rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w ciężar zysku lub straty.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy kwalifikuje się do aktywów długoterminowych. Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

5.5.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

5.5.17 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczonego do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.

5.5.18 Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki dominującej.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym, przy czym opłacony, ale niezarejestrowany kapitał wykazuje się w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki dominującej.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

W kapitałach własnych ujmowane są również różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych, efekt wyceny programu motywacyjnego zgodnie z MSSF 2 oraz skutki rozliczenia połączeń pod wspólną kontrolą.

Na dzień bilansowy w Grupie nie wystąpiły inne pozycje kapitałów, w tym: skutek wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski/straty aktuarialne, efekt rachunkowości zabezpieczeń.

5.5.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

5.5.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do jednego roku wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

5.5.21 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

5.5.22 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, a istnienie tego obowiązku zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Jako aktywa warunkowe Grupa wykazuje kwoty wynikające z przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do których jest prawdopodobne że w przyszłości skutkować będą wpływem do Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w przypadku wystąpienia lub nie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy. Do aktywów warunkowych Grupa zalicza m.in. dochodzone roszczenia, kwoty otrzymanych gwarancji czy należności wekslowe.

5.5.23 Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda odprawa emerytalna.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka dominująca tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań Grupy z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest z wykorzystaniem metod aktuarialnych przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Wynagrodzenia).

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki dominującej przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy. Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

Inne świadczenia - świadczenia pracownicze w Izraelu (dotyczy Biovo Technologies Ltd)

Zgodnie z prawem izraelskim spółka Biovo Technologies Ltd zobligowana jest to dokonywania płatności składek emerytalnych oraz składek związanych z przyszłymi świadczeniami dla zwalnianych pracowników lub pracowników w inny sposób kończący stosunek pracy ze spółką. Spółki izraelskie dokonują płatności obydwu rodzajów składek na rzecz funduszy lub planów

ubezpieczeniowych, które zabezpieczają prawa emerytalne oraz prawa związane z innymi świadczeniami. Opłacone składki używane są w przypadku konieczności zaspokojenia świadczeń pracowniczych.

Zobowiązanie spółki dotyczące odpraw dla pracowników obliczane jest na podstawie zasad uregulowanych w izraelskiej ustawie dotyczącej odpraw (Israeli Severance Pay Law). Kalkulacja ta oparta jest o ostatnie wynagrodzenie pracownika pomnożone przez liczbę lat, jaką pracownik przepracował na datę bilansową. Pracownicy mają prawo do odprawy w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia za każdy rok przepracowany w spółce. Spółka reguluje powyższe zobowiązanie odprowadzając, co miesiąc składki do odpowiedniego funduszu bądź planu ubezpieczeniowego.

Niektórzy z pracowników zatrudnionych w Izraelu mogą podlegać uregulowaniom wynikającym z paragrafu 14 izraelskiej ustawy dotyczącej odpraw (Israeli Severance Compensation Law). Zgodnie z tym paragrafem, składka z tytułu odpraw wynosi 8,33% miesięcznego wynagrodzenia pracownika. Wykorzystanie uregulowań paragrafu 14 ustawy zwalnia spółkę z przyszłych płatności na rzecz pracownika. Z tego względu, w przypadku wykorzystania powyższych uregulowań, spółka nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

Na dzień bilansowy Grupa tworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe, odprawy emerytalne oraz świadczenia wymagane przez izraelskie prawo opisane powyżej.

5.5.24 Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych w postaci instrumentów finansowych wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta. W przypadku płatności regulowanych akcjami rozliczanych w postaci środków pieniężnych ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

5.5.25 Przychody i koszty

Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z bieżącej działalności operacyjnej Grupy, tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
 - zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - otrzymane dotacje i darowizny.
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym:
 - przychody oraz zyski z inwestycji finansowych (w tym przychody z tytułu dywidend oraz odsetek),

- o zyski z tytułu różnic kursowych,
- o odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- o przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy.

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy). Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli jednostka racjonalnie oczekuje, iż wpływ na sprawozdanie finansowe zastosowania poniższych zasad nie będzie istotnie różnił się od zastosowania poniższych zasad w stosunku do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Grupa zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progami wartościowym oraz metody wartości oczekiwanej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwownalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe (Pomoc ze strony Państwa)

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwie powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym i na dzień bilansowy w Spółce wystąpiły wyłączenie dotacje finansujące poniesione koszty.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów.

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów ujętych w zysku lub stracie przyjmuje się wariant porównawczy.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- **pozostałe koszty operacyjne**, związane pośrednio z prowadzoną działalnością operacyjną, w tym:
 - koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz koszty z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
 - przekazane darowizny,
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz
- **koszty finansowe** związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym w szczególności:
 - koszty oraz straty z inwestycji finansowych,
 - odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów, dłużnych instrumentów finansowych i innych źródeł finansowania, w tym odwracanie dyskonta od zobowiązań długoterminowych,
 - straty z tytułu różnic kursowych,
 - odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
 - koszty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy,
 - zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

5.5.26 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym w kraju rezydencji podatkowej każdej spółki wchodzącej w skład Grupy kapitałowej.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
- aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:
- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Podatek dochodowy w Izraelu (dotyczy Biovo Technologies Ltd)

W dniu 6 grudnia 2011 r. parlament izraelski przyjął ustawę reformującą prawo podatkowe (Law for Tax Burden Reform), która między innymi znosiła od 2012 r. progresywne stawki opodatkowania dla przedsiębiorstw. Zgodnie w powyższą ustawą stawka podatkowa na 2012 r. została ustalona na poziomie 25%. W dniu 29 lipca 2013 r. parlament izraelski przyjął kolejną ustawę (Change of National Priorities for Achieving the Budget Purposes for the Years 2013 and 2014), która podwyższyła stawkę podatkową dla przedsiębiorstw do 26,5% (od 2014 r.).

Biovo Technologies wystąpiło z wnioskiem o interpretację do urzędu skarbowego w Izraelu. Wniosek dotyczył klasyfikacji Biovo Technologies jako przedsiębiorstwa preferowanego (ang. „preferred enterprise”) w myśl Investment Encouragement Act z

1959 r. W wyniku wydania pozytywnej interpretacji, stawka podatkowa dla Biovo Technologies wynosi 16%. Obniżona stawka ma zastosowanie wsteczne od 2014 r.

Podatek dochodowy od dochodów przedsiębiorstw podlega rocznemu rozliczeniu. W trakcie roku podatkowego spółki odprowadzają miesięczne zaliczki ustalone w oparciu o przychody uzyskane do danego momentu. Zwrot nadpłaconego podatku następuje w ciągu 90 dni od złożenia rocznego rozliczenia podatkowego.

Nie istnieje ograniczenie czasowe co do możliwości wykorzystania strat podatkowych.

5.5.27 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk rozdroniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe.

5.5.28 Prezentacja dochodów i kosztów okresu sprawozdawczego

Informacje o dochodach i kosztach oraz zyskach i stratach okresu sprawozdawczego Grupa prezentuje w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rachunek zysków i strat za dany okres prezentuje zagregowane pozycje wszystkich dochodów i kosztów okresu, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant porównawczy. Wynik okresu w rachunku zysków i strat stanowi zysk lub strata netto za okres.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje zysk lub stratę netto za okres w jednej kwocie oraz składniki kwot innych całkowitych dochodów. W ramach składników innych całkowitych dochodów Grupa rozpoznaje te zyski i straty, które zgodnie z poszczególnymi standardami należy ujmować poza rachunkiem zysków i strat. Ponadto Grupa prezentuje składniki innych całkowitych dochodów w podziale na dwie grupy, obejmujące rozdzielnie pozycje, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków od pozycji, które nie zostaną do tego sprawozdania przeklasyfikowane.

W związku z powyższym w grupie pozycji, które zgodnie z innymi MSSF zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków ujmuje się:

- zyski i straty z aktualizacji wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części efektywnej zabezpieczenia,
- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych,

z uwzględnieniem efektu podatkowego.

W grupie pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat ujmuje się zyski i straty aktuarialne, z uwzględnieniem efektu podatkowego.

Wynik okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów stanowią łączne całkowite dochody za okres, będące sumą zysku lub straty netto oraz innych całkowitych dochodów.

5.5.29 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

5.5.30 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty operacyjne na poziomie tych części składowych Grupy:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- oraz w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Airway Medix S.A. W wyniku analizy sposobu sprawowania nadzoru nad działalnością spółek zależnych oraz zarządzania Grupą, uwzględniając kryteria łączenia i prognozy ilościowe z MSSF 8, wydzielono segmenty sprawozdawcze, które szczegółowo zostały zaprezentowane w nocie 8.

