

ADVERTIGO

Raport kwartalny

Raport za okres od 1 kwietnia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

Warszawa, dnia 8 sierpnia 2021 roku

1. LIST ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Ostatnie miesiące to okres analizy długofalowych opcji dalszego rozwoju, której konkluzją była decyzja o połączeniu z Orphinic Scientific sp. z o.o., firmą biotechnologiczną o międzynarodowym zasięgu zajmującą się rozwijaniem innowacyjnych terapii, w szczególności w obszarze chorób rzadkich.

Zawarty w czerwcu br. aneks do Term Sheet zmienia założenia w zakresie modelu realizacji transakcji, gdzie Strony postanowiły zastąpić planowane połączenie Advertigo S.A. z Orphinic Scientific sp. z o.o., które miało pierwotnie zostać zrealizowane w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku Orphinic Scientific sp. z o.o. na Advertigo S.A. za akcje, które Advertigo S.A. miało wydać wspólnikom Orphinic Scientific sp. z o.o. (tj. łączenie się przez przejęcie) na dokonanie transakcji polegającej na nabyciu 100% udziałów Orphinic Scientific sp. z o.o. od dotychczasowych udziałowców tej spółki w zamian za akcje nowej emisji Advertigo S.A. Parametry tej operacji zostaną określone na podstawie niezależnych wycen obu podmiotów.

Zachęcam do lektury raportu oraz do obserwowania raportów bieżących publikowanych przez Spółkę.

Z poważaniem

Prezes Zarządu
Łukasz Górski

2. INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma Emitenta:	ADVERTIGO S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Adres Siedziby:	ul. Cedrowa 34, 04-533 Warszawa
Telefon:	12 654 05 19
Adres Poczty Elektronicznej:	advertigo@jrholdingasi.pl
Adres Internetowy:	www.advertigo.pl
Numer KRS:	0000358773
Numer Ewidencji Statystycznej (REGON):	142446421
Numer Ewidencji Podatkowej (NIP):	9522090656

3. PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Spółka jest w trakcie realizacji postanowień podpisanego w dn. 30 kwietnia 2021 r. i aneksowanego 10 czerwca 2021 r. porozumienia Term Sheet, w zakresie realizacji transakcji, polegającej na nabyciu 100% udziałów Orphinic Scientific sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie od dotychczasowych udziałowców tej spółki w zamian za akcje nowej emisji Advertigo S.A.

Orphinic Scientific sp. z o.o. to firma biotechnologiczna o międzynarodowym zasięgu zajmująca się rozwijaniem innowacyjnych terapii, w szczególności w obszarze chorób rzadkich. Orphinic Scientific sp. z o.o. poszukuje projektów globalnie i inwestuje w te znajdujące się w późnej fazie przedklinicznej przeprowadzając je przez badania kliniczne.

4. ORGANY SPÓŁKI

Zarząd - wg stanu na 30.06.2021 r. i na dzień sporządzania raportu:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Łukasz Górski	Prezes Zarządu

W okresie II kwartału 2021 roku nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza - wg stanu na 30.06.2021 r. i na dzień sporządzania raportu:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Jan Jastrzębski	Członek Rady Nadzorczej
Natalia Górski	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Zamojski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Wykurz	Członek Rady Nadzorczej
Roman Tworzydło	Członek Rady Nadzorczej

W okresie II kwartału 2021 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 22 kwietnia 2021 r. Pan Jarosław Jastrzębski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 22 kwietnia 2021 r.
- w dniu 30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Pana Michała Sołtysiaka oraz Pani Julity Sołtysiak. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Natalię Górską, Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Tomasz Wykurz oraz Pana Romana Tworzydło.

5. DANE FINANSOWE

Poniżej zostały zaprezentowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2021 do dnia 30 czerwca 2021 r. z wyszczególnieniem I kwartału 2021 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy poprzedniego roku obrotowego.

