

AirwayMedix

Grupa Kapitałowa
Airway Medix

Rozszerzony skonsolidowany raport
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.

Spis treści:

| | | |
|--------------|---|-----------|
| I. | Wybrane dane finansowe | 4 |
| I.1 | SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE | 4 |
| I.2 | JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE | 6 |
| II. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Airway Medix | 8 |
| II.1 | SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 8 |
| II.2 | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 9 |
| II.3 | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 10 |
| II.4 | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 11 |
| II.5 | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 13 |
| II.6 | INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 15 |
| | Nota 1 Informacje ogólne | 15 |
| | 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 Podpisanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 16 |
| | Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 16 |
| | 5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 16 |
| | 5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności | 16 |
| | 5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza | 19 |
| | 5.4 Polityka rachunkowości | 19 |
| | 5.5 Niepewność szacunków | 20 |
| | Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości | 21 |
| | Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności | 21 |
| | Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych | 21 |
| | Nota 9 Przychody i koszty | 22 |
| | 9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne..... | 22 |
| | 9.2 Przychody i koszty finansowe | 23 |
| | Nota 10 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję | 23 |
| | Nota 11 Połączenia i inne zmiany w strukturze Grupy w okresie śródrocznym | 23 |
| | Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe | 23 |
| | Nota 13 Wartości niematerialne | 24 |
| | Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 24 |
| | Nota 15 Kapitał podstawowy | 25 |
| | Nota 16 Programy akcji pracowniczych | 26 |
| | Nota 17 Dywidendy | 26 |
| | Nota 18 Emisja i wykup papierów dłużnych, zaciągnięcie kredytów i pożyczek | 26 |
| | Nota 19 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki) | 27 |
| | Nota 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze | 27 |
| | Nota 21 Dotacje | 28 |
| | Nota 22 Zobowiązania i należności warunkowe | 29 |
| | Nota 23 Informacje o podmiotach powiązanych | 30 |
| | 23.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 30 |
| | 23.2 Kluczowy personel kierowniczy | 32 |
| | 23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi | 33 |
| | Nota 24 Ujęcie instrumentów finansowych w bilansie | 33 |
| | Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym | 34 |
| III. | Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Airway Medix S.A. | 35 |
| III.1 | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 35 |
| III.2 | SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH | 36 |

| | | |
|--------|--|----|
| III.3 | SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 37 |
| III.4 | SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 38 |
| III.5 | SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 40 |
| III.6 | INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 42 |
| | Nota 1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu oraz podpisanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego | 42 |
| | Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości | 42 |
| | Nota 3 Przychody i koszty | 42 |
| | 3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne..... | 42 |
| | 3.2 Przychody i koszty finansowe | 43 |
| | Nota 4 Wartości niematerialne | 43 |
| | Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 43 |
| | Nota 6 Zobowiązania i należności warunkowe..... | 43 |
| | Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych..... | 45 |
| | 7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi | 45 |
| | 7.2 Kluczowy personel kierowniczy | 47 |
| | 7.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi | 47 |
| | Nota 8 Wartość godziwa instrumentów finansowych | 47 |
| | Nota 9 Inwestycje w jednostkach zależnych | 48 |
| IV. | Półroczne sprawozdanie Zarządu Airway Medix S.A. z działalności w I półroczu 2022 roku⁴⁹ | |
| IV.1 | OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ | 49 |
| IV.1.1 | Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej | 49 |
| IV.1.2 | Informacje dotyczące segmentów działalności | 49 |
| IV.1.3 | Prognozy wyników finansowych | 49 |
| IV.1.4 | Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości | 49 |
| IV.2 | OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ AIRWAY MEDIX | 50 |
| IV.2.1 | Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej | 50 |
| IV.2.2 | Sezonowość działalności | 51 |
| IV.2.3 | Istotne czynniki rozwoju w perspektywie kolejnego kwartału | 51 |
| IV.2.4 | Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi. | 58 |
| IV.2.5 | Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji | 58 |
| IV.2.6 | Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych | 58 |
| IV.2.7 | Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Airway Medix | 60 |
| IV.3 | AKCJONARIAT | 60 |
| IV.3.1 | Informacje o Akcjonariacie | 60 |
| IV.3.2 | Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących | 61 |
| V. | Oświadczenia osób zarządzających | 62 |
| V.1.1 | Oświadczenie w sprawie rzetelności | 62 |
| VI. | Podpisy osób uprawnionych | 62 |

I. Wybrane dane finansowe

I.1 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | tys. PLN | | tys. EUR | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) |
| Przychody ze sprzedaży | - | - | - | - |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -2 087 | -532 | -450 | -117 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -2 714 | -15 214 | -585 | -3 346 |
| Zysk (strata) netto | -2 485 | -12 288 | -535 | -2 702 |
| Zysk (strata) netto przypisany: | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | -2 485 | -12 288 | -535 | -2 702 |
| Udziałom niekontrolującym | - | - | - | - |
| Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | |
| (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję) | | | | |
| - podstawowy | -0,04 | -0,21 | -0,01 | -0,05 |
| - rozwodniony | -0,04 | -0,21 | -0,01 | -0,05 |
| Całkowite dochody ogółem | -2 042 | -12 365 | -440 | -2 719 |
| Całkowity dochód ogółem przypisany: | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | -2 042 | -12 365 | -440 | -2 719 |
| Udziałom niekontrolującym | - | - | - | - |

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | tys. PLN | | tys. EUR | |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| | (niebadane) | (badane) | (niebadane) | (badane) |
| Aktywa trwałe | 38 589 | 38 582 | 8 244 | 8 388 |
| Aktywa obrotowe | 5 773 | 5 914 | 1 233 | 1 286 |
| Aktywa ogółem | 44 362 | 44 496 | 9 478 | 9 674 |
| Kapitał własny ogółem | 21 782 | 23 901 | 4 654 | 5 197 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 21 782 | 23 901 | 4 654 | 5 197 |
| Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | - | - | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe | 9 002 | 2 266 | 1 923 | 493 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 13 578 | 18 329 | 2 901 | 3 985 |
| Pasywa ogółem | 44 362 | 44 496 | - | 9 478 |

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01.2022-30.06.2022 | 01.01.2021-30.06.2021 | 01.01.2022-30.06.2022 | 01.01.2021-30.06.2021 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -487 | -5 139 | -105 | -1 130 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 465 | 3 256 | 100 | 716 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -22 | -1 883 | - | -414 |

I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | | |
| SPRAWOZDNIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) |
| Przychody ze sprzedaży | - | 0 | - | 0 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -621 | -532 | -134 | -117 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -2 081 | -15 230 | -448 | -3 349 |
| Zysk (strata) netto | -1 821 | -12 304 | -392 | -2 706 |
| Zysk (strata) na akcję | | | | |
| (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję) | | | | |
| - podstawowy | -0,03 | -0,21 | -0,01 | -0,02 |
| - rozwodniony | -0,03 | -0,21 | -0,01 | -0,02 |
| Całkowite dochody ogółem | -1 821 | -12 304 | -392 | -201 |

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | (niebadane) | (badane) | (niebadane) | (badane) |
| Aktywa trwałe | 40 295 | 39 927 | 8 609 | 8 681 |
| Aktywa obrotowe | 9 182 | 8 723 | 1 962 | 1 897 |
| Aktywa ogółem | 49 477 | 48 650 | 10 571 | 10 577 |
| Kapitał własny | 20 516 | 22 336 | 4 383 | 4 856 |
| Zobowiązania długoterminowe | 8 544 | 1 827 | 1 825 | 397 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 20 417 | 24 487 | 4 362 | 5 324 |
| Pasywa ogółem | 49 477 | 48 650 | 10 571 | 10 577 |

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -486 | -5 183 | -105 | -1 140 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 465 | 3 256 | 100 | 716 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -21 | -1 927 | -5 | -424 |

Powyższe wybrane dane finansowe, odpowiednio skonsolidowane i jednostkowe, przeliczone zostały na walutę Euro w następujący sposób:

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2022 r. (1 EUR = 4,6806 PLN) i na dzień 31 grudnia 2021 r. (1 EUR= 4,5994 PLN).
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego 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 30 czerwca 2022 r. (1 EUR = 4,6427 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. (1 EUR = 4,5472 PLN).