5.5.31 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Grupa monitoruje kapitał poprzez analizę relacji pomiędzy kapitałem własnym i obcym z uwzględnieniem zapadalności zobowiązań i ich źródła. Grupa korzysta z różnych źródeł finansowania – emitując akcje oraz obligacje zamienne na akcje, a także zaciągając pożyczki w jednostce dominującej wyższego szczebla i wreszcie korzystając z dotacji państwowych na finansowanie ponoszonych nakładów na prace badawcze i rozwojowe.

5.6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.6.1 Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Jednostki dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2020 r. dotyczy zobowiązań warunkowych (nota 24) i rozgraniczenia pomiędzy pracami badawczymi i rozwojowymi (nota 5.5.11), jak również kwestii dotyczących niepewności opisanych w nocie kontynuacji działalności (nota 5.1).

5.6.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2020 r. mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
5.5.12, 13.3	Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu.
5.5.14, 15	Zapasy	Odpis aktualizujący do wartości możliwej do uzyskania.
10	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Odpis aktualizujący z tytułu ryzyka kredytowego i związanej z tym utraty wartości należności
19	Rezerwy	Ocena prawdopodobieństwa wypływu korzyści ekonomicznych
20	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia, rotacja
5.5.7, 5.5.11	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

Nota 6 Korekta wcześniej opublikowanych sprawozdań

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych sprawozdań.

Nota 7 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą pożyczki i kredyty, obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

7.1 Ryzyko stopy procentowej

Grupa może lokować wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Skonsolidowane wyniki Grupy mogą być również w pewnym stopniu uzależnione od poziomu stóp procentowych, jeżeli spółka zależna postanowi finansować część zapotrzebowania na kapitał obrotowy lub nakładów inwestycyjnych przy wykorzystaniu finansowania dłużnego. Każdy znaczący wzrost stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu inwestorów z kapitału.

Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione poniżej.

Z uwagi na to, że na datę bilansową Grupa posiadała aktywa finansowe w postaci obligacji wyemitowanych przez spółkę powiązaną oprocentowane głównie według stopy stałej, jak również ze względu na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Na datę bilansową Grupa była stroną oprocentowanych umówi kredytów i pożyczek. Przede wszystkim ze względu na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Stan na dzień 31.12.2020

	Do 1 roku	1-2 lata	> 2 lata	Ogółem
Obligacje nabyte o stałym oprocentowaniu	4 683	-	-	4 683
Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu	10 293	-	117	10 410
Zobowiązania leasingowe	-	121	2 631	2 752
Razem	14 976	121	2 748	17 845

Stan na dzień 31.12.2019

	Do 1 roku	1-2 lata	> 2 lata	Ogółem
Obligacje nabyte o stałym oprocentowaniu	4 322	-	-	4 322
Kredyty i pożyczki o stałym oprocentowaniu	451	-	639	1 090
Zobowiązania leasingowe	-	111	2 439	2 550
Razem	4 773	111	3 078	7 924

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów.

Informacje o ryzyku stopy procentowej dotyczącym środków pieniężnych zaprezentowano w nocie 17.

7.2 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na ponoszenie części kosztów działalności, w tym prac rozwojowych i badawczych, w walucie obcej. Ponadto, Grupa posiada pożyczki oraz depozyty w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu EUR, USD oraz ILS. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna.

Ekspozycję Grupy na ryzyko walutowe prezentuje poniższa tabela:

	Wartość wyrażona w walucie				Po przeliczeniu
	USD	ILS	GBP	EUR	tys. PLN
Ekspozycja na ryzyko walutowe wg stanu na 31.12.2020					
Aktywa finansowe (+):	110	237	24	452	2 900
Pożyczki	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe finansowe	110	94	24	25	762
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	143	-	427	2 138
Zobowiązania finansowe (-):	-239	-3 037	-	-2 037	-13 931
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-222	-100	-	-2 037	-10 352
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe finansowe	-17	-586	-	-	-750
Zobowiązania leasingowe	-	-2 351	-	-	-2 752
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-129	-2 800	24	-1 585	-10 953
Kursy walutowe na 31.12.2020	3,7584	1,1704	5,1327	4,6148	
Ekspozycja na ryzyko walutowe w przeliczeniu na tys. PLN	-485	-3 277	123	-7 314	

Ekspozycja na ryzyko walutowe wg stanu na 31.12.2019	Wartość wyrażona w walucie				Po przeliczeniu
	USD	ILS	GBP	EUR	tys. PLN
Aktywa finansowe (+):	76	148	2	150	1 100
Pożyczki	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe finansowe	76	88	2	0	395
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	60	-	150	705
Zobowiązania finansowe (-):	-40	-3 650	0	-150	-4 799
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-40	-	-	-150	-791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe finansowe	-	-1 224	-	-	-1 344
Zobowiązania leasingowe	-	-2 426	-	-	-2 664
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	36	-3 502	2	0	-3 699
Kursy walutowe na 31.12.2019	3,7977	1,0982	4,9971	4,2585	
Ekspozycja na ryzyko walutowe w przeliczeniu na tys. PLN	137	-3 846	10	0	

Na dzień bilansowy, środki pieniężne w walucie wynosiły 2 138 tys. zł, co stanowiło 97% ogółu środków pieniężnych (odpowiednio na 31.12.2019: 705 tys. zł, co stanowiło 100% ogółu środków pieniężnych).

Na dzień bilansowy, zobowiązania handlowe i pozostałe w walucie wynosiły 750 tys. zł, co stanowiło 36% ogółu zobowiązań handlowych i pozostałych (odpowiednio na 31.12.2019: 1 344 tys. zł, co stanowiło 69% ogółu zobowiązań handlowych i pozostałych).

Na dzień bilansowy, należności handlowe i pozostałe finansowe w walucie wynosiły 762 tys. zł, co stanowiło 98% ogółu należności handlowych i pozostałych finansowych (odpowiednio na 31.12.2019: 395 tys. zł, co stanowiło 30% ogółu należności handlowych).

Na dzień bilansowy, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w walucie wynosiły 10 352 tys. zł, co stanowiło 99% ogółu zobowiązań z tej kategorii (odpowiednio na 31.12.2019: 791 tys. zł, co stanowiło 7% ogółu zobowiązań).

Ponadto, Grupa posiada zobowiązanie z tytułu leasingu wyrażone w walucie obcej.

Grupa zarządza ryzykiem walutowym stosując w miarę możliwości hedging naturalny.

Grupa dopuszcza stosowanie następujących rodzajów instrumentów:

- kontrakty forward,
- kontrakty opcyjne,
- struktury złożone z wyżej wymienionych instrumentów,

jednakże w okresie sprawozdawczym nie korzystała z takich instrumentów.

7.3 Inne ryzyko cenowe

Grupa nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi.

7.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

- 5% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek kursu),
- 5% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek kursu),
- 5% zmiana kursu walutowego PLN/ILS (wzrost lub spadek kursu).

Pominięto w analizie wahania kursów PLN/GBP z uwagi na nieistotny dla Grupy poziom ekspozycji w tej walucie.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę nie uwzględnia wpływu opodatkowania. Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i inne całkowite dochody Grupy na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31.12.2020		Stan na 31.12.2019	
	wzrost kursu +5%	spadek kursu -5%	wzrost kursu +5%	spadek kursu -5%
Ekspozycja na ryzyko walutowe				
Wpływ na wynik finansowy:				
ekspozycja netto w USD	-548	548	185	-185
ekspozycja netto w EUR	-24	24	-7	7
ekspozycja netto w GBP	-366	366	-	-
ekspozycja netto w ILS	6	-6	-	-
ekspozycja netto w ILS	-164	164	192	-192
Wpływ na inne dochody całkowite:	-	-	-	-
Razem wpływ na dochody całkowite	-548	548	185	-185

7.5 Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy wynosi 7 594 tys. zł (31.12.2019: 6 241 tys. zł) i zostało oszacowane jako:

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	31.12.2020	Struktura	31.12.2019	Struktura
Aktywa finansowe krótkoterminowe - obligacje	4 683	62%	4 322	69%
Należności z tytułu dostaw i usług	696	9%	1 212	19%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 215	29%	707	11%
Razem	7 594	100%	6 241	100%

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej. Rating banków, z których usług korzysta Grupa, przedstawia się następująco:

Instytucja finansowa	Rating*	31.12.2020	Koncentracja	31.12.2019	Koncentracja
Bank A	A3/Prime-1	1 921	87%	0	0%
Bank B	A2/Prime-1	126	6%	641	91%
Bank C	A2/Prime-1	168	7%	66	9%
Razem ekspozycja na ryzyko kredytowe		2 215	100%	707	100%

* Według agencji Moody's – ocena długookresowa i krótkookresowa depozytów

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie ujęła strat lub zysków w związku z poniesieniem lub odwróceniem strat kredytowych dotyczących należności finansowych.