5.1. Rachunek zysków i strat

Treść pozycji rachunku zysków i strat	II kwartał 2021 (01.04.2021- 30.06.2021)	II kwartał 2020 (01.04.2020- 30.06.2020)	narastająco (01.01.2021- 30.06.2021)	narastająco (01.01.2020- 30.06.2020)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	524 514,53	452 000,00	1 600 964,65
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	177 514,53	452 000,00	874 964,65
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	347 000,00	0,00	726 000,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	265 226,47	383 514,93	1 032 241,83
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	-19 002,35	383 514,93	384 953,26
II. Wartość sprzedanych tow. i mat.	0,00	284 228,82	0,00	647 288,57
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A - B)	0,00	259 288,06	68 485,07	568 722,82
D. Koszty sprzedaży	0,00	302 791,14	0,00	468 871,53
E. Koszty ogólnego zarządu	16 633,61	71 027,86	42 963,32	85 666,43
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C - D - E)	-16 633,61	-114 530,94	25 521,75	14 184,86
G. Pozostałe przychody operacyjne	0,06	2 049 846,89	0,06	2 050 047,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 050 000,00	0,00	2 050 000,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,06	-153,11	0,06	47,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	231 963,09	0,40	231 963,09
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	231 963,09	0,40	231 963,09
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 633,55	1 703 352,86	25 521,41	1 832 268,77

(F + G - H)				
J. Przychody finansowe	0,00	1 617,07	181,00	1 799,36
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	1 253,45	0,00	1 253,45
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finans.	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	363,62	181,00	545,91
K. Koszty finansowe	4,00	15 361,38	10,69	19 986,26
I. Odsetki, w tym:	4,00	4 498,25	4,00	9 123,13
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finans.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	10 863,13	6,69	10 863,13
Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-16 637,55	1 689 608,55	25 691,72	1 814 081,87
M. Podatek dochodowy	0,00	2 857,68	0,00	127 331,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0 00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (I - J - K)	-16 637,55	1 686 750,87	25 691,72	1 686 750,87

5.2. Bilans

AKTYWA	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
A. Aktywa trwałe	0,00	570 724,08
<u>I. Wartości niematerialne i prawne</u>	0,00	444 437,50
1. Koszty zakończonych prac rozwoj.	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	444 437,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<u>II. Rzeczowe aktywa trwałe</u>	0,00	42 341,58
1. Środki trwałe	0,00	42 341,58
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	8 914,26
d) środki transportu	0,00	33 427,32
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<u>III. Należności długoterminowe</u>	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozost. Jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<u>IV. Inwestycje długoterminowe</u>	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finans.	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

- inne długoterminowe aktywa finans.	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<u>V. Długoterm. rozliczenia międzyokres.</u>	0,00	83 945,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	83 945,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 498 213,91	3 937 545,13
<u>I. Zapasy</u>	0,00	940 977,57
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	147 927,69
4. Towary	0,00	793 049,88
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<u>II. Należności krótkoterminowe</u>	68 519,21	234 765,12
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozost. jednostek, w których jedn. posiada zaangaż. w kap.	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	68 519,21	234 765,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 971,84	206 292,34
- do 12 miesięcy	1 971,84	200 511,34
- powyżej 12 miesięcy	0,00	5 781,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	66 180,56	28 472,78
c) inne	366,81	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<u>III. Inwestycje krótkoterminowe</u>	3 429 218,86	2 760 543,76
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 429 218,86	2 760 543,76
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finans.	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finans.	0,00	0,00

c) środki pieniężne i inne aktywa pienięż.	3 429 218,86	2 760 543,76
- środki pieniężne w kasie i na rach.	3 427 134,82	2 748 607,32
- inne środki pieniężne	2 084,04	11 936,44
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	475,84	1 258,68
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	3 498 213,91	4 508 269,21

PASYWA	Stan na 30.06.2021	Stan na 30.06.2020
A. Kapitał (fundusz) własny	3 478 116,80	3 951 357,56
<u>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</u>	2 975 000,00	2 975 000,00
<u>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</u>	867 389,84	863 253,38
- nadwyżka wart. sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wart. nom. udziałów (akcji)	0,00	0,00
<u>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</u>	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<u>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</u>	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<u>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</u>	-389 964,76	-1 573 466,69
<u>VI. Zysk (strata) netto</u>	25 691,72	1 686 750,87
<u>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</u>	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 097,11	556 731,65
<u>I. Rezerwy na zobowiązania</u>	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<u>II. Zobowiązania długoterminowe</u>	10 500,01	14 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozost. jednostek, w których jedno. posiada zaangażow. w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	10 500,01	14 000,00
a) kredyty i pożyczki	10 500,01	14 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 597,10	494 451,26
1. Zobowiązania wobec jedn. powiąz.	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangaż.. w kap.	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jedn.	9 597,10	494 451,26
a) kredyty i pożyczki	3 499,99	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 739,11	294 608,01
- do 12 miesięcy	5 739,11	294 608,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpie. społ. i zdrow. oraz innych tyt. publicznoprawnych	358,00	133 591,12
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	9 801,00
i) inne	0,00	56 451,13
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	48 280,39
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	48 280,39
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	48 280,39
PASYWA RAZEM	3 498 213,91	4 508 269,21