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Airway Medix

II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | 01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane) | 01.04.2022- 30.06.2022 (niebadane) | 01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane) | 01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane) |
|--|------|--|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 8 | - | - | - | - |
| Koszty działalności operacyjnej | | -2 087 | -1 785 | -532 | -360 |
| Amortyzacja | | - | - | - | - |
| Zużycie materiałów i energii | | 11 | 11 | - | - |
| Usługi obce | | - | - | - | - |
| Podatki i opłaty | | 216 | 216 | - | - |
| Wynagrodzenia | | -1 060 | -846 | -404 | -275 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | -73 | -73 | -1 | - |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | -561 | -480 | -126 | -84 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | -104 | -97 | -1 | -1 |
| | | - | - | - | - |
| | | 62 | 62 | - | - |
| | | - | - | - | - |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | | -2 087 | -1 785 | -532 | -360 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9.1 | 14 | - | 3 | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | 9.1 | -6 | -6 | -13 | -13 |
| Utrata wartości należności | 9.2 | -41 | -29 | -229 | -38 |
| Odpisanie wartości aktywa z tytułu umów z klientami | 9.2 | - | - | -14 240 | -14 240 |
| Przychody finansowe | 9.3 | 198 | 99 | 270 | -157 |
| Koszty finansowe | 9.3 | -792 | -298 | -473 | -253 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | -2 714 | -2 019 | -15 214 | -15 061 |
| Podatek dochodowy | | 229 | 204 | 2 926 | 2 828 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | -2 485 | -1 815 | -12 288 | -12 233 |
| Zysk (strata) netto | | -2 485 | -1 815 | -12 288 | -12 233 |
| Zysk (strata) netto przypisany: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | -2 485 | -1 815 | -12 288 | -12 233 |
| Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu | 10 | | | | |
| (wyrażony w złotych na jedną akcję) | | | | | |
| - podstawowy | | -0,04 | -0,04 | -0,21 | -0,21 |
| - rozwodniony | | -0,04 | -0,04 | -0,21 | -0,21 |

II.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

| Nota | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.04.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 | 01.04.2021- 30.06.2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) |
| Zysk (strata) netto | -2 485 | -1 815 | -12 288 | -12 233 |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 443 | 479 | -77 | -41 |
| Inne dochody całkowite netto | 443 | 479 | -77 | -41 |
| Całkowite dochody ogółem | -2 042 | -1 336 | -12 365 | -12 274 |
| Całkowity dochód ogółem przypisany: | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | -2 042 | -1 336 | -12 365 | -12 274 |
| Udziałom niekontrolującym | - | - | - | - |

II.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | 30.06.2022 (niebadane) | 31.12.2021 (badane) |
|---|------|---------------------------|------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | 38 589 | 38 582 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 12 | 55 | 89 |
| Wartości niematerialne | 13 | 37 379 | 37 706 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 155 | 787 |
| Aktywa obrotowe | | 5 773 | 5 914 |
| Zapasy | | 264 | 332 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 13 | 287 | 510 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | 5 221 | 5 043 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 1 | 29 |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 44 362 | 44 496 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny ogółem | | 21 782 | 23 901 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 21 782 | 23 901 |
| Kapitał akcyjny | | 19 862 | 19 862 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | | 1 174 | 1 174 |
| Kapitał z wyceny opcji pracowników | 15 | 1 147 | 1 147 |
| Kapitał rezerwowý | | 1 952 | 1 952 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 1 312 | 869 |
| Zyski zatrzymane | | -3 665 | -1 103 |
| Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące | | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe | | 9 002 | 2 266 |
| Oprocentowane pożyczki i kredyty | | 6 763 | 131 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 317 | 321 |
| Dotacje otrzymane | | 1 457 | 1 457 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 465 | 357 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 13 578 | 18 329 |
| Oprocentowane pożyczki i kredyty | | 8 416 | 13 228 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 3 452 | 3 793 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 125 | 87 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 558 | 1 154 |
| Rezerwy | | 27 | 67 |
| PASYWA OGÓŁEM | | 44 362 | 44 496 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Za okres 01.01.2022-30.06.2022 (niebadane) | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | | | Razem |
|--|---|---|--------------------------------------|---------------------|--|------------------|---|---|---------------|
| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z wyceny opcji pracowniczych | Kapitał rezerwowowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zyski zatrzymane | Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające na udziały niekontrolujące | |
| Stan na 01.01.2022 | 19 862 | 1 174 | 1 147 | 1 952 | 869 | -1 103 | 23 901 | - | 23 901 |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | - | -2 485 | -2 485 | - | -2 485 |
| Inne dochody całkowite | - | - | - | - | 443 | - | 443 | - | 443 |
| Całkowite dochody ogółem | - | - | - | - | 443 | -2 485 | -2 042 | - | -2 042 |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ujęcie programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne zmiany | - | - | - | - | - | -77 | -77 | - | -77 |
| Stan na 30.06.2022 | 19 862 | 1 174 | 1 147 | 1 952 | 1312 | -3 665 | 21 782 | - | 21 782 |

| Za okres 01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane) | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | | | Razem |
|--|---|---|--|----------------------|--|---------------------|---|---|---------------|
| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z wyceny opcji pracowniczych | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zyski zatrzymane | Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające na udziały niekontrolujące | |
| Stan na 01.01.2021 | 19 862 | 1 174 | 1 147 | 1 952 | 492 | 6 026 | 30 653 | - | 30 653 |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | - | -12 288 | -12 288 | - | -12 288 |
| Inne dochody całkowite | - | - | - | - | -77 | - | -77 | - | -77 |
| Całkowite dochody ogółem | - | - | - | - | -77 | -12 288 | -12 365 | - | -12 365 |
| Podwyższenie kapitału podstawowego | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ujęcie programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne zmiany | - | - | - | - | - | -48 | -48 | - | -48 |
| Stan na 30.06.2021 | 19 862 | 1 174 | 1 147 | 1 952 | 415 | -6 310 | 18 240 | - | 18 240 |

II.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto za rok obrotowy | -2 714 | -15 214 |
| Korekty zysku brutto: | | |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 408 | -41 |
| (Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku | 423 | -350 |
| Zmiana stanu rezerw | -41 | -3 230 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 399 | 375 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | - | 14 537 |
| Inne korekty | 260 | 422 |
| Zmiany w kapitale obrotowym: | | |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 502 | -1 670 |
| Zmiana stanu zapasów | 68 | -80 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 205 | 117 |
| Zapłacony podatek dochodowy | 3 | -5 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -487 | -5 139 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych | - | - |
| Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - | - |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu wykupu obligacji | - | - |

| | | |
|--|------------|---------------|
| Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek | 465 | 3 256 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 465 | 3 256 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -22 | -1 883 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 29 | 2 215 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -28 | -1 929 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -6 | -47 |
| - przepływy pieniężne netto | -22 | -1 882 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 1 | 286 |

II.6 INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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”) i jej spółki zależnej Biovo Technologies Ltd. (patrz Nota 2).