7.6 Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień publikacji raportu oraz pozyskanie nowego finansowania w postaci kredytu w maksymalnej wysokości 700 tys. EUR opisanego szerzej w nocie 30 powoduje, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako ograniczone z uwzględnieniem informacji zawartych w nocie dotyczącej kontynuacji działalności (nota 5.1) w zakresie potencjalnych opóźnień w pozyskaniu środków finansowych z innych źródeł finansowania.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niezdyktowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko.

Stan na dzień 31.12.2020		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usługi oraz inne	7 095	2 063	16	20	1 546	3 450
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 410	36	36	36	10 185	117
Razem	17 505	2 099	52	56	11 731	3 567

Stan na dzień 31.12.2019		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usługi oraz inne	6 034	4 276	192	89	1 470	7
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 090	-	-	299	152	639
Razem	7 124	4 276	192	388	1 622	646

Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Spółki Airway Medix i Biovo Technologies uznawane są za jeden segment, ze względu na ścisłą współzależność prowadzonej przez nie działalności. Dlatego też działalność Grupy kwalifikowana jest do jednego segmentu - segment Urządzenia medyczne. Działalność segmentu dotyczy rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii i anestezjologii. Podstawowym przedmiotem działalności segmentu są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie urządzeń medycznych.

	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020		
	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	6 247	-5 990	257

- w ramach segmentu	5 990	-5 990	-
- od klientów zewnętrznych	257	-	257
Koszty działalności operacyjnej	-8 035	5 829	-2 206
Pozostała działalność operacyjna netto	47	-	47
Utrata wartości należności	-312	-	-312
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 053	-161	-2 214
Przychody finansowe	1 214	-219	995
Koszty finansowe	-767	-	-767
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 606	-380	-1 986
Podatek dochodowy	-276	-112	-388
Zysk (strata) netto	-1 882	-492	-2 374

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	8 777	-8 483	294
- w ramach segmentu	8 483	-8 483	-
- od klientów zewnętrznych	294	-	294
Koszty działalności operacyjnej	-10 101	7 983	-2 118
Pozostała działalność operacyjna netto	396	-	396
Utrata wartości należności	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-928	-500	-1 428
Przychody finansowe	938	-	938
Koszty finansowe	-705	-3	-708
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-695	-503	-1 198
Podatek dochodowy	-163	-	-163
Zysk (strata) netto	-858	-503	-1 361

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa wypracowała przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych w kwocie 257 tys. zł (01.01-31.12.2019: 294 tys. zł), które zostały wygenerowane na terenie Polski. Strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży Grupa prezentuje na podstawie kryterium siedziby spółek, które generują przychody ze sprzedaży.

W bieżącym roku obrotowym przychody ze sprzedaży w Grupie po eliminacjach konsolidacyjnych wynosiły 0 tys. zł (01.01-31.12.2019: 0 tys. zł).

	Stan na dzień 31.12.2020		
	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	56 796	-5 313	51 483
Zobowiązania segmentu	24 698	-3 868	20 830
Inne informacje			

Nakłady inwestycyjne	5 354	-338	5 016
----------------------	-------	------	--------------

	Stan na dzień 31.12.2019		
	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Aktywa i zobowiązania			
Aktywa segmentu	48 926	-5 159	43 767
Zobowiązania segmentu	15 143	-4 206	10 937
Inne informacje			
Nakłady inwestycyjne	7 400	-1036	6 364

Aktywa trwałe Grupy znajdują się w całości na terytorium Polski, poza rzeczowymi aktywami trwałymi o wartości 2 374 tys. zł (31.12.2019: 2 531 tys. zł), które zlokalizowane są w Izraelu.

Nota 9 Przychody i koszty

9.1 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Amortyzacja

Koszty amortyzacji w wysokości 0 tys. zł (01.01-31.12.2019: 0 tys. zł) ujęte w rachunku zysków i strat obejmują amortyzację wartości niematerialnych 0 tys. zł (01.01-31.12.2019: 0 tys. zł) oraz amortyzację rzeczowych aktywów trwałych 0 tys. zł (01.01-31.12.2019: 0 tys. zł).

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 147 tys. zł (01.01-31.12.2019: 182 tys. zł) została ujęta w wartości aktywów, tj. w wartości prac rozwojowych.

Prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat

Prace badawczo-rozwojowe ujęte w rachunku zysków i strat w okresie objętym sprawozdaniem wyniosły 0 tys. zł (01.01-31.12.2019: 357 tys. zł).

Koszty świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze ujęte w rachunku zysków i strat	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Koszty wynagrodzeń	-225	-484
Koszty ubezpieczeń społecznych	-4	-28
Razem	-229	-512

W powyższej tabeli zaprezentowano koszty świadczeń pracowniczych ujęte w rachunku zysków i strat. Oprócz tego, Grupa nie poniosła kosztów świadczeń pracowniczych, które ujęła w wartości aktywów, tj. w wartości prac rozwojowych (01.01-31.12.2019: 0 tys. zł).

9.2 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Pozostałe przychody operacyjne		

Przychody z tytułu refaktur	-	2
Odwrócenie odpisu na zwrot dotacji	-	243
Spisanie zobowiązań	33	-
Otrzymane dotacje	-	70
Umorzenie składek ZUS	25	-
Inne	34	82
Razem	92	397

9.3 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zwrot dotacji	-33	-
Odpisy aktualizujące należności	-312	-
Inne	-12	-1
Razem	-357	-1

9.4 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody odsetkowe z tytułu:	407	538
Obligacji	401	465
Pozostałe odsetki	6	73
Aktualizacja aktywów finansowych	-	400
Różnice kursowe	587	-
Inne	1	-
Razem	995	938

9.5 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Koszty odsetkowe z tytułu:	-671	-155
Kredytów i pożyczek	-529	-2
Dotacji	-	-
Pozostałe odsetki	-142	-153

Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-20	-
Różnice kursowe	-	-542
Inne	-76	-11
Razem	-767	-708

Nota 10 Podatek dochodowy

10.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat i w kapitale własnym

Spółka dominująca poniosła straty podatkowe w okresie objętym sprawozdaniem, więc nie wystąpiło obciążenie wyniku z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Obciążenie wyniku z tytułu bieżącego podatku dochodowego wystąpiło w spółce zależnej. Podatek dochodowy zaprezentowany w rachunku zysków i strat obejmuje:

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek bieżący	-95	-25
rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-95	-25
Podatek odroczony	-293	-138
od różnic przejściowych	-253	-36
od strat podatkowych	-40	-102
Razem	-388	-163

10.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Identyfikacja różnic między podatkiem dochodowym od zysku (straty) przed opodatkowaniem Grupy a podatkiem dochodowym jaki by uzyskano stosując teoretyczną stawkę podatku ustalonego jako iloraz sumy iloczynów zysku brutto i stawki podatku dochodowego wynikającego z miejsca rozliczania podatku przez skonsolidowany zysk brutto.

Efektywna stopa opodatkowania	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 986	-1 198
Podatek wyliczony wg stawki krajowej (19%)	377	228
Skutek zastosowania innych stawek podatkowych (+/-)	-95	2
Podatkowe skutki przychodów księgowych, które nie podlegają opodatkowaniu (-)	-	8
Podatkowe skutki kosztów księgowych, które trwale nie stanowią kosztów uzyskania przychodów (+)	-264	-143
Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego (+)	-	-12
Straty podatkowe, z których tytułu nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (+)	-391	-246
Odpis aktywa na podatek odroczony	-15	-

Obciążenie (uznanie) wyniku z tytułu podatku dochodowego	-388	-163
Efektywna stopa opodatkowania	20%	14%

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych, podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

W 2014 roku spółka zależna Biovo Technologies Ltd prowadziła korespondencję z urzędem podatkowym w Izraelu dotyczącą polityki cen transferowych w Grupie. Korespondencja ta była wynikiem kontroli podatkowej rozpoczętej w dniu 16 czerwca 2014 r. W toku korespondencji Zarząd Biovo Technologies Ltd odpowiedział na wszelkie pytania oraz przedłożył wszelkie dokumenty wymagane przez izraelskie organy skarbowe, nie otrzymał jednak informacji zwrotnej o zakończeniu kontroli i jej wynikach. Zarząd Biovo Technologies Ltd oraz Jednostki dominującej skonsultował taki stan rzeczy z kilkoma niezależnymi izraelskimi doradcami podatkowymi, którzy stwierdzili że jest to naturalny stan rzeczy w Izraelu oraz, że rekomendują nieskładanie wniosku do organów skarbowych, który miałby na celu przygotowanie przez nie podsumowania kontroli.