5.3. Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	II kwartał 2021 (01.04.2021- 30.06.2021)	II kwartał 2020 (01.04.2020- 30.06.2020)	narastająco (01.01.2021- 30.06.2021)	narastająco (01.01.2020- 30.06.2020)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-16 637,55	1 686 750,87	25 691,72	1 686 750,87
II.	Korekty razem	-3 012,67	-1 485 234,24	361 671,70	-1 081 821,28
1.	Amortyzacja	0,00	39 264,91	0,00	61 854,81
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	13 562,02	0,00	18 186,90
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-14 850,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-1 088 405,68	382 772,51	-760 481,97
7.	Zmiana stanu należności	5 022,53	-220 714,70	-6 596,48	-316 082,69
8.	Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 213,64	-200 376,52	821,51	-79 834,34
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	178,44	-28 564,27	-475,84	-5 463,99
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-19 650,22	201 516,63	387 363,42	604 929,59
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	2 050 000,00	0,00	2 050 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 050 000,00	0,00	2 050 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterm.	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	133 400,00
1.	Nabycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	133 400,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00

-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	2 050 000,00	0,00	1 916 600,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	349 028,06	0,00	378 867,83
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	346 720,48	0,00	369 744,70
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	2 307,58	0,00	9 123,13
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-349 028,06	0,00	-378 867,83
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-19 650,22	1 902 488,57	387 363,42	2 142 661,76
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-19 650,22	1 902 488,57	387 363,42	2 142 661,76
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 448 869,08	858 039,35	3 041 855,44	617 866,16
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	3 429 218,86	2 760 543,76	3 429 218,86	2 760 543,76
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

5.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		narastająco (01.01.2021- 30.06.2021)	narastająco (01.01.2020- 30.06.2020)
I.	Kap. (fundusz) własny na pocz okresu (BO)	3 452 425,08	2 264 786,69
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rach.	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 452 425,08	2 264 786,69
1.	<u>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</u>	2 975 000,00	2 975 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstaw.	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podst. na koniec okresu	2 975 000,00	2 975 000,00
2	<u>Kap.(fundusz) zapas. na początek okresu</u>	867 389,84	863 253,38
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego koniec okresu	867 389,84	863 253,38
3.	<u>Kapitał (fundusz) z aktual. wyceny na początek okresu - zmiany przyj. zasad (polityki) rachunk.</u>	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapit. (funduszu) z aktual. wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	<u>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</u>	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozost. Kapit. (funduszy) rezerw.	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	Niezarejestr., wpłacony kapitał zakładowy	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	rejestracja wpłaconego kapitału zakładowego	0,00	0,00

4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 577 603,15	-1 625 172,53
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rach.	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	51 705,84
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	niepodzielony wynik z roku ubiegłego	0,00	51 705,84
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycie straty	0,00	0,00
-	zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	51 705,84
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 577 603,15	1 625 172,53
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rach.	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 577 603,15	1 625 172,53
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
-	niepodzielony wynik z roku ubiegłego	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 187 638,39	0,00
	pokrycie straty	1 187 638,39	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	389 964,76	1 625 172,53
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-389 964,76	-1 573 466,69
6.	Wynik netto	25 691,72	1 686 750,87
a)	zysk netto	25 691,72	1 686 750,87
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 478 116,80	3 951 537,56
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 478 116,80	3 951 537,56

5. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r., zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych. W okresie objętym raportem spółka nie dokonywała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości oraz sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

5.1. Metody wyceny aktywów i pasywów oraz metoda sporządzania rachunku zysków i strat

Środki trwałe

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia i umarzone proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Należności

Należności wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

Zapasy

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według kosztu wytworzenia. Rozchód produktów gotowych z magazynu wycenia się metodą FIFO według kosztu wytworzenia. Zapasy produkcji nie zakończonej na dzień bilansowy wycenia się według kosztu wytworzenia.

Środki pieniężne

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Spółka nie prowadzi kasy gotówkowej.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy rozliczeń międzyokresowych są dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie z uwzględnieniem charakteru kosztów oraz z zachowaniem zasady ostrożności.

Kapitały

Kapitały Spółki wyceniane są w wartości nominalnej. Kapitały ujmuje się w księgach według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub statutem Spółki.