Spółka dominująca prowadzi działalność gospodarczą na podstawie statutu spółki sporządzonego w dniu 19 sierpnia 2013 r. w formie aktu notarialnego Rep. A nr 13143/2013. Spółka Airway Medix S.A. powstała w dniu 25 września 2013 r. w wyniku połączenia spółek 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.

Airway Medix Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ulicy ul. Gen. Józefa Zajączka 11 lok. 14 jest wpisana do 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11Z). Grupa prowadzi działalność na bazie współpracy polsko-izraelskiej. Spółka zależna Biovo Technologies Ltd., z siedzibą w Izraelu, pełni funkcję certyfikowanego centrum badawczo-rozwojowego, w którym rozwijane i tworzone są rozwiązania Grupy.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jej jednostki zależnej jest nieoznaczony.

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.

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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy.

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

3.1 Zarząd

Na dzień sporządzenia oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

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

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

3.2 Rada Nadzorcza

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

- Tomasz Poniński – Przewodniczący
- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący
- Omri Rose – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Bablok – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Nauman – Członek Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki obradujące w dniu 23 czerwca 2022 r. powołało Pana Krzysztofa Adama Laskowskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję.

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Nota 4 Podpisanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (skonsolidowane sprawozdanie finansowe) nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Airway Medix S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 16 września 2022 r.

Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 31 grudnia 2021 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

Śródroczne skrócone 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez okres minimum 12 miesięcy. Spółka w nocie 5.2 szczegółowo opisała podejmowane działania zmierzające do zabezpieczenia finansowania dla Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę ryzyko, że któreś z opisanych w nocie 5.2 zdarzeń nie wydarzy się lub wydarzy się z opóźnieniem Spółka identyfikuje potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności oraz spłatę zaciągniętych pożyczek w Banku. Zarząd Jednostki dominującej stale proaktywnie uczestniczy w pozyskiwaniu dodatkowego finansowania w celu zabezpieczenia swojej działalności operacyjnej.

5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Jednostkę dominującą i Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę, że strategią Grupy nie jest na tym etapie rozwoju produktów generowanie środków pieniężnych z bieżącej sprzedaży rozwijanych urządzeń w formule dystrybucji organizowanej indywidualnie na poszczególnych rynkach a dodatkowo Grupa ma kredyt bankowy w wysokości 2,9 mln EUR, Grupa identyfikuje potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności oraz spłatę zaciągniętych pożyczek w Banku. Biorąc powyższe ryzyko pod uwagę, niezależnie od opisanych poniżej spodziewanych zdarzeń w kolejnych 12 `miesiącach, Zarząd Jednostki dominującej stale proaktywnie uczestniczy w pozyskiwaniu dodatkowego finansowania w celu zabezpieczenia działalności operacyjnej Grupy.

Pozyskane finansowanie dłużne

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Spółka 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 – 30 października 2021 r.). W dniu 30 marca 2021 roku Jednostka dominująca 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. Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania otrzymane finansowanie zostało wykorzystane w całości.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 19/2017 oraz 26/2017 Jednostka dominująca otrzymała w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa [ZCP], co w konsekwencji oznacza brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS. 2 grudnia 2021 r. nastąpiło finalne przeniesienie nabytych praw własności intelektualnej CSS na Jednostkę dominującą.

Zgodnie z raportem nr 16/2021 oraz zgodnie z zapisami umowy kredytowej Spółka poinformowała Bank o wyżej opisanym zdarzeniu. Bank, otrzymawszy taką informację ma prawo wypowiedzieć umowę kredytową. W ślad za raportem nr 21/2021 Spółka w dniu 11 sierpnia 2021 r. otrzymała od izraelskiego banku Discount Bank potwierdzenie zgodnie z którym Bank

zdecydował, że nie będzie wszczynał żadnych procedur, które mogłyby doprowadzić do wypowiedzenia umowy kredytowej i konieczności wcześniejszej spłaty kredytu.

24 listopada 2021 r., w związku z zapadalnością ww. kredytu, na podstawie rozmów prowadzonych z Jednostką dominującą, Bank zdecydował o podwyższeniu rocznej stopy procentowej kredytu o 5%. Dnia 31 grudnia 2021 r. Bank podwyższył oprocentowanie rocznej stopy procentowej kredytu do 5,6080%.

16 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki zawarł z Bankiem oraz Adiuvio Investments S.A. umowę pozwalającą Emitentowi na odroczenie i rozłożenie w czasie spłaty zadłużenia. W umowie uzgodniono, iż zadłużenie Emitenta względem Banku w łącznej kwocie 2,9 mln EUR zostanie spłacone zgodnie z następującym mechanizmem:

- w okresie od dnia zawarcia Umowy do dnia osiągnięcia przez Emitenta łącznych przychodów ze sprzedaży w wysokości 5 mln USD Emitent będzie dokonywał spłaty zadłużenia w wysokości 30% osiągniętych przychodów ze sprzedaży,
- w okresie po przekroczeniu przez Emitenta łącznych przychodów ze sprzedaży poziomu 5 mln USD Emitent będzie dokonywał spłaty w wysokości 40% osiągniętych przychodów ze sprzedaży;
- niezależnie od powyższych uzgodnień Emitent zobowiązany jest dokonać do końca maja 2023 roku spłaty kwoty 1,45 mln EUR, a całości zadłużenie do końca maja 2025 roku.

Jednocześnie uzgodniono, że w odniesieniu do kwoty całkowitego zadłużenia na dzień podpisania umowy, w przyszłości bank nie będzie naliczał odsetek jeśli Emitent wywiąże się z warunków umowy.

Spłata kredytu, zgodnie z umową kredytową, została zabezpieczona zastawem ustanowionym na 40.000 obligacjach imiennych wyemitowanych przez Adiuvio Investments S.A. (o łącznej wartości nominalnej w wysokości 4.000.000,00 PLN) oraz na mieniu ruchomym Emitenta o wartości 30.000.000 EUR (równowartość 133.509.000 PLN). Zastawy zostały zarejestrowane w Rejestrze Zastawów odpowiednio w dn. 26 lipca 2022 oraz 7 września 2022. Dodatkowym zabezpieczeniem spłaty, oprócz zabezpieczeń ustanowionych podstawową umową kredytową, będzie zastaw na akcjach Emitenta odpowiadających 20% kapitału zakładowego Emitenta, które to akcje znajdują się w posiadaniu Adiuvio Investments S.A. Wraz ze spłatą zadłużenia Bank przewidział proporcjonalne zwalnianie z zastawu części akcji, przy czym do momentu spłaty całości zadłużenia zastaw na rzecz Banku dotyczyć będzie akcji odpowiadających za co najmniej 10% kapitału zakładowego Emitenta. Ponadto Emitent, Adiuvio oraz Bank zawarły również porozumienie o podporządkowaniu zadłużenia dające pierwszeństwo spłaty zadłużenia posiadanego przez Emitenta względem Banku.