Jednostka Dominująca ocenia, że wykazane zobowiązania podatkowe Grupy Kapitałowej są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników, w tym interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

10.3 Odroczonego podatek dochodowy

	31.12.2020	31.12.2019
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	-1 602	-1 463
Aktywa na początek okresu	1 187	1 463
Rezerwa na początek okresu (-)	-2 789	-2 926
(Obciążenie) Uznanie zysku netto	-293	-138
Inne		-1
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	-1 896	-1 602
Aktywa na koniec okresu	1 375	1 187
Rezerwa na koniec okresu (-)	-3 271	-2 789

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki Grupy posiadają niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 10 171 tys. zł (31.12.2019: 6 940 tys. zł), których data wygaśnięcia mieści się w przedziale od 2021 r. do 2025 r., w tym straty podatkowe, od których nie utworzono aktywów na podatek odroczone wynoszą 3 591 tys. zł (31.12.2019: 1 294 tys. zł)

Nota 11 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję:

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Średnioważona liczba akcji w okresie	58 418 444	58 418 444
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	58 418 444	58 418 444

Szczegółowe dane dotyczące emisji akcji zawarte są w nocie 18.

Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2020	31.12.2019
Urządzenia techniczne	76	86
Wyposażenie	41	52
Pozostałe środki trwałe	5	4
Prawo do użytkowania	2 252	2 389
Razem	2 374	2 531

Zmiany w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

	Urządzenia techniczne	Wyposażenie	Pozostałe środki trwałe	Prawo do użytkowania	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020					
Wartość brutto	632	78	47	2 526	3 283
Umorzenie	-546	-26	-43	-137	-752
Wartość księgowa netto	86	52	4	2 389	2 531
Zmiany netto w okresie 01.01.2020-31.12.2020					
Zakup	6	1	1	-	8
Amortyzacja	-10	-	-	-137	-147
Likwidacja	-	-	-	-	-

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-6	-12	-	-	-18
Stan na dzień 31.12.2020					
Wartość brutto	632	67	48	2 526	3 273
Umorzenie	-556	-26	-43	-274	-899
Wartość księgowa netto	76	41	5	2 252	2 374

	Urządzenia techniczne	Wyposażenie	Pozostałe środki trwałe	Prawo do użytkowania	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2019					
Wartość brutto	594	67	47	-	708
Umorzenie	-503	-25	-42	-	-570
Wartość księgowa netto	91	42	5	-	138
Zmiany netto w okresie 01.01.2019-31.12.2019					
Zakup	27	10	-	-	37
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	2 526	2 526
Amortyzacja	-43	-1	-1	-137	-182
Likwidacja	11	1	-	-	12
Stan na dzień 31.12.2019					
Wartość brutto	632	78	47	2 526	3 283
Umorzenie	-546	-26	-43	-137	-752
Wartość księgowa netto	86	52	4	2 389	2 531

Nota 13 Wartości niematerialne

13.1 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2020	31.12.2019
Niezakończone prace rozwojowe	25 299	20 079
Razem	25 299	20 079

Zmiany w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

Niezakończone prace rozwojowe	Zakończone prace rozwojowe	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020			

Wartość brutto	20 079	-	17	20 096
Umorzenie	0	-	-17	-17
Wartość księgowa netto	20 079	-	-	20 079

**Zmiany netto w okresie
01.01.2020-31.12.2020**

Zakup	5 220		-	5 220
-------	-------	--	---	-------

Stan na dzień 31.12.2020

Wartość brutto	25 299	-	17	25 316
Umorzenie	-	-	-17	-17
Wartość księgowa netto	25 299	-	-	25 299

	Niezakończone prace rozwojowe	Zakończone prace rozwojowe	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2019				
Wartość brutto	13 217	-	17	13 234
Umorzenie	-	-	-17	-17
Wartość księgowa netto	13 217	-	-	13 217
Zmiany netto w okresie 01.01.2019-31.12.2019				
Zakup	6 237			6 237
Stan na dzień 31.12.2019				
Wartość brutto	20 079	-	17	20 096
Umorzenie	-	-	-17	-17
Wartość księgowa netto	20 079	-	-	20 079

Wartości niematerialne obejmują głównie skapitalizowane koszty prac rozwojowych.

Grupa Kapitałowa rozwija produkty z rodziny jednorazowych wyrobów medycznych z zabezpieczoną międzynarodową własnością intelektualną stosowanych na oddziałach intensywnej terapii oraz anestezjologii. Emitent prowadzi działalność na bazie współpracy polsko-izraelskiej. Działalność operacyjna oraz prace badawczo-rozwojowe prowadzone są głównie w zależnej w 99,9% od Airway Medix spółce izraelskiej – Biovo Technologies Ltd.

Obecnie w rozwijanym portfelu produktowym Airway Medix znajdują się:

- B-Care Oral Care – nowy system czyszczenia jamy ustnej osób unieruchomionych
- Cuffix Cuff Pressure Regulator – innowacyjne urządzenie umożliwiające upowszechnienie automatycznej optymalizacji ciśnienia w mankiecie utrzymującym rurkę intubacyjną
- Laryngological Mask & Hyper Form – platforma technologiczna związana z grupą patentów dotyczących m.in. maski laryngologicznej

W 2017 r. w ramach modelu sprzedaży technologii „asset deal” dokonano sprzedaży technologii Airway Medix CSS. 3 października 2017 r. nastąpiło zrealizowanie się transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa tj. zespołu składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności w zakresie rozwoju, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży technologii dotyczącej zamkniętego systemu do czyszczenia rurek intubacyjnych. Emitent nie jest powiązany osobowo lub kapitałowo z drugą stroną powyższej transakcji.

13.2 Aktywa kontraktowe oraz pozostałe aktywa

Dnia 3 października 2017 r. dokonano transakcji sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa tj. zespołu składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności w zakresie rozwoju, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży technologii dotyczącej zamkniętego systemu do czyszczenia rurek intubacyjnych (closed suction catheter airway maintenance system) ("Technologia CSS") ("ZCP"). W ramach przedmiotowej transakcji Spółka zbyła na rzecz kupującego „Technologię CSS” za cenę wynoszącą 10.500.000 EUR („Cena Sprzedaży”). Cena Sprzedaży została podzielona na dwie transze 60% oraz 40% Ceny Sprzedaży.

W dniu zamknięcia transakcji Kupujący dokonał płatności kwoty w wysokości 5.355.000 EUR. Zapłacona kwota jest równa pierwszej transzy Ceny Sprzedaży pomniejszonej o kwotę zatrzymaną przez Kupującego na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń z tytułu Umowy Sprzedaży.

W sierpniu 2018 r. Spółka uzyskała refinansowanie kwoty zatrzymanej – 945 tys. EUR – poprzez zawarcie umowy z mBank S.A. Warunki refinansowania przewidywały spłatę pożyczki po spłacie należności przez Kupującego. Warunki refinansowania – EURIBOR właściwy dla okresu finansowania + marża banku.

Dnia 4 kwietnia 2019 r. Kupujący, wobec braku roszczeń, dokonał terminowej płatności 15% pierwszej transzy za Technologię CSS w kwocie 945 tys. EUR, co stanowi równowartość ok. 4,06 mln PLN. Zobowiązanie wobec mBank tym samym wygasło.

W wyniku analizy przy wdrożeniu MSSF 15 (01.01.2018 r.) oszacowano prawdopodobieństwo zrealizowania się drugiej, warunkowej płatności związanej ze sprzedażą technologii Airway Medix CSS. Ze względu na prawidłową realizację umów zawartych pomiędzy kupującym a Airway Medix w okresie pomiędzy egzekucją umowy a datą niniejszego sprawozdania, prawdopodobieństwo to oszacowano na poziomie 75%, co przełożyło się na ujęcie kwoty 14 537 tys. PLN (31 grudnia 2019: 13 414 tys. PLN) zaprezentowanej w bilansie jako aktywo kontraktowe. W wyniku ujęcia aktywa kontraktowego, w bilansie Spółki rozpoznano również rezerwę z tyt. podatku odroczonego w wysokości 2 762 tys. PLN.