Przychody

Przychody są ujmowane w księgach, w okresach których dotyczą, niezależnie od terminu zapłaty i stanowią uzyskane lub należne kwoty ze sprzedaży pomniejszone o należny podatek od towarów i usług.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody operacyjne, które w szczególności obejmują zysk z likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, nadwyżki składników majątku, zasądzone kary na korzyść Spółki, nadwyżkę otrzymanej dotacji do przychodów ponad wartość poniesionych kosztów, rozwiązywanie odpisów na należności i niektórych rezerw na zobowiązania, odszkodowania.

Do przychodów finansowych zalicza się w szczególności zysk ze sprzedaży udziałów, akcji i innych papierów wartościowych, uzyskanych odsetek w tym z oprocentowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych, lokat terminowych oraz z dodatnich różnic kursowych.

Koszty

Koszty są ujmowane w księgach, w okresach których dotyczą, przy zachowaniu zasady współmierności przychodów i kosztów oraz zasady ostrożnej wyceny. Ewidencja kosztów jest prowadzona na kontach zespołu 4 i 5.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się koszty operacyjne, które w szczególności obejmują stratę z tytułu likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, niedobory składników majątku, kary umowne oraz grzywny pieniężne, odpisy aktualizujące aktywa (z wyjątkiem tych, które są ujmowane w kosztach finansowych).

Do kosztów i finansowych zalicza się w szczególności stratę ze sprzedaży akcji i papierów wartościowych, ujemne różnice kursowe, prowizje od kredytów i pożyczek, koszty odsetek.

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego.

6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W II kwartale 2021 roku Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży, a strata netto wyniosła 16 637,55 zł. Stan kapitałów własnych na koniec I półrocza br. wyniósł 3 478 116,80 zł.

Obecnie Spółka jest w trakcie prac nad przystąpieniem do realizacji transakcji polegającej na nabyciu 100% udziałów Orphinic Scientific sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie od dotychczasowych udziałowców tej spółki w zamian za akcje nowej emisji Advertigo S.A.

✓ Zawarcie listu intencyjnego z Orphinic Scientific oraz JR HOLDING ASI

W dniu 7 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki zawarł list intencyjny (dalej: "List Intencyjny") z Orphinic Scientific sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (ul. Wspólna 70, KRS 0000804598, NIP 5213877066; dalej: "Orphinic") oraz JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie (ul. Grzegorzeczka 67d lok. 26, KRS 0000393811, nr NIP 6792781972; dalej: "JRH").

W Liście Intencyjnym Orphinic, Advertigo oraz JRH wskazały, że:

1. Rozpoczęły negocjacje dotyczące transakcji połączenia Advertigo oraz Orphinic, objęcia udziałów Orphinic przez JRH oraz wejścia spółki Orphinic na rynek NewConnect w wyniku połączenia ze spółką Advertigo;
2. W ramach prowadzonych negocjacji Strony zamierzają udostępniać sobie nawzajem informacje stanowiące wewnętrzne informacje stanowiące tajemnicę przedsiębiorstw;
3. Dalsze rozmowy prowadzone będą w dobrej wierze, na zasadzie wyłączności i w sposób zapewniający zachowanie poufności takich informacji;
4. Celem Stron jest ustalenie wszystkich elementów niezbędnych do zawarcia przez Strony Term-Sheet i w konsekwencji w późniejszym terminie Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia udziałów w Orphinic;
5. Term-Sheet oraz Umowa Inwestycyjna określą zakres i warunki współpracy Stron a także warunki objęcia udziałów w Orphinic przez JRH;

W Liście Intencyjnym wskazano, iż jego postanowienia obowiązują przez okres 30 dni od dnia jego podpisania albo do dnia podpisania Term-Sheet i Umowy Inwestycyjnej, jeżeli nastąpi to wcześniej. Ponadto wskazano, iż List Intencyjny stanowi wyłącznie wyraz intencji Stron i nie zobowiązuje ich do zawarcia finalnych umów. Naruszenie przez którąkolwiek Stronę postanowień dotyczących poufności lub wyłączności upoważnia drugą Stronę do żądania zapłaty kary umownej w wysokości 100.000 zł za każdy przypadek naruszenia. Zapłata kary umownej, nie wyłącza możliwości dochodzenia dodatkowego odszkodowania, do pełnej wysokości poniesionej szkody.