Prowadzone negocjacje w zakresie monetyzacji technologii CSS

Zgodnie z raportem bieżącym nr 19/2017 oraz 26/2017 Jednostka dominująca otrzymała w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa [ZCP], co w konsekwencji oznacza brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS. 2 grudnia 2021 r. nastąpiło finalne przeniesienie nabytych praw własności intelektualnej CSS na Jednostkę dominującą.

W konsekwencji powyżej opisanych zdarzeń do Grupy wróciło wysoko na rynku wyceniane aktywne. W minionym okresie prawie 4 lat Kupujący poczynił znaczne inwestycje w rozwój technologii CSS oraz rozszerzenie ochrony własności intelektualnej: zostały m.in. formalnie przeprowadzone badania kliniczne i ewaluacyjne dla projektu, u kilkudziesięciu tysięcy pacjentów zastosowano urządzenie w USA, usprawniono i udowodniono możliwość masowej produkcji, a na całym świecie przyznano wiele kolejnych patentów.

15 sierpnia 2021 r. Jednostka dominująca zawarła z wykwalifikowanym Doradcą działającym w branży urządzeń medycznych umowę, której przedmiotem jest świadczenie przez Doradcę na rzecz Spółki wsparcia w zakresie pozyskania kupującego dla produktu CSS. Doradca, z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, posiada ponad 20-letnie doświadczenie w zakresie sprzedaży i rozwoju technologii medycznych stosowanych na oddziałach anestezjologii oraz oddziałach intensywnej terapii. Swoje doświadczenie zdobywał u liderów branżowych, piastując stanowiska dyrektorskie i zarządcze. Spółka, w której Doradca pracował na stanowisku zarządczym, działająca w obszarze produktów konkurencyjnych z ofertą AWM, została w 2020 roku sprzedana do inwestora branżowego.

W dniu 1 marca 2022 r. Spółka zawarła z jednym z liderów branżowych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych niewiążący dokument Letter of Intent [LoI], na podstawie którego kupujący rozpoczął proces due dilligence związany z zakupem pełnych

praw do technologii CSS. Zgodnie z raportem bieżącym 36/2022, w dniu 22 sierpnia 2022 r. Spółka otrzymała od Partnera informację o odstąpieniu od podpisania umowy zakupu technologii CSS. Partner nie wskazał przyczyn zerwania negocjacji, mimo, że do ostatnich dni trwały prace nad dokumentacją prawną dot. finalnej umowy sprzedaży technologii CSS, w tym prowadzona była wymiana niezbędnej dokumentacji uzgadnianej w procesie trwającym ostatnie miesiące.

Współpraca z BICI Solutions

W dniu 17 czerwca 2022 roku Emitent zawarł z BICI Solutions z siedziba w Izraelu [BiCI Solutions] niewiążący list intencyjny [LoI], na podstawie którego strony rozpoczęły prace nad dokumentacją prawną na potrzeby uzgodnienia długofalowej umowy partnerskiej [Umowa partnerska]. Umowa partnerska formalizować będzie wyrażoną w LoI Wstępnej umowie serwisowej intencję, aby BICI Solutions przejęło, własnymi środkami oraz przez partnerstwo z osobami i podmiotami trzecimi, codzienne zarządzanie operacyjne działaniami Emitenta, wnosząc niezbędne międzynarodowe kompetencje, zmiany kadrowe [w tym na poziomie menedżerskim i Zarządu], globalny ekosystem i kapitał do Grupy. Zawarcie Wstępnej umowy serwisowej pozwoliło określić możliwości oraz kierunki potencjalnej przyszłej współpracy. Na podstawie tego dokumentu BICI Solutions podjęło działania rozpoznawcze w zakresie szczegółowej analizy technologii posiadanych przez Emitenta, wsparcia Emitenta w szczególności w procesie analiz w obszarze kierunków rozwoju Spółki, rozmów z kontrahentami oraz wsparcia w procesach finansowych i operacyjnych w zamian za określony udział w przychodach z tytułu przyszłej komercjalizacji technologii CSS.

W ramach realizacji Wstępnej umowy serwisowej BICI Solutions odegrało kluczową rolę w przeprowadzeniu z sukcesem procesu renegocjacji spłaty kredytu w banku Discount Bank of Israel Ltd., a także wsparło finansowo proces restrukturyzacji spółki Biovo.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, biorąc pod uwagę zdarzenia związane z odstąpieniem partnera branżowego od zakupu technologii CSS, Strony omawiają nowe ramy współpracy na bazie podpisanego LOI. Strony kontynuują ścisłą współpracę w zakresie restrukturyzacji struktury organizacyjnej Grupy. Zarządy obu spółek, tj. Emitenta oraz BICI Solutions odbywają szereg spotkań i rozmów w celu rewizji strategii rozwoju biznesu Emitenta oraz określenia strategii finansowej dla Grupy w najbliższych miesiącach.

Strony omawiają możliwe warianty pozyskania finansowania dla Grupy w kolejnych miesiącach w celu długofalowego zabezpieczenia działań rozwojowych i sprzedażowych. Równocześnie Spółka otrzymała deklarację głównego akcjonariusza, tj. Adiuvo Investments S.A. zabezpieczenia finansowego głównych aktywów Spółki, w szczególności własności intelektualnej, know-how produkcyjno-regulacyjnego, innych w kolejnych okresach w taki sposób, aby do czasu pozyskania finansowania możliwa była działalność operacyjna umożliwiająca doprowadzenie do komercjalizacji rozwijanych technologii w przyszłości. Wsparcie finansowe głównego akcjonariusza w szczególności odbywa się poprzez bezpośrednie pokrywanie kosztów Spółki i/lub udzielanie pożyczek Grupie a w najbliższych miesiącach spłatę obligacji, które stanowią zabezpieczenie pierwszej raty kredytu, która wymagalna stanie się w maju 2023 r.

Równocześnie zwracamy uwagę na ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną i geopolityczną na świecie.

Pandemia COVID-19 spowolniła tempo walidacji klinicznej produktów AWM ze względu na utrudniony dostęp do oddziałów OIOM. COVID-19 miał także negatywny wpływ na tempo wdrożeń rynkowych dokonywanych za pośrednictwem dystrybutorów. Również tempo podpisywania nowych kontraktów dystrybucyjnych było niższe ze względu na ograniczenia związane z pandemią – podróże i spotkania na poszczególnych rynkach były niemożliwe, a dystrybutorzy mieli utrudniony dostęp do lokalnych szpitali.

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczął się atak Rosji na Ukrainę. W związku z działaniami wojennymi kraje UE oraz Stanów Zjednoczonych wprowadziły pakiet dotkliwych sankcji dla Rosji. Przedłużające się działania zbrojne oraz wprowadzone sankcje mogą rzutować na sytuację ekonomiczną w całej Europie, co może mieć wpływ na możliwości podpisywania nowych kontraktów dystrybucyjnych oraz rozmowy z zakresie sprzedaży posiadanego portfolio produktów. Spółka nie jest obecnie w stanie oszacować ewentualnego wpływu tych wydarzeń na prowadzone działania rozwojowe i komercjalizacyjne.