W trakcie 2020 r. i na dzień bilansowy nie dokonano zmiany szacunku prawdopodobieństwa w zakresie ujęcia przychodów z tytułu drugiej warunkowej płatności związanej ze sprzedażą technologii CSS. Zgodnie z umową płatność nastąpi w październiku 2021 r.

13.3 Test na utratę wartości aktywów niematerialnych nieoddanych do użytkowania

W skonsolidowanym bilansie Grupa zaklasyfikowała prace rozwojowe dotyczące produktów Airway Medix, jako aktywa o niekreślonym okresie użytkowania.

Airway Medix – test na utratę wartości skapitalizowanych prac rozwojowych

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych o nieokreślonym okresie użytkowania jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Testowanie polega na kalkulacji wartości odzyskiwalnej testowanego aktywa na bazie kalkulacji wartości godziwej pomniejszonej o szacowane koszty sprzedaży.

Kalkulacje te oparte są na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przed opodatkowaniem i wykorzystują szacowane projekcje przepływów pieniężnych na podstawie aktualnych planów finansowych oraz spodziewanych na dzień bilansowy umów z partnerami strategicznymi. Podstawą założeń do oszacowania przepływów było doświadczenie i oczekiwania zarządu, umowa podpisana pomiędzy zagranicznym kontrahentem a Airway Medix S.A. dot. urządzenia AWM CSS oraz założenia dotyczące wielkości rynków dla pozostałych technologii w portfolio Spółki. W wycenie konserwatywnie uwzględniono wyłączenie przychody z tytułu opłat typu one-off oraz milestones bez uwzględniania potencjalnych przyszłych opłat licencyjnych należnych Airway Medix. Nie założono również wartości rezydualnej. Kalkulacja została przeprowadzona w podejściu dochodowym.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Airway Medix S.A. posiadała w swoim portfelu następujące technologie : B-Care Oral Care (OC), Cuffix Cuff Pressure Regulator (CPR), Laryngological Mask & Hyper Form (LMA). Dla każdej z powyższych technologii przeprowadzono osobne testy pod kątem utraty wartości ujętych w księgach rachunkowych skapitalizowanych prac rozwojowych biorąc pod uwagę potencjał rynkowy każdej z technologii oraz przyjętą strategię ich rozwoju.

Obliczenie wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży niezakończonych prac rozwojowych jest najbardziej wrażliwe na przyjętą stopę dyskontową. Wartość godziwą ustalono w oparciu o trzeci poziom hierarchii wartości godziwej. Przyjęta stopa dyskontowa odzwierciedla dokonany przez zarząd szacunek ryzyka typowego dla wdrożenia produktu Airway Medix, z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

Stopa dyskontowa została przyjęta na podstawie oczekiwanych stóp zwrotu inwestycji venture capital prezentowanych w opracowaniu Valuation of Privately-Held-Company Equity Securities publikowanym przez American Institute of Chartered Public Accountants.

W przypadku prognozowanych przepływów dotyczących produktów rozwijanych przez Spółkę przyjęto stopę dyskontową w wysokości 20% dla B-Care Oral Care (OC), Cuffix Cuff Pressure Regulator (CPR) oraz 30,0% dla Laryngological Mask & Hyper Form (LMA) (odpowiednio 20% i 30,0% na 31 grudnia 2019 r.).

Dodatkowo w kalkulacji wartości odzyskiwanej przyjęto koszty sprzedaży w wysokości 7% przychodów ze sprzedaży. Koszt ten równy spodziewanym kosztom podpisania umowy strategicznej, w tym kosztom obsługi prawnej, jak również kosztom success fee dla zespołu business development. Całkowity koszt sprzedaży został oszacowany w oparciu o doświadczenia wynikające z pierwszej podpisanej umowy sprzedaży, znajomość branży, podpisane umowy dot. success fee oraz doświadczenie Zarządu.

Jednoczesne zwiększenie stopy dyskontowej do 30,0% dla projektów B-Care Oral Care (OC), Cuffix Cuff Pressure Regulator (CPR) AWM CPR oraz AWM OC nie spowodowałoby zmniejszenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży skapitalizowanych prac rozwojowych AWM poniżej ich wartości bilansowej. W wyniku powyższej analizy stwierdzono, że wartość bilansowa niezakończonych prac rozwojowych dla poszczególnych technologii osiąga wartości powyżej ich wartości odzyskiwalnej, a zatem nie wystąpiła utrata ich wartości.

Na dzień bilansowy wartość poszczególnych technologii wynosiła jak poniżej

Technologia	Wartości bilansowa
B-Care Oral Care (OC)	11,3 tys. zł
Cuffix Cuff Pressure Regulator (CPR)	10,3 tys. zł
Laryngological Mask & Hyper Form (LMA)	3,7 tys. zł

Nota 14 Połączenie jednostek gospodarczych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

Nota 15 Zapasy

Zapasy	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	220	191
Odpis aktualizujący	-	-
Razem wartość netto zapasów	220	191

Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	1 020	330
od jednostek powiązanych	540	0
od jednostek pozostałych	480	330
Inne	-	935
od jednostek powiązanych	-	904
od jednostek pozostałych	-	32

Odpisy aktualizujące	-324	-53
Razem należności finansowe netto	696	1 212
Inne należności niefinansowe, w tym:	52	124
z tytułu podatków i innych świadczeń	52	101
pozostałe	-	23
Rozliczenia międzyokresowe czynne	32	0
Razem należności niefinansowe netto	84	124
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	780	1 336
Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Stan na początek okresu	53	135
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	312	53
Odwrócony odpis w pozostałych przychodach operacyjnych	-41	-135
Stan na koniec okresu	324	53

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 24 informacji dodatkowej.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-30-dniowy termin płatności.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgową należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 365 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punkcie 7.5 informacji dodatkowej.

Nota 17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień bilansowy oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się wyłącznie ze środków pieniężnych ulokowanych na rachunkach bankowych.

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Grupa uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne ze zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 2 215 tys. zł (31.12.2019: 707 tys. zł).

Nota 18 Kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały**18.1 Kapitał akcyjny**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji	31.12.2020	31.12.2019
Seria A	43 518 444	43 518 444
Seria B	6 000 000	6 000 000
Seria C	4 900 000	4 900 000
Seria D	4 000 000	4 000 000
Razem liczba akcji (udziałów)	58 418 444	58 418 444

Kapitał powstały z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień bilansowy wynosi 1 174 tys. zł (31.12.2019: 1 174 zł) i obejmuje nadwyżkę emisyjną netto tj. po potrąceniu kosztów emisji, powstałą w związku z emisją akcji serii C w kwocie 459 tys. zł oraz serii D w kwocie 715 tys. zł (31.12.2019: odpowiednio 459 tys. zł i 715 tys. zł).

Kapitał zakładowy został w całości opłacony. Akcje pierwszej emisji o wartości nominalnej 34 915 000 zł zostały opłacone w wyniku połączenia, w konsekwencji którego Spółka dominująca powstała.

Emisja akcji w bieżącym okresie sprawozdawczym

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja akcji.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są nieuprzywilejowanymi akcjami zwykłymi – na każdą akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

18.2 Pozostałe kapitały**Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą**

W sprawozdaniu finansowym Grupy za okres od 25 września 2013 r. do 31 grudnia 2014 r., sporządzonym według polskich standardów rachunkowości, dokonano rozliczenia połączenia Airway Medix BIS Sp. z o.o. (przejmująca) i Airway Medix Sp. z o.o. (przejmowana) dokonanego w trybie art. 492, par. 1, pkt 2 Kodeksu spółek handlowych. Do rozliczenia skutków tego połączenia przyjęto metodę nabycia, czego skutkiem było powstanie wartości firmy ujętej w sprawozdaniu finansowym Airway Medix S.A. sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku, stosując po raz pierwszy MSSF, Grupa wybrała politykę rachunkowości, zgodnie z którą ww. transakcja stanowi transakcję zawartą pod wspólną kontrolą, a zatem za właściwsze z perspektywy opisu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy uznała ujęcie wartości aktywów i zobowiązań połączonych jednostek według ich wartości księgowych. W efekcie wartość firmy została wycofana i ujęta jako „Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą”.

Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych

Saldo kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych jest korygowane o różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych. Prezentowany kapitał nie podlega podziałowi.

18.3 Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Statutowe sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej jest przygotowywane zgodnie z MSSF. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Spółka dominująca na podstawie art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. Kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat

finansowych. Spółka musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zwołania wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego.