Orphinic to firma biotechnologiczna o międzynarodowym zasięgu zajmująca się rozwijaniem innowacyjnych terapii, w szczególności w obszarze chorób rzadkich. Orphinic poszukuje projektów globalnie i inwestuje w te znajdujące się w późnej fazie przedklinicznej przeprowadzając je przez

badania kliniczne. Badania wykonuje w CEE i komercjalizuje we współpracy z globalnymi firmami pharma/biotech. Oprócz projektów terapeutycznych, Orphinic jest zainteresowany wysokiej jakości projektami z dziedziny urządzeń medycznych, diagnostyki oraz e-health. Filarem Orphinic są ludzie o międzynarodowym doświadczeniu biznesowym i medycznym. Zespół tworzą polscy specjaliści – lekarze i przedsiębiorcy o światowej renomie, którzy mogą liczyć na wsparcie młodego pokolenia świetnie wykształconych naukowców. Różnorodność kompetencji medycznych i biznesowych, daje firmie Orphinic przewagę konkurencyjną i zwiększa szanse na sukces prac nad rozwojem leków na niektóre z 7 tysięcy chorób rzadkich, i opracowanie technologii lekowych.

Kluczowy zespół Orphinic składa się z następujących osób:

- CEO: Adam Kruszewski, MD, MBA (Warszawa, Polska) – Prezes Zarządu, ponad 20-letnie międzynarodowe doświadczenie w sektorze farmacji, ochrony zdrowia oraz funduszach PE/VC; Wieloletnie doświadczenie na najwyższych stanowiskach menedżerskich (Enterprise Investors, Luxmed, Medcover, KCR); zbudował i z sukcesem sprzedał międzynarodową firmę typu Contract Research Organization - KCR S.A.; jeden z założycieli wpływowego think tanku opieki zdrowotnej (CEE HPN), doradca i inwestor w wielu start-upach, w tym unicornie Doc-Planner. Z wykształcenia lekarz, ekonomista.
- CMO: Dr n. med Artur Płonowski (Cupertino, Kalifornia, USA) – Dyrektor ds. Medycznych z ponad 20 letnim doświadczeniem w odkrywaniu i rozwoju leków w biotechnologii i przemyśle farmaceutycznym (Exelixis, Takeda, Akarna, Allergan), współzałożyciel firm działających w USA (Seal Rock Therapeutics i Vasa Therapeutics).
- CSO: Dr n. med. Jarosław Leszczyszyn, MBA _Dublin, Irlandia_ – Dyrektor Naukowy, konsultant gastroenterologii, chirurgii i proktologii w Dublinie; współzałożyciel/ były wiceprezes EMC Instytut Medyczny SA, były profesor gastroenterologii w Narodowym Instytucie Reumatologii i Rehabilitacji w Warszawie, posiada 25 lat doświadczenia, uczestniczył i koordynował ponad 50 badań klinicznych (choroby autoimmunologiczne, gastroenterologia, medycyna bólu, onkologia, choroby zakaźne), jako jeden z niewielu lekarzy w Polsce posiada europejską specjalizację z proktologii.
- Senior Advisor, Leszek Lisowski, MBA, PhD (Sydney, Australia) – założyciel LogicBio (LOGC – NASDAQ), profesor nadzwyczajny University of Sydney, Children's Medical Research Institute (CMRI) w Australii, ekspert w wirusowej terapii genowej, wektorologii i genotoksyczności (opracował nowe wektory lentiwirusowe i AAV), utworzył ośrodek inżynierii wektorów i genomów w CMRI.

✓ Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach

W dniu 15 kwietnia 2021 roku Kuźnica Centrum sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie poinformowała o obniżeniu udziału poniżej progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu, zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów oraz o zmianie dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z treścią zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Kuźnica Centrum Sp. z o.o. 15 000 000 akcji imiennych Spółki w drodze umowy cywilnoprawnej w dniu 15 kwietnia 2021 r. Przed zmianą udziału Kuźnica Centrum Sp. z o.o. posiadała 15 000 000 akcji Spółki stanowiących 50,42% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 15 000 000 głosów, co stanowiło 48,78% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Na dzień sporządzenia zawiadomienia Kuźnica Centrum Sp. z o.o. nie posiadała akcji Spółki.