5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone śródroczne 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 30.06.2022 | Kurs na dzień 30.06.2021 | Kurs średni w okresie 01.01.2022 - 30.06.2022 | Kurs średni w okresie 01.01.2021 - 30.06.2021 |
|-------|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| EUR | 4,6806 | 4,5208 | 4,6427 | 4,5472 |
| USD | 4,4825 | 3,8035 | 4,2744 | 3,7815 |
| GBP | 5,4429 | 5,2616 | 5,4971 | 5,2494 |
| ILS | 1,2887 | 1,1691 | 1,2990 | 1,1527 |

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym 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.

5.4 Polityka rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Airway Medix S.A. za 2021 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2022 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

Standardy, interpretacje i zmiany, które zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityki rachunkowości w praktyce – wymóg ujawnienia istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy

- 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)
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku), których 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 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

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.

5.5 Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości

oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 r.

Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczą działalności Grupy Kapitałowej.

Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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 operacyjnego. Działalność segmentu dotyczy rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii i anestezjologii.

Grupa nie zmieniała podstawy wyodrębniania segmentów oraz ustalania wyniku segmentów w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

| | Za okres 01.01.2022-30.06.2022 | | |
|---|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | Urządzenia medyczne | Korekty konsolidacyjne | Ogółem |
| Przychody ze sprzedaży | 327 | -327 | - |
| - w ramach segmentu | 327 | -327 | - |
| - od klientów zewnętrznych | - | - | - |
| Koszty działalności operacyjnej | -2 087 | 0 | -2087 |
| Pozostała działalność operacyjna netto | -33 | - | -33 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -1 793 | -327 | -2 120 |
| Przychody finansowe | 198 | - | 198 |
| Koszty finansowe | -1 071 | 279 | -792 |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych | - | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -2 666 | -48 | -2 714 |
| Podatek dochodowy | 229 | - | 229 |
| Zysk (strata) netto | -2 437 | -48 | -2 485 |

| | Za okres 01.01.2021-30.06.2021 | | |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | Urządzenia medyczne | Korekty konsolidacyjne | Ogółem |
| Przychody ze sprzedaży | 3 156 | -3 156 | - |
| - w ramach segmentu | 3 156 | -3 156 | - |
| - od klientów zewnętrznych | - | - | - |
| Koszty działalności operacyjnej | -3 493 | 2 961 | -532 |
| Pozostała działalność operacyjna netto | -14 479 | - | -14 479 |

| | | | |
|---|----------------|-------------|----------------|
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -14 816 | -195 | -15 011 |
| Przychody finansowe | 258 | 12 | 270 |
| Koszty finansowe | -473 | - | -473 |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych | - | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -15 031 | -183 | -15 214 |
| Podatek dochodowy | 2 926 | - | 2 926 |
| Zysk (strata) netto | -12 105 | -183 | -12 288 |

Nota 9 Przychody i koszty

Za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży materiałów medycznych i usług w 0 tys. PLN (za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 0 tys. PLN).

9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie bieżącym oraz porównawczym nie wystąpiły istotne przychody operacyjne.

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Odwrócenie odpisu na zwrot dotacji | - | - |
| Refaktury | - | 3 |
| Inne | 14 | - |
| Razem | 14 | 3 |

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Rezerwa na koszty | - | - |
| Inne | -6 | -13 |
| Razem | -6 | -13 |

| Utrata wartości należności | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Utrata wartości | -41 | -229 |
| Odwrócenie | - | - |
| Razem | -41 | -229 |

9.2 Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody odsetkowe z tytułu: | 198 | 198 |
| Kredytów i pożyczek | - | - |
| Obligacji | 198 | 198 |
| Pozostałe odsetki | - | - |
| Różnice kursowe | - | 72 |
| Razem | 198 | 270 |

| Koszty finansowe | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Koszty odsetkowe z tytułu: | -600 | -473 |
| Kredytów i pożyczek | -546 | -452 |
| Pozostałe odsetki | -54 | -21 |
| Różnice kursowe | -192 | - |
| Razem | -792 | -473 |

Nota 10 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:

| | 01.01.2022-30.06.2022 | 01.01.2021-30.06.2021 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| 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 |

Nota 11 Połączenia i inne zmiany w strukturze Grupy w okresie śródrocznym

W okresie śródrocznym nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy z tytułu nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi.

Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------|------------|------------|
| Urządzenia techniczne | 27 | 44 |
| Wyposażenie | 24 | 40 |
| Pozostałe środki trwałe | 4 | 5 |
| Razem | 55 | 89 |

W okresie sześciu miesięcy 2022 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 0 tys. PLN (2021 półrocze: 0 tys. PLN). W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 13 Wartości niematerialne

| Wartości niematerialne | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Niezakończone prace rozwojowe | 37 379 | 37 706 |
| Razem | 37 379 | 37 706 |

W okresie sześciu miesięcy 2022 roku Grupa nie ponosiła nakładów na prace badawczo-rozwojowe (w okresie sześciu miesięcy 2021: 3 011 tys. PLN). W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Na dzień bilansowy stwierdzono istnienie przesłanek utraty wartości ww. aktywów niematerialnych, więc przeprowadzono testy na utratę ich wartości. Przesłanki zostały opisane w nocie 25.

Szczegóły dotyczące pozycji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiono w nocie 13.1 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2021.

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie utworzono w ciężar wyniku finansowego odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz utworzono odpis aktualizujący wartości aktywów finansowych. Stan odpisów aktualizujących wartość należności oraz aktywów finansowych na dzień bilansowy przedstawiają poniższe tabele:

| Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 31.12.2021 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 407 | 324 |
| Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych | 41 | 42 |
| Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych | - | 41 |
| Wykorzystanie odpisu | - | - |
| Stan na koniec okresu | 448 | 407 |

| Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie | 01.01.2021- 30.06.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan na początek okresu | 324 | 53 |
| Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych | 229 | 312 |
| Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych | - | -41 |
| Wykorzystanie odpisu | - | - |
| Stan na koniec okresu | 553 | 324 |

Nota 15 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2022 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

| Liczba akcji wg serii emisji | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 58 418 444 | 58 418 444 |

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.

Kapitał powstały z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień bilansowy wynosi 1.174 tys. PLN (31 grudnia 2021 r.: 1 174 tys. PLN) i obejmuje nadwyżkę emisyjną netto tj. po potrąceniu kosztów emisji, powstałą w związku z emisją akcji serii C w kwocie 459 tys. PLN oraz serii D w kwocie 715 tys. PLN.

Zmniejszenie wartości nominalnej akcji

Na podstawie uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2018 r. dokonano zmniejszenia wartości nominalnej akcji Jednostki dominującej z 1 PLN do 0,34 PLN w celu pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2017, pokrycia pozostałych strat historycznie poniesionych w latach poprzednich, pokrycia ujemnego kapitału z połączenia pod wspólną kontrolą, utworzenia kapitału rezerwowego na pokrycie przyszłych strat.

20 września 2018 r. Spółka powzięła informację o dokonaniu w tym samym dniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji powyższego zmniejszenia.

Emisja akcji w bieżącym okresie sprawozdawczym

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła emisja akcji.