Zgodnie ze zmianami Kodeksu Spółek Handlowych uchwalonymi w roku 2016 (art. 347 § 4) w przypadku, gdy koszty prac rozwojowych zakwalifikowanych jako aktywa spółki nie zostały całkowicie odpisane, nie można dokonać podziału zysku odpowiadającego równowartości kwoty nieodpisanych kosztów prac rozwojowych, chyba że kwota kapitałów rezerwowych i zapasowych dostępnych do podziału i zysków z lat ubiegłych jest co najmniej równa kwocie kosztów nieodpisanych.

Nota 19 Emisja i wykup papierów dłużnych, zaciągnięcie kredytów i pożyczek

Dnia 28 lutego 2019 r. miała miejsce spłata obligacji przez Adiuvo Investments S.A. Została spłacona połowa posiadanych obligacji tj. 40 000 o łącznej wartości nominalnej 4 mln PLN. Wraz z częścią kapitałową zostały również spłacone odsetki w wysokości 467 tys. PLN. Ponadto w dniu 26 marca 2019 r. Emitent zawarł z Adiuvo Investments porozumienie zmieniające warunki emisji pozostałych 40.000 obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda, na mocy którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z 29 marca 2019 r. na dzień 31 grudnia 2019 r. a następnie na dzień 30 czerwca 2020 r. W dniu 30 czerwca 2020 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 31 grudnia 2020 r. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Zarząd Airway Medix S.A. zawarł z izraelskim bankiem z siedzibą w Tel Awiwie umowę kredytową, na mocy której Bank udostępnił Spółce kredyt w maksymalnej kwocie 2 mln euro, co stanowi równowartość ok. 9,1 mln zł według Średniego kursu NBP z dnia zawarcia Umowy z przeznaczeniem w szczególności na cele związane z kapitałem korporacyjnym i obrotowym Spółki. Zgodnie z Umową spłata kredytu nastąpi jednorazowo, do końca października 2021 r. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej EURIBOR. Zabezpieczenia spłaty kredytu obejmują zabezpieczenie na prawach z tytułu umowy sprzedaży technologii CSS, zastaw rejestrowy na wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. i objętych przez Spółkę oraz zastawy rejestrowe na ruchomościach, prawach własności intelektualnej i innych prawach. Umowa przewiduje, że udostępnienie środków z kredytu może nastąpić po spełnieniu przez Spółkę określonych w umowie kredytu warunków zawieszających, między innymi po dostarczeniu przez Spółkę wymaganej dokumentacji, zgód korporacyjnych oraz dokumentów zabezpieczeń. Umowa kredytowa podlega prawu angielskiemu. Na dzień 31.12.2020 r. wykorzystana kwota kredytu wynosi 1.811.476,65 euro (8 mln 200 tys. zł).

Nota 20 Rezerwy

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2020-	01.01.2019-
	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	35	286
Utworzenie rezerw w koszty	19	100
Wykorzystanie rezerw		-108
Rozwiązanie rezerw	-	-243
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	54	35
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	54	35

Nota 21 Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze	31.12.2020	31.12.2019
	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	262
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	13	13
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	105	127
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	336	439

Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	716	910
Zobowiązania długoterminowe	349	452
Zobowiązania krótkoterminowe	367	458

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych równa się ich wartości bilansowej.

21.1 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka zależna wypłaca pracownikom świadczenia po okresie zatrudnienia w wysokości określonej przez izraelskie prawo. Świadczenia te prezentowane są w pozycji zobowiązań z tytułu innych świadczeń. Zgodnie z prawem izraelskim spółka Biovo Technologies Ltd zobligowana jest to dokonywania płatności składek emerytalnych oraz składek związanych z przyszłymi świadczeniami dla zwalnianych pracowników lub pracowników w inny sposób kończący stosunek pracy ze spółką. Zobowiązanie spółki dotyczące odpraw dla pracowników obliczane jest na podstawie zasad uregulowanych w izraelskiej ustawie dotyczącej odpraw (Israeli Severance Pay Law). Kalkulacja ta oparta jest o ostatnie wynagrodzenie pracownika pomnożone przez liczbę lat, jaką pracownik przepracował na datę bilansową. Pracownicy mają prawo do odprawy w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia za każdy rok przepracowany w spółce.

Jednostka dominująca wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Grupa tworzy również rezerwy na wartość niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych uwzględniając wartość potencjalnej wypłaty na rzecz pracownika w związku z nabytymi i niewykorzystanymi prawami do urlopu.

Uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu sprawozdawczego przedstawiono w poniższych tabelach:

	Odprawy emerytalne	Niewykorzystane urlopy	Inne świadczenia	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020	13	127	439	579
Zmiany netto w okresie 01.01.2020-31.12.2020				
łącznie kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym	-	-22	- 103	- 125
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	-22	-103	-125
Koszty odsetek	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2020	13	105	336	454
Zobowiązania krótkoterminowe		105	336	441
Zobowiązania długoterminowe	13			13

	Odprawy emerytalne	Niewykorzystane urlopy	Inne świadczenia	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2019	-	80	400	480
Zmiany netto w okresie 01.01.2019-31.12.2019				
łącznie kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym	13	47	39	99
Koszty bieżącego zatrudnienia	13	47	39	99
Koszty odsetek	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2019	13	127	439	579
Zobowiązania krótkoterminowe	-	127	-	127
Zobowiązania długoterminowe	13	-	439	452

21.2 Programy akcji pracowniczych

NWZA Spółki dominującej z 30 czerwca 2014 roku w uchwale nr 4 postanowiło o emisji 3.070.000 warrantów subskrypcyjnych oznaczonych jako seria A. Zgodnie z przedmiotową uchwałą każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia jego posiadacza do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki dominującej serii C, przy czym akcje te zostaną wyemitowane niezależnie od akcji tej samej serii, których emisja miała miejsce w 2016 roku. Na potrzeby niniejszego sprawozdania akcje serii C związane z programem motywacyjnym określane będą, jako akcje związane z warrantami serii A. Zgodnie z uchwałą warranty subskrypcyjne serii A emitowane będą po cenie ustalonej przez zarząd Airway Medix S.A. Zarząd tej spółki upoważniony jest również do oferowania warrantów subskrypcyjnych nieodpłatnie. Cenę emisyjną akcji związaną z warrantami serii A, a także szczegółowe warunki zamiany praw z warrantów subskrypcyjnych ma określić zarząd Airway Medix S.A. w odrębnej uchwale. Zgodnie z przedmiotową uchwałą zamiana warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje Airway Medix S.A. powinna nastąpić nie później niż w terminie 5 lat od dnia jej podjęcia. W przypadku realizacji praw z wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A kapitał zakładowy Airway Medix uległby zwiększeniu o kwotę do 3.070.000,00 zł.

W dniu 7 kwietnia 2016 r. zarząd Airway Medix S. A. dokonał przydziału maksymalnie 750 000 warrantów subskrypcyjnych serii A dających prawo do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej 1 zł oraz maksymalnie 225 000 warrantów subskrypcyjnych serii A dających prawo do nabycia akcji Spółki po średniej cenie rynkowej akcji z okresu 6 miesięcy poprzedzającego datę ich nabycia. Warranty zostały przydzielone osobie pełniącej funkcję Chief Operating Officer („COO”) spółki Biovo Technologies Ltd.

Dnia 18.10.2018 roku umowa z osobą pełniącą funkcję Chief Operating Officer („COO”) spółki Biovo Technologies została rozwiązana a prawa wynikające z przydzielonych warrantów nie zostały wykorzystane.

Na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2016 roku podpisanej pomiędzy Airway Medix S.A. z osobą pełniącą funkcję VP Business Development („VP BD”), zarząd Jednostki dominującej dokonał:

- bezwarunkowego przydziału 563 000 warrantów subskrypcyjnych serii A dających prawo do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej równej średniej cenie rynkowej akcji Spółki z okresu 6 miesięcy poprzedzającego datę nabywania uprawnień,
- warunkowego przydziału 562 000 warrantów subskrypcyjnych serii A uzależnionych od komercjalizacji produktów Airway Medix spoza linii produktowych CSS, OC oraz CPR. Warranty te dają prawo do objęcia akcji Spółki po średniej cenie rynkowej akcji z okresu 6 miesięcy poprzedzającego datę nabywania uprawnień.

Podstawowe informacje dotyczące wyceny przydzielonych warrantów (dokonanej według modelu Blacka-Scholesa) zostały zaprezentowane poniżej:

	Transza 1	Transza 2
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	2016-08-01	2018-07-01
Końcowa data możliwego wykonania opcji	2019-08-01	2021-07-01
Liczba opcji	563 000	562 000
Cena wykonania opcji (PLN)	1,24	1,00
Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	1,11	1,11
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania	0,45	0,64
Wartość godziwa programu (PLN)	255 000	359 000

	Transza 1	Transza 2
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:		
Oczekiwana zmienność akcji (%)	63,81%	63,81%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1,78%	2,19%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	3,08	5,00

Podpisana umowa z dnia 1 lipca 2016 roku z osobą pełniącą funkcję VP BD wygasta z dniem 1 czerwca 2018 roku.