✓ **Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 15 kwietnia 2021 roku JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformowała o przekroczeniu progu 33 i 1/3% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przez JR HOLDING ASI S.A. 15 000 000 akcji imiennych Spółki w drodze umowy cywilnoprawnej w dniu 15 kwietnia 2021 r. Przed zmianą udziału JR HOLDING ASI S.A. nie posiadała akcji Spółki. Na dzień sporządzenia zawiadomienia JR HOLDING ASI S.A. posiadała 15 000 000 akcji Spółki stanowiących 50,42% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 15 000 000 głosów, co stanowiło 48,78% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

✓ **Zawiadomienie akcjonariusza w sprawie zmiany udziału w głosach**

W dniu 15 kwietnia 2021 roku p. January Ciszewski poinformował o zmianie pośrednio – wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING ASI S.A (który w dniu 15 kwietnia 2021 roku nabył od innego podmiotu zależnego od p. Januarego Ciszewskiego, tj. Kuźnica Centrum Sp. z o.o. 15 000 000 akcji Spółki w drodze umowy cywilno-prawnej) – dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w na walnym zgromadzeniu w Spółce. Zgodnie z treścią zawiadomienia, zmiana dotychczas pośrednio posiadanego udziału została spowodowana nabyciem bezpośrednio przez Pana Januarego Ciszewskiego 10 000 akcji Spółki oraz sprzedaży łącznie 379 471 akcji zwykłych na okaziciela Spółki (saldo zmiany w liczbie posiadanych akcji na podstawie transakcji w tym dniu wyniosło 369 471 akcji) w drodze transakcji sesyjnych w dniu 7 kwietnia 2021 roku. Przed zmianą udziału Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 2 421 150 akcji stanowiących 8,14% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 2 421 150 głosów, co stanowiło 7,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a pośrednio wraz z podmiotem zależnym, tj. Kuźnica Centrum Sp. z o.o. posiadał 17 421 150 akcji Spółki stanowiących 58,56% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 17 421 150 głosów, co stanowiło 56,65% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Na dzień sporządzenia zawiadomienia Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 2 051 679 akcji Spółki stanowiących 6,89% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 2 051 679 głosów, co stanowiło 6,67% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a pośrednio wraz z podmiotem ode mnie zależnym, tj. JR HOLDING ASI S.A. (który w dniu 15 kwietnia 2021 roku nabył od innego podmiotu ode mnie zależnego tj. Kuźnica Centrum Sp. z o.o. 15 000 000 akcji Spółki w drodze umowy cywilno-prawnej) posiadał 17 051 679 akcji Spółki stanowiących 57,32% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 17 051 679 głosów, co stanowi 55,45% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

✓ **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej**

W dniu 22 kwietnia 2021 r. Pan Jarosław Jastrzębski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 22 kwietnia 2021 r.

✓ **Podpisanie Term-Sheet w sprawie połączenia z ORPHINIC Scientific sp. z o.o.**

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Zarząd Emitenta zawarł z ORPHINIC Scientific sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: ORPHINIC) i JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: JRH) porozumienie (dalej: Term-Sheet), w którym Strony zgodnie oświadczyły, że ich zamiarem jest

przeprowadzenie procesu połączenia ORPHINIC z Emitentem w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku ORPHINIC (jako spółki przejmowanej) na Emitenta (jako spółkę przejmującą) za akcje, które Emitent wyda wspólnikom ORPHINIC (łączenie się przez przejęcie; dalej: Połączenie). Podmiot powstały w wyniku Połączenia będzie działał pod firmą ORPHINIC Scientific S.A.

W wyniku Połączenia spółek, Emitent zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki ORPHINIC. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h. z dniem połączenia akcjonariusze ORPHINIC staną się Akcjonariuszami Emitenta. Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia tj. podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do rejestru przedsiębiorców właściwego dla siedziby Emitenta. Wpis ten – zgodnie z treścią art. 493 § 2 k.s.h. wywołuje skutek wykreślenia ORPHINIC z rejestru przedsiębiorców KRS. Zamiarem jest wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Emitenta wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego. Wartości spółek określone przez niezależnego biegłego rewidenta, wybranego zgodnie przez Strony Transakcji, zostaną ustalone w Planie Połączenia. W obu przypadkach uzyskane wyceny mogą zostać skorygowane o pozycję rynkową Stron Transakcji. W przypadku korekty określającej niższe parytety dla ORPHINIC niż przewidziane w akapicie poniżej ORPHINIC ma prawo wycofania się z Połączenia bez ponoszenia żadnych negatywnych konsekwencji. Celem realizacji Transakcji Emitent wyemituje akcje zwykłe na okaziciela nowych serii w ilości ustalonej w Planie Połączenia i o wartości nominalnej aktualnej na dzień sporządzania Planu Połączenia, który zostanie podpisany w terminie najpóźniej do dn. 31.03.2022 r.