Prawa akcjonariuszy

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

Struktura akcjonariatu:

Na datę publikacji niniejszego raportu, tj. na 16 września 2022 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

| Podmiot | Liczba akcji | Liczba głosów | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosu |
|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|
| Adiuvo Investments S. A. | 20 067 931 | 20 067 931 | 34,35% | 34,35% |
| Oron Zachar | 4 312 050 | 4 312 050 | 7,38% | 7,38% |
| Pozostali | 34 038 463 | 34 038 463 | 58,27% | 58,27% |
| Suma | 58 418 444 | 58 418 444 | 100% | 100% |

Według stanu na 30 czerwca 2022 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

| Podmiot | Liczba akcji | Liczba głosów | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosu |
|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|
| Adiuvo Investments S. A. | 23 916 359 | 23 916 359 | 40,94% | 40,94% |
| Oron Zachar | 4 312 050 | 4 312 050 | 7,38% | 7,38% |
| Pozostali | 30 190 035 | 30 190 035 | 51,68% | 51,68% |
| Suma | 58 418 444 | 58 418 444 | 100% | 100% |

Według stanu na 31 grudnia 2021 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

| Podmiot | Liczba akcji | Liczba głosów | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosu |
|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|
| Adiuvo Investments S. A. | 24 917 982 | 24 917 982 | 42,65% | 42,65% |
| Oron Zachar | 4 312 050 | 4 312 050 | 7,38% | 7,38% |
| Pozostali | 29 188 412 | 29 188 412 | 49,96% | 49,96% |
| Suma | 58 418 444 | 58 418 444 | 100% | 100% |

Nota 16 Programy akcji pracowniczych

Szczegóły dotyczące programów akcji pracowniczych przedstawiono w nocie 21.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2021. Pomiedzy 31 grudnia 2021 r. a datą bilansową nie miały miejsca zmiany w warunkach programów akcji pracowniczych.

Nota 17 Dywidendy

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka dominująca nie dokonywała wypłaty dywidendy.

Nota 18 Emisja i wykup papierów dłużnych, zaciągnięcie kredytów i pożyczek

Grupa jest w posiadaniu obligacji wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. Dnia 28 lutego 2019 r. miała miejsce częściowa 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 30 czerwca 2021 roku Emitent zawarł z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o

wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2021 roku na dzień 31 grudnia 2021 roku. W dniu 31 grudnia 2021 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 30 czerwca 2022 r. W dniu 30 czerwca 2022 roku Emitent zawarł z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2022 roku na dzień 30 sierpnia 2022 roku. W dniu 30 sierpnia 2022 roku Emitent zawarł z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 sierpnia 2022 roku na dzień 30 grudnia 2022 roku. 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, zabezpieczenia na wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. i objętych przez Spółkę oraz zabezpieczenia 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. Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania otrzymane finansowanie zostało wykorzystane w całości.

W dniu 19 kwietnia 2021 r. podpisany został aneks do umowy kredytowej z Izrael Discount Bank Ltd., na mocy którego bank udostępnił spółce dodatkową kwotę kredytu w maksymalnej wysokości 700 tys. EUR, co stanowi równowartość około 3 300 tys. zł wg kursu NBP z dnia zawarcia umowy.

16 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki zawarł z Bankiem oraz Adiuvo Investments S.A. Umowę pozwalającą Emitentowi na odroczenie i rozłożenie w czasie spłaty zadłużenia. W umowie uzgodniono, iż zadłużenie Emitenta względem Banku w łącznej kwocie 2,9 mln EUR zostanie spłacone zgodnie z następującym mechanizmem:

- w okresie od dnia zawarcia Umowy do dnia osiągnięcia przez Emitenta łącznych przychodów ze sprzedaży w wysokości 5 mln USD Emitent będzie dokonywał spłaty zadłużenia w wysokości 30% osiągniętych przychodów ze sprzedaży,
- w okresie po przekroczeniu przez Emitenta łącznych przychodów ze sprzedaży poziomu 5 mln USD Emitent będzie dokonywał spłaty w wysokości 40% osiągniętych przychodów ze sprzedaży;
- niezależnie od powyższych uzgodnień Emitent zobowiązany jest dokonać do końca maja 2023 roku spłaty kwoty 1,45 mln EUR, a całości zadłużenie do końca maja 2025 roku.

Jednocześnie uzgodniono, że w odniesieniu do kwoty całkowitego zadłużenia na dzień podpisania umowy, w przyszłości bank nie będzie naliczał odsetek jeśli Emitent wywiąże się z warunków umowy. Spłata kredytu, zgodnie z umową kredytową, została zabezpieczona zastawem ustanowionym na 40.000 obligacjach imiennych wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. (o łącznej wartości nominalnej w wysokości 4.000.000,00 PLN) oraz na mieniu ruchomym Emitenta o wartości 30.000.000 EUR (równowartość 133.509.000 PLN). Zastawy zostały zarejestrowane w Rejestrze Zastawów odpowiednio w dn. 26 lipca 2022 oraz 7 września 2022. Dodatkowym zabezpieczeniem spłaty, oprócz zabezpieczeń ustanowionych podstawową umową kredytową, będzie zastaw na akcjach Emitenta odpowiadających 20% kapitału zakładowego Emitenta, które to akcje znajdują się w posiadaniu Adiuvo Investments S.A. Wraz ze spłatą zadłużenia Bank przewidział proporcjonalne zwalnianie z zastawu części akcji, przy czym do momentu spłaty całości zadłużenie zastaw na rzecz Banku dotyczyć będzie akcji odpowiadających za co najmniej 10% kapitału zakładowego Emitenta. Ponadto Emitent, Adiuvo oraz Bank zawarły również porozumienie o podporządkowaniu zadłużenia dające pierwszeństwo spłaty zadłużenia posiadanego przez Emitenta względem Banku.

Nota 19 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)

Na dzień bilansowy jeden z kowenantów umowy z Discount Bank z 2020 roku (później zmienianej) nie był spełniony za wiedzą banku udzielającego kredytu Jednostce dominującej. Ponadto w dniu 16 czerwca 2022 roku Zarząd Jednostki dominującej zawarł z Bankiem oraz Adiuvo Investments S.A. umowę pozwalającą Grupie na odroczenie i rozłożenie w czasie spłaty zadłużenia. Szerzej zostało to opisane w Nocie 5.2.

Nota 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

| Zmiana stanu rezerw w okresie | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 31.12.2021 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan na początek okresu | 67 | 54 |
| Utworzenie rezerw w koszty | - | 13 |
| Wykorzystanie rezerw | -40 | - |
| Rozwiązanie rezerw | - | - |
| Stan rezerw na koniec okresu, w tym: | 27 | 67 |
| Rezerwy długoterminowe | - | - |
| Rezerwy krótkoterminowe | 27 | 67 |

| Świadczenia pracownicze | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 1 498 | 1 082 |
| Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych | 13 | 13 |
| Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów | 61 | 72 |
| Zobowiązania z tytułu innych świadczeń | 303 | 308 |
| Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: | 1 875 | 1 475 |
| Zobowiązania długoterminowe | 317 | 321 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 558 | 1 154 |

Nota 21 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 | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 31.12.2021 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 457 | 1 497 |
| Zwrot dotacji przez Grupę w okresie sprawozdawczym | - | -40 |
| Stan dotacji na koniec okresu, w tym: | 1 457 | 1 457 |
| Dotacje długoterminowe | 1 457 | 1 457 |
| Dotacje krótkoterminowe | - | - |

Airway Medix S.A. ma zawarte trzy umowy grantowe:

- 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. Wartość projektu: 604 474,00 PLN. Wartość dofinansowania: 251 200,00 PLN. Okres realizacji: 21.07.2017r. - 31.12.2022r.