Wartość godziwa całego programu dla VP BD wynosiła 614 tys. zł. W poprzednim okresie sprawozdawczym ujęto w sprawozdaniu Grupy kwotę 90 tys. zł rozliczoną proporcjonalnie do upływu okresu nabywania uprawnień.

Do daty bilansowej, pozostałe warranty nie zostały przydzielone przez zarząd, który również nie określił ich szczegółowych warunków subskrypcji, w tym ceny emisyjnej akcji Spółki związanych z ww. warrantami.

Nota 22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 065	1 829
od jednostek powiązanych	-	-
od jednostek pozostałych	2 065	1 829
Razem zobowiązania finansowe netto	2 065	1 829
Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:	35	122
z tytułu podatków i innych świadczeń	35	41
pozostałe	-	81
Razem zobowiązania niefinansowe netto	35	122
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania netto	2 100	1 951

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 24 informacji dodatkowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych w ciągu całego roku obrotowego.

Nota 23 Dotacje

Grupa uzyskuje dotacje pieniężne głównie na pokrycie prowadzonych prac badawczych i rozwojowych. Zmiany stanu dotacji w bieżącym okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

Zmiana stanu dotacji w okresie	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 497	1 457
Otrzymanie dotacji przez Grupę w okresie sprawozdawczym	-	110
Kwota rozliczonej dotacji ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych	-	-70
Zwrot dotacji przez Grupę w okresie sprawozdawczym	-	-
Stan dotacji na koniec okresu, w tym:	1 497	1 497
Dotacje długoterminowe	1 497	1 497
Dotacje krótkoterminowe	-	-

Airway Medix S.A. postępuje w realizacji trzech projektów grantowych:

1. Umowa o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00- 0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 7 903 314,18. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 5 381 953,20 zł.

2. Umowa o dofinansowanie projektu nr POIR.01.01-00-1471/15-00 z dnia 11 maja 2016 r. pn. Opracowanie oraz wdrożenie na rynkach globalnych urządzenia służącego do automatycznego kontrolowania ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej oraz zapobiegania przedostawaniu się zainfekowanych treści do płuc u pacjentów intubowanych (CPR). Zapobieganie uszkodzeniom tchawicy powodowanym zbyt wysokim ciśnieniem mankieta mocującego rurkę intubacyjną. Całkowity koszt realizacji projektu 6 396 148,08. Przyznane dofinansowanie maksymalne do kwoty 4 500 433,43.

3. Projekt dofinansowany z Funduszy Europejskich w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020, Oś priorytetowa 2 Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I, Działanie 2.3. Proinnowacyjne usługi dla przedsiębiorstw, Poddziałanie 2.3.4 „Ochrona własności przemysłowej” współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Tytuł projektu: Uzyskanie ochrony patentowej na wynalazek” Stabilizator ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej”. Umowa o dofinansowanie realizacji projektu podpisana została w dniu: 17.09.2018r. pomiędzy Airway Medix S.A. a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości pełniącą funkcję Instytucji Zarządzającej w ramach ww. działań. W maju 2020 roku Spółka zwróciła część niewykorzystanej w ramach projektu zaliczki. Status realizacji projektu jest kwartalnie raportowany do PARP - jednostki finansującej. Wartość projektu: 604 474,00 PLN. Wartość dofinansowania: 251 200,00 PLN. Okres realizacji: 21.07.2017r. - 31.12.2021r.

Łączna kwota otrzymanego finansowania na dzień bilansowy wynosiła 1,9 mln zł (31.12.2019: 1,9 mln zł).

Nota 24 Zobowiązania i należności warunkowe**24.1 Inne zobowiązania warunkowe**

Grupa prowadzi programy przyznawania opcji na akcje, w ramach których niektórym członkom kadry kierowniczej oraz pracownikom wyższego szczebla przyznawane są opcje na objęcie akcji. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 21.2.

24.2 Należności warunkowe

Nie występują.

24.3 Zobowiązania inwestycyjne

Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

24.4 Sprawy sądowe

Wobec Spółki prowadzone są następujące postępowania:

1. Projekt: OC. Postępowanie wszczęte z urzędu przez NCBiR na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego i art. 207 ust. 9 pkt 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania postanowieniem z dnia 28 listopada 2017 r. o sygnaturze DP.0250.3.2017.Mł. Wartość środków objętych niniejszym postępowaniem wynosi: 1.230.542,72 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote 72/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Postępowanie zakończyło się wydaniem Decyzji nr 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku nakazującej zwrot kwoty 252 925,46 PLN wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 zł. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczenie terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. 7.04.2020 r. - mija termin załatwienia sprawy przez MFIPR (dawne MIR) dot. odwołania od decyzji 27/2019. 7.04. 2020 r.- mija termin rozpatrzenia sprawy przez MFIPR (dawne MIR) dot. odwołania od decyzji nr 16/2019. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFIPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. Powyższe dwa odwołania zostaną prawdopodobnie rozpatrzone w roku 2021. Na dzień publikacji nie ma dalszych postępowań w sprawie.
2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVI GC 2428/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt IX GNc 3297/20)
Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych
Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu
3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GC 2373/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o

świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNC 7748/20)

Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 31 grudnia 2020 r. nie toczyły się w odniesieniu do Airway Medix S.A. lub jednostek zależnych istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności, w takie których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Airway Medix S.A.

24.5 Gwarancje, weksle

W okresie realizacji projektów objętych dofinansowaniem (grantami publicznymi) oraz na okres trwałości projektów, czyli na określony okres od daty zakończenia ich realizacji, Grupa wystawia zabezpieczenie w formie weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”.

Ponad to przypadku rozwiązania umów o dofinansowanie, Grupa zobowiązana jest do zwrotu całości przekazanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od daty przekazania środków na rachunek bankowy spółek Grupy.

Łączna kwota otrzymanego finansowania na dzień bilansowy wynosiła 1,9 mln zł (31.12.2019: 1,9 mln zł).

24.6 Rozliczenia podatkowe

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych, podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

W latach ubiegłych spółka zależna Biovo Technologies Ltd prowadziła korespondencję z urzędem podatkowym w Izraelu dotyczącą polityki cen transferowych w Grupie. Korespondencja ta jest wynikiem kontroli podatkowej rozpoczętej w dniu 16 czerwca 2014 r. W toku korespondencji Zarząd Biovo Technologies Ltd odpowiedział na wszelkie pytania oraz przedłożył wszelkie dokumenty wymagane przez izraelskie organy skarbowe, nie otrzymał jednak informacji zwrotnej o zakończeniu kontroli i jej wynikach. Zarząd Biovo Technologies Ltd oraz Jednostki dominującej skonsultował taki stan rzeczy z kilkoma niezależnymi izraelskimi doradcami podatkowymi, którzy stwierdzili że jest to naturalny stan rzeczy w Izraelu oraz, że rekomendują nieskładanie wniosku do organów skarbowych, który miałby na celu przygotowanie przez nie podsumowania kontroli.

Jednostka Dominująca ocenia, że wykazane zobowiązania podatkowe Grupy Kapitałowej są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników, w tym interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

Nota 25 Informacje o podmiotach powiązanych

25.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W poniższej tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami powiązаныmi w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

01.01.2020-31.12.2020

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	401
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	401

01.01.2019-31.12.2019

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	465
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	465

01.01.2020-31.12.2020

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-100	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-100	-	-

01.01.2019-31.12.2019

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-403	-	-
- kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-2
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-403	-	-2

W poniższej tabeli przedstawiono salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi istniejące na dzień bilansowy.

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2019
- od jednostki dominującej	5 224	5 098
obligacje	4 683	4 322

należności pozostałe	541	776
- od kluczowego personelu kierowniczego	-	75
należności pozostałe	-	75
Razem należności od podmiotów powiązanych	5 224	5 173
<hr/>		
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2020	31.12.2019
- wobec kluczowego personelu kierowniczego	833	299
otrzymane pożyczki	833	299
Razem należności od podmiotów powiązanych	833	299

25.2 Jednostka dominująca całej grupy

Na dzień 31 grudnia 2020 podmiotem dominującym spółki Airway Medix S.A. jest Adiuvo Investments S.A., które wchodzi do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments i wyżej do Grupy Orenore z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited.