Strony zakładają realizację wspólnej inwestycji w kwocie 5.075 mln zł w zamian za 29 nowych udziałów w kapitale zakładowym ORPHINIC (dalej: Inwestycja) stanowiących 8,92% w kapitale ORPHINIC przed Połączeniem. Umowa Inwestycyjna (na podstawie, której realizowana będzie Inwestycja) wejdzie w życie po przekazaniu kwoty Inwestycji ORPHINIC i zostanie zawarta na czas określony do dnia 30 czerwca 2022 r. Plan Połączenia zostanie zatwierdzony przez Strony w terminie 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Inwestycyjnej. W żadnym przypadku żadne z uprawnień nie będzie obowiązywać dłużej niż do 30 czerwca 2022 r. Szczegółowy parytet wymiany udziałów ORPHINIC na akcje Emitenta zostanie ustalony w Planie Połączenia, po uwzględnieniu finansowania pozyskanego przez ORPHINIC w czasie od zawarcia Umowy Inwestycyjnej do zatwierdzenia Planu Połączenia.

Term Sheet zawiera również postanowienia w zakresie prawa przyłączenia JRH do zbycia udziałów przez wszystkich dotychczasowych wspólników ORPHINIC oraz zobowiązania do niezbywania udziałów ORPHINIC (Lock-up). Term Sheet zawiera również ustalenia w zakresie ładu korporacyjnego. Podpisanie Term Sheet nie stanowi zobowiązania do podpisania Umowy Inwestycyjnej ani nie determinuje dokładnego brzmienia postanowień Umowy Inwestycyjnej. Term Sheet nie będzie również stanowił załącznika do Umowy Inwestycyjnej. Umowa Inwestycyjna będzie jedynym i wiążącym strony dokumentem w zakresie Inwestycji.

ORPHINIC to firma biotechnologiczna o międzynarodowym zasięgu zajmująca się rozwijaniem innowacyjnych terapii, w szczególności w obszarze chorób rzadkich. ORPHINIC poszukuje projektów globalnie i inwestuje w te znajdujące się w późnej fazie przedklinicznej przeprowadzając je przez badania kliniczne.

Badania wykonuje w CEE i komercjalizuje we współpracy z globalnymi firmami pharma/biotech.

Oprócz projektów terapeutycznych, ORPHINIC jest zainteresowany wysokiej jakości projektami z dziedziny urządzeń medycznych, diagnostyki oraz e-health. Filarem ORPHINIC są ludzie o międzynarodowym doświadczeniu biznesowym i medycznym. Zespół tworzą polscy specjaliści – lekarze i przedsiębiorcy o światowej renomie, którzy mogą liczyć na wsparcie młodego pokolenia świetnie wykształconych naukowców. Różnorodność kompetencji medycznych i biznesowych, daje firmie ORPHINIC przewagę konkurencyjną i zwiększa szanse na sukces prac nad rozwojem leków na niektóre z 7 tysięcy chorób rzadkich, i opracowanie technologii lekowych.

✓ **Raport okresowy za I kwartał 2021 r.**

W dniu 9 maja 2021 roku Zarząd Spółki opublikował raport okresowy za I kwartał 2021 r.

✓ **Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na 30 czerwca 2021 r.**

W dniu 3 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 30 czerwca 2021 r. na godz. 15:30, w Kancelarii Notarialnej Mariusz Soczyński, Hubert Perycz s.c. w Warszawie (02-697 Warszawa Ursynów), przy ul. Wincentego Rzymowskiego 34.

✓ **Zawarcie aneksu do Term Sheet w sprawie połączenia z ORPHINIC Scientific sp. z o.o.**

W dniu 10 czerwca 2021 roku Zarząd Emitenta zawarł z ORPHINIC Scientific sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: ORPHINIC) oraz JR HOLDING ASI S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: JRH) aneks do Term Sheet (dalej: Aneks). O zawarciu Term Sheet Zarząd informował w trybie raportu ESPI nr 17/2021 z dn. 30 kwietnia 2021 r. .

Na podstawie Aneksu, Strony zgodnie postanowiły, że terminy czynności dotyczących przeprowadzenia inwestycji polegającej na dokonaniu inwestycji w kwocie 5.075 mln zł w zamian za 29 nowych udziałów, stanowiących 8,92% w kapitale zakładowym ORPHINIC, Strony zamierzają przeprowadzić do dnia 31 grudnia 2021 r.