Łączna kwota otrzymanego finansowania na dzień bilansowy wynosiła 1,9 mln zł (31.12.2021: 1,9 mln zł).

Nota 22 Zobowiązania i należności warunkowe

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 PLN. 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. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFIPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. W dniu 6 grudnia 2021 r. MFIPR podjęło postępowanie w sprawach związanych z Decyzją 16/2019 i Decyzją 27/2019 (Zawiadomienie z dnia 6 grudnia 2021 r, Zawiadomienie z dnia 24 lutego 2022 r). W dniu 1 kwietnia 2022 r MFIPR wydało decyzję utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję 27/2019. Beneficjent 6 maja 2022 r. złożył skargę na decyzję wydaną przez MFIPR 1 kwietnia 2022 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Sprawie nadano sygnaturę V SA/Wa 1377/22. Wojewódzki Sąd Administracyjny w sprawie ze skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 1 kwietnia 2022 r. (nr DIR-IX.7643.7.2019.DW.4), po rozpoznaniu w dniu 19 lipca 2022 r. na posiedzeniu niejawnym wniosku o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji, postanowił odmówić wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji. W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r.

AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji) oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji).

Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście postanowieniem z 6 października 2021 r. postanowił oddalić skargę z 7 września 2021 r. na czynność egzekucyjną (1435-SEE.711.8.BA-1231.21.IU). Narodowe Centrum Badań i Rozwoju postanowieniem z 12 października 2021 r. oddaliło zarzut z 7 września 2021 r. w sprawie egzekucji administracyjnej (BDP-SPO.0256.11.2021.KW6). Od postanowienia Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście z 6 października 2021 r. nie złożono środka zaskarżenia. Od postanowienia Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z 12 października AIRWAY MEDIX S.A. złożył zażalenie 22 października 2021 r. do Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej. 28 marca 2022 r. złożono skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na postanowienie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 23 lutego 2022 r., które utrzymało w mocy postanowienie NCBiR z 12 października 2021 r. w przedmiocie oddalenia zarzutu w sprawie egzekucji administracyjnej. Skarga zawiera także wniosek o wstrzymanie wykonania postanowienia Ministra z 23 lutego 2022 r.

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 507/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, 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 (poprzednie sygnatury akt IX GNc 3297/20, XVI GC 2428/20)
Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na 30 września 2022 roku; 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 wszczętego pozwem z dnia 19 maja 2020 roku, 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
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym;; ogłoszenie wyroku nastąpiło dnia 27 czerwca 2022 roku, wyrok uwzględniający powództwo w części (ok. 83%) jest nieprawomocny., W dniu 04 lipca 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku. Spółka planuje zaskarżyć wyrok w części uwzględniającej powództwo.

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, sygnatura sprawy: XXI U 504/22, 3 marca 2022 r Airway Medix S.A. wniósł do Sądu Odwołanie od Decyzji 220/2022-ORZ2-D z dnia 31 stycznia 2022 r Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 220/2022-ORZ2-D stwierdzała, że pani Aranowska-Bablok jako pracownik u płatnika składek Airway Medix S.A. składek nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 czerwca 2022 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.

Nota 23 Informacje o podmiotach powiązanych

23.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższej tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi w okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i w okresie porównywalnym.

01.01.2022-30.06.2022

| Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym | przychody ze sprzedaży | przychody z tytułu refaktur | przychody odsetkowe |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| - jednostce dominującej | | | 198 |
| Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym | - | - | 198 |

01.01.2021-30.06.2021

| Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym | przychody ze sprzedaży | przychody z tytułu refaktur | przychody odsetkowe |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| - jednostce dominującej | | | 198 |
| Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym | - | - | 198 |

01.01.2022-30.06.2022

| Zakupy od podmiotów powiązanych | zakup usług i towarów | zakup aktywów trwałych | koszty odsetkowe |
|--|-----------------------------|------------------------------|---------------------|
| - jednostki dominującej | -217 | - | - |
| - pozostałych podmiotów powiązanych | - | - | - |
| Razem zakupy od podmiotów powiązanych | -217 | - | - |

01.01.2021-30.06.2021

| Zakupy od podmiotów powiązanych | zakup usług i towarów | zakup aktywów trwałych | koszty odsetkowe |
|--|-----------------------------|------------------------------|---------------------|
| - jednostki dominującej | -240 | - | - |
| - pozostałych podmiotów powiązanych | - | - | - |
| Razem zakupy od podmiotów powiązanych | -240 | - | - |

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

| Należności od podmiotów powiązanych | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| - od jednostki dominującej | 5 221 | 5 271 |
| obligacje | 5 221 | 5 043 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| należności handlowe | - | 228 |
| - od jednostek zależnych | - | - |
| - od kluczowego personelu kierowniczego | - | - |
| - od podmiotów pod znaczącym wpływem | - | - |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych | - | - |
| należności handlowe | - | - |
| Razem należności od podmiotów powiązanych | 5 221 | 5 271 |

| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| - wobec jednostki dominującej | - | - |
| - od jednostek zależnych | - | - |
| - od kluczowego personelu kierowniczego | 199 | 183 |
| otrzymane pożyczki | 199 | 183 |
| - od podmiotów pod znaczącym wpływem | - | - |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych | 190 | - |
| otrzymane pożyczki | 190 | - |
| zobowiązania handlowe | - | - |
| Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych | 389 | 183 |

W dniu 30 czerwca 2020 roku Airway Medix zawarła z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji pozostałych 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 PLN każda, na mocy którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2020 roku na dzień 31 grudnia 2020 roku, następnie w dniu 31 grudnia 2020 r. termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 31 grudnia 2020 roku na dzień 30 czerwca 2021 roku. W dniu 31 grudnia 2021 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 30 czerwca 2022 r. W dniu 30 czerwca 2022 roku Emitent zawarł z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2022 roku na dzień 30 sierpnia 2022 roku. W dniu 30 sierpnia 2022 roku Emitent zawarł z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 sierpnia 2022 roku na dzień 30 grudnia 2022 roku. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

23.2 Kluczowy personel kierowniczy

Kluczowy personel kierowniczy Grupy obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

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

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 164 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 114 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 87 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 87 tys. PLN), oraz dla Anny Aranowskiej-Babłok 77 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 27 tys. PLN).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, wynagrodzenia należne członkom Zarządu nie zostały wypłacone.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 4,8 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 7,2 tys. PLN).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, wynagrodzenia należne członkom Rady Nadzorczej nie zostały wypłacone.