W dniu 11 lutego 2019 roku Adiuvo Investments S.A. powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego w dniu 4 lutego 2019 roku wpisu połączenia Adiuvo Investments S.A. ze spółkami zależnymi: Nutra sp. z o. o., Biovo sp. z o. o., OryxPL sp. z o. o. oraz StokPL sp. z o. o.. W związku z czym udziałowcem Spółki zamiast Biovo Sp. z o.o. stała się spółka Adiuvo Investments S.A.

Podmiotem dominującym spółki Adiuvo Investments S.A. jest Orenore Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited. W związku z powyższym do podmiotów powiązanych z Grupą zaliczają się również jednostki zależne od Orenore Sp. z o.o. lub Orenore Investments Limited.

W trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym Grupa była finansowana przez Orenore i Adiuvo Investments pożyczkami.

Za podmiot dominujący wobec Airway Medix może być uznany również Prezes Zarządu Jednostki dominującej – Pan Marek Orłowski, który sprawuje kontrolę nad Jednostką dominującą Grupy za pośrednictwem spółki Orenore Sp. z o.o., którą jednocześnie łączy z Morluk spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa porozumienie dotyczące prowadzenia trwałej polityki wobec Jednostki dominującej oraz zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu.

25.3 Jednostki zależne

Na dzień bilansowy i w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym w Grupie nie występowały jednostki zależne, które nie podlegały konsolidacji.

25.4 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Kluczowy personel kierowniczy Grupy obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej oraz członków Zarządu jednostki, sprawującej kontrolę nad Airway Medix – tj. Biovo Sp. z o.o. łącznie z Adiuvo Investments S.A.

W notach 3.1 i 3.2 przedstawiono skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień bilansowy i w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Świadczenia pracownicze dla kluczowego personelu kierowniczego prezentuje poniższa tabela:

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Wynagrodzenia	225	320
Narzuty na wynagrodzenia	4	-
Razem	229	320

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze dla Zarządu wyniosły 225 tys. zł (01.01-31.12.2019: 320 tys. zł), w tym dla Marka Orłowskiego 181 tys. zł (01.01-31.12.2019: 177 tys. zł) oraz dla Anny Aranowskiej-Bablok 44 tys. zł (01.01-31.12.2019: 143 tys. zł).

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 0 tys. zł (01.01-31.12.2019: 9,6 tys. zł), w tym dla: Tomasza Ponińskiego 0 tys. zł (2019: 2,4 tys. zł), Marii Gajdy 0 tys. zł (2019: 0 tys. zł), Krzysztofa Laskowskiego 0 tys. zł (2019: 2,4 tys. zł), Pawła Naumana 0 tys. zł (2019: 2,4 tys. zł) Wojciecha Babloka 0 tys. zł (2019: 0 tys. zł).

25.5 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 26 Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości instrumentów finansowych jest równa ich wartości bilansowej, którą przedstawiono poniżej:

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2020	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	696	-	696
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 215	-	2 215
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	4 683	-	4 683
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	-	10 293	10 293
Zobowiązania leasingowe	-	2 752	2 752
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 065	2 065
Razem	7 594	15 110	22 704

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2019	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	1 212	-	1 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	707	-	707
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	4 322	-	4 322
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	639	639
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	-	451	451
Zobowiązania leasingowe	-	2 665	2 665
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	1 829	1 829
Razem	6 241	5 584	11 825

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2020	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek ujęte w:	401	-692	-291
Przychodach finansowych	401	-	401
Kosztach finansowych	-	-692	-692
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	1 049	-462	587
Przychodach finansowych	1 049	-	1 049
Kosztach finansowych	-	-462	-462
Przychody (koszty) z tytułu utraty wartości ujęte w:	-312	-	-312
Kosztach finansowych	-312	-	-312
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	1 138	-1 154	-16

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2019	Kategorie instrumentów finansowych		
	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody (koszty) z tytułu odsetek ujęte w:	538	-155	383
Przychodach finansowych	538	-28	510
Kosztach finansowych	-	-127	-127
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	-7	-532	-539
Kosztach finansowych	-7	-532	-539
Przychody (koszty) z tytułu utraty wartości ujęte w:	400	-	400
Przychodach finansowych	400	-	400
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	931	-687	244

Hierarchia wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy, nie występowały instrumenty finansowe, których podstawą wyceny jest wycena w wartości godziwej. W związku z powyższym w sprawozdaniu finansowym nie prezentuje się informacji nt. hierarchii wartości godziwej.

Nota 27 Wyjaśnienie pozycji prezentowanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych:

	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług ze sprawozdania z sytuacji finansowej	531	2 309
Rozrachunki z pracownikami	-	120
Pozostałe	-195	-
Zmiana stanu ujęta w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	336	2 429

Wykup obligacji	-	-4 000
Wydatki na nabycie obligacji	-	-

Nota 28 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie objętym sprawozdaniem wynosiło: 13 pracowników oraz 1 osoba współpracująca z Grupą w oparciu o umowy cywilnoprawne (okres 01.01.2019-31.12.2019: odpowiednio 8 i 3 osoby).

Nota 29 Zobowiązania leasingowe

Grupa leasinguje nieruchomości w krajach, w których prowadzi działalność. W niektórych krajach umowy leasingowe zwyczajowo przewidują coroczny wzrost opłat o stopę inflacji, a w innych okresową aktualizację do rynkowych stawek za wynajem. W niektórych których okresowy czynsz jest stały przez cały okres leasingu.

W umowach leasingu nieruchomości spółka/grupa czasami negocjuje klauzulę zerwania umowy. Dla każdej umowy spółka/grupa rozważa, czy brak klauzuli zerwania umowy naraziłby ją na nadmierne ryzyko. Typowymi czynnikami rozważanymi podczas decydowania o negocjowaniu klauzuli zerwania są:

- długość okresu leasingu;
- stabilność ekonomiczna środowiska, w którym znajduje się nieruchomość; oraz
- czy lokalizacja stanowi dla grupy nowy obszar działalności.

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu nie została zmniejszona na 31 grudnia 2020 r. o kwotę opłat, których można by uniknąć wykonując klauzule zerwania, ponieważ uznano, że istnienie wystarczająca pewność, że spółka/grupa nie wykona żadnego prawa do zerwania leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020	2 389	-	2 389
Zwiększenia	-	-	-
Amortyzacja	-137	-	-137
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2020	2 252	-	2 252

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2019	2 526	-	2 526
Zwiększenia	-	-	-
Amortyzacja	-137	-	-137
Modyfikacja warunków leasingu	-	-	-
Korekta z tytułu zmiennych opłat leasingowych	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2019	2 389	-	2 389

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2020	2 665	-	2 665
Koszt odsetek	100	-	100
Płatności leasingowe	-215	-	-215
Różnice kursowe	202	-	202
Stan na dzień 31.12.2020	2 752	-	2 752

	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia, pojazdy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2019	2 526	-	2 526
Koszt odsetek	99	-	99
Płatności leasingowe	-204	-	-204
Różnice kursowe	244	-	244
Stan na dzień 31.12.2019	2 665	-	2 665

Nota 30 Zdarzenia po dniu bilansowym**Zakończenie prac rozwojowych produktu LMA**

W dniu 26 lutego 2021 r. Spółka zakończyła prace rozwojowe Produktu LMA i pomyślnie osiągnęła etap tzw. design freeze. Powyższe oznacza, że możliwe jest przeniesienie produkcji LMA na skalę masową do podwykonawczej firmy produkcyjnej, lub partnera strategicznego. W związku z zakończeniem procesu rozwoju LMA Spółka rozpoczęła kolejny etap, który może przybliżyć Spółkę do komercjalizacji tego produktu, polegający na prezentacji finalnego urządzenia partnerom strategicznym. Z uwagi na obecną sytuację pandemiczną bezpośrednie spotkania oraz prezentacje produktu w ośrodkach klinicznych są niemożliwe [zakaz lotów dla izraelskiego zespołu].

Podpisanie umowy kredytowej z Discount Bank

W dniu 01.04.2021 r. podpisana została druga umowa kredytowa z Izrael Discount Bank Ltd. Na mocy umowy bank udostępnił spółce kredyt w maksymalnej wysokości 700 tys. EUR, co stanowi równowartość około 3 300 tys. zł wg kursu NBP z dnia zawarcia umowy. Szczegóły dotyczące treści znajdują się w raporcie bieżącym nr 4/2021.

AIRWAY MEDIX S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.
(dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warszawa, dnia 19 kwietnia 2021 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski
Prezes Zarządu

Anna Aranowska-Babłok
Członek Zarządu

Oron Zachar
Członek Zarządu