Ponadto, Strony postanowiły zastąpić planowane połączenie Emitenta z ORPHINIC (które miało pierwotnie zostać zrealizowane w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku ORPHINIC na Emitenta za akcje, które Emitent miał wydać wspólnikom ORPHINIC - łącznie się przez przejęcie) na dokonanie transakcji, polegającej na nabyciu 100% udziałów ORPHINIC od dotychczasowych udziałowców tej spółki w zamian za akcje nowej emisji Emitenta. Parametry emisji akcji Emitenta emitowanych dla dotychczasowych udziałowców ORPHINIC w zamian za udziały tej spółki zostaną ustalone po przeprowadzeniu wyceny wartości godziwej ORPHINIC. Pozostałe parametry Term Sheet nie uległy zmianie.

✓ **Wprowadzenie zmian do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 30 czerwca 2021 r.**

W dniu 11 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki, w związku z wpływaniem do Spółki żądania akcjonariusza reprezentującego co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu wprowadzenia spraw do porządku obrad, poprzez dodanie punktu porządku obrad:

- podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 10 ust. 1 lit. c_ Statutu Spółki,

przekazał zaktualizowane: Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (uzupełniony porządek obrad), Projekty uchwał (uzupełniony porządek obrad w projekcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad oraz dodany projekt uchwały w sprawie zmiany § 10 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki) oraz formularz do głosowania przez pełnomocnika (uzupełniony porządek obrad w projekcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad oraz dodany projekt uchwały w sprawie zmiany § 10 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki).

Akcjonariusz żądanie uzasadnił zmianą praw z instrumentów finansowych w związku ze sprzedażą w dniu 18 stycznia 2021 r. przez Leszka Jastrzębskiego oraz Małgorzatę Jastrzębską łącznie 20.000.000 (dwudziestu milionów) akcji imiennych serii C, przez co wygasło uprzywilejowanie co do głosu tych akcji (każda akcja uprawniała do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), oraz koniecznością uwzględnienia tych zmian w Statucie Spółki.

Pozostałe dokumenty przedstawione w komunikacie w sprawie Ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pozostały bez zmian.

✓ Uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 30 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki opublikował treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 30 czerwca 2021 roku oraz w związku z podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał zmieniających treść Statutu Spółki, przekazał wyszczególnienie dokonanych zmian.

Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad.

✓ Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Pana Michała Sołtysiaka oraz Pani Julity Sołtysiak. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Natalię Górską, Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Tomasza Wykurz oraz Pana Romana Tworzydło.

ISTOTNE WYDARZENIA POD DNIEM 30 CZERWCA 2021 R.

✓ Lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ w dniu 30 czerwca 2021 r.

W dniu 1 lipca 2021 roku Zarząd Spółki poinformował, iż spośród akcjonariuszy biorących udział w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 30 czerwca 2021 roku, co najmniej 5% głosów na tym Zgromadzeniu posiadali:

- January Ciszewski – 2.063.350 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 8,28% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 6,71% ogólnej liczby głosów,
- Artur Górski – 5.500.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 22,07% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 17,89% ogólnej liczby głosów,
- Leszek Jastrzębski – 2.352.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 9,44% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 7,65% ogólnej liczby głosów,
- JR HOLDING ASI S.A. – 15.000.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 60,20% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 48,78% ogólnej liczby głosów.

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODJĄŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZANIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent w okresie sprawozdawczym nie podejmował inicjatyw nastawionych na innowacyjność w przedsiębiorstwie.

8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie opublikował obowiązującej prognozy wyników finansowych na rok 2021.

9. INFORMACJE NA TEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. Emitent nie jest spółką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie tworzy grupy kapitałowej.

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Emitent nie zatrudniał pracowników.

11. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

Zgodnie z zawiadomieniami przekazanymi przez akcjonariuszy w trybie art. 69 Ustawy o ofercie, w skład akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodziły następujące osoby:

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania				
AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
January Ciszewski *	17 051 679	57,32%	17 051 679	55,45%
Artur Górski	5 700 000	19,16%	5 700 000	18,54%
Leszek Jastrzębski	1 000 000	3,36%	2 000 000	6,50%
Pozostali	5 998 321	20,16%	5 998 321	19,51%
Razem	29 750 000	100,00%	30 750 000	100,00%

* pośrednio wraz z JR HOLDING ASI S.A.

12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Advertigo S.A. oświadcza, że wedle jego posiadanej wiedzy skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 kwietnia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Advertigo Spółka Akcyjna jak i jej wynik finansowy.

Warszawa, dnia 8 sierpnia 2021 roku

Prezes Zarządu
Łukasz Górski