23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 24 Ujęcie instrumentów finansowych w bilansie

Spółka przeprowadziła test Kapitału i Odsetek dla posiadanych instrumentów finansowych. W wyniku przeprowadzonego testu wszystkie posiadane instrumenty finansowe ujęto na bilansie Grupy metodą zamortyzowanego kosztu.

| Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.06.2022 | Kategorie instrumentów finansowych | | Ogółem |
|---|--|--|---------------|
| | Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | |
| Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe | 287 | - | 287 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 | - | 1 |
| Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe) | 5 221 | - | 5 221 |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe) | - | 6 763 | 6 763 |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe) | - | 8 416 | 8 416 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe | - | 3 452 | 3 452 |
| Razem | 5 509 | 18 631 | 24 140 |

| Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2021 | Kategorie instrumentów finansowych | | Ogółem |
|---|--|--|--------|
| | Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | |
| Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe | 311 | - | 311 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 29 | - | 29 |
| Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe) | 5 043 | - | 5 043 |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe) | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe) | - | 13 228 | 13 228 |

| | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe | - | 3 773 | 3 773 |
| Razem | 5 383 | 17 001 | 22 384 |

Hierarchia wartości godziwej

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

Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 1 marca 2022 r. Spółka zawarła z jednym z liderów branżowych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych niewiążący dokument Letter of Intent [LoI], na podstawie którego kupujący rozpoczął proces due dilligence związany z zakupem pełnych praw do technologii CSS. Zgodnie z raportem bieżącym 36/2022, w dniu 22 sierpnia 2022 r. Spółka otrzymała od Partnera lakoniczną informację o odstąpieniu od podpisania umowy zakupu technologii CSS. Partner nie wskazał przyczyn zerwania negocjacji, mimo, że do ostatnich dni trwały prace nad dokumentacją prawną dot. finalnej umowy sprzedaży technologii CSS, w tym prowadzona była wymiana niezbędnej dokumentacji uzgadnianej w procesie trwającym ostatnie miesiące.

Po okresie bilansowym Spółka kontynuowała współpracę z BICI Solutions. Wobec powyższych zdarzeń Zarządy obu spółek, tj. Emitenta oraz BICI Solutions już po okresie bilansowym odbyły i planują kolejne spotkania i negocjacje w celu rewizji strategii rozwoju biznesu Grupy Emitenta oraz określenia strategii finansowej dla Grupy w najbliższych miesiącach. BICI Solutions, które bezpośrednio zaangażowane było w proces negocjacyjny sprzedaży Closed Suction System, na dzień publikacji niniejszego raportu, podtrzymuje dalszą gotowość do współpracy z Grupą.

W okresie sprawozdawczym Adiuvo Investments S.A. zbyło części akcji jednostki zależnej Airway Medix S.A. Stan posiadanych akcji na 30 czerwca 2022 r. wyniósł 23 916 359 (40,94% kapitału zakładowego). Po dacie bilansowej spółka dokonywała dalszych sprzedaży akcji Airway Medix S.A. W okresie od 01.07.2022 do daty publikacji niniejszego raportu, Adiuvo Investments S.A. zbyło 3 256 259 akcji spółki Airway Medix S.A., wobec czego stan posiadanych akcji na 16 września 2022 r. wyniósł 20 067 931 (34,35% kapitału zakładowego).

W dniu 30 sierpnia 2022 roku Emitent zawarł z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 sierpnia 2022 roku na dzień 30 grudnia 2022 roku.

III. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Airway Medix S.A.

III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Nota | 01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane) | 01.04.2022- 30.06.2022 (niebadane) | 01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane) | 01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane) |
|---|--|--|--|--|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | - | - | - | - |
| Koszty działalności operacyjnej | -621 | -319 | -532 | -360 |
| Amortyzacja | - | - | - | - |
| Zużycie materiałów i energii | - | - | - | - |
| Usługi obce | -433 | -219 | -404 | -275 |
| Podatki i opłaty | -4 | -4 | -1 | - |
| Wynagrodzenia | -169 | -88 | -126 | -84 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | -15 | -8 | -1 | -1 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | - | - | - | - |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - | - | - |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -621 | -319 | -532 | -360 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 14 | - | 3 | - |
| Utrata wartości należności | -41 | -29 | -229 | -38 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -6 | -6 | -13 | -13 |
| Odpisanie wartości aktywa z tytułu umów z klientami | - | - | -14 240 | -14 240 |
| Przychody finansowe | 198 | 99 | 198 | - |
| Koszty finansowe | -1 625 | -956 | -417 | -467 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -2 081 | -1 211 | -15 230 | -15 118 |
| Podatek dochodowy | 260 | 204 | 2 926 | 2 828 |
| Zysk (strata) netto | -1 821 | -1 007 | -12 304 | -12 290 |
| Zysk (strata) netto przypisany: | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | -1 821 | -1 007 | -12 304 | -12 290 |
| Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję) | | | | |
| - podstawowy | -0,03 | -0,02 | -0,21 | -0,21 |
| - rozwodniony | -0,03 | -0,02 | -0,21 | -0,21 |

III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

| Nota | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.04.2021- 30.06.2021 | 01.01.2021- 30.06.2021 | 01.04.2021- 30.06.2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) |
| Zysk (strata) netto | -1 821 | -1 007 | -12 304 | -12 290 |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | |
| - inne całkowite dochody ujęte w bieżącym okresie | - | - | - | - |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego | - | - | - | - |
| Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych | - | - | - | - |
| Inne dochody całkowite netto | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | -1 821 | -1 007 | -12 304 | -12 290 |

III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|---------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | 40 295 | 39 927 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | - |
| Wartości niematerialne | 39 028 | 39 028 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 267 | 899 |
| Aktywa obrotowe | 9 182 | 8 723 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 3 960 | 3 654 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 5 221 | 5 043 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 | 26 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 49 477 | 48 650 |

| | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|---------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| Kapitał własny ogółem | 20 516 | 22 336 |
| Kapitał akcyjny | 19 862 | 19 862 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 1 174 | 1 174 |
| Kapitał rezerwowý | 1 952 | 1 952 |
| Kapitał z wyceny opcji pracowniczych | 1 147 | 1 147 |
| Zyski zatrzymane | -3 619 | -1 799 |
| Zobowiązania długoterminowe | 8 544 | 1 827 |
| Oprocentowane pożyczki i kredyty | 6 608 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 14 | 14 |
| Dotacje otrzymane | 1 457 | 1 457 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 465 | 357 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 20 417 | 24 487 |
| Oprocentowane pożyczki i kredyty | 7 459 | 12 786 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 12 451 | 11 348 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 15 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 465 | 286 |
| Rezerwy | 27 | 67 |
| PASYWA OGÓŁEM | 49 477 | 48 650 |

III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Za okres 01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane) | Kapitał własny | | | | | Razem |
|--|--------------------|----------------------|--|--|---------------------|---------------|
| | Kapitał akcyjny | Kapitał rezerwowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z wyceny opcji pracowniczych | Zyski zatrzymane | |
| Stan na 01.01.2022 | 19 862 | 1 952 | 1 174 | 1 147 | -1 799 | 22 336 |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | -1 821 | -1 821 |
| Inne dochody całkowite | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | - | - | - | - | -1 821 | -1 821 |
| Ujęcie programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - |
| Inne zmiany | | | | | | - |
| Stan na 30.06.2022 | 19 862 | 1 952 | 1 174 | 1 147 | -3 619 | 20 516 |

| Za okres 01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane) | Kapitał własny | | | | | Razem |
|--|--------------------|----------------------|--|--|---------------------|---------------|
| | Kapitał akcyjny | Kapitał rezerwowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Kapitał z wyceny opcji pracowniczych | Zyski zatrzymane | |
| Stan na 01.01.2021 | 19 862 | 1 952 | 1 174 | 1 147 | 5 638 | 29 773 |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | -12 304 | -12 304 |
| Inne dochody całkowite | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | - | - | - | - | -12 304 | -12 304 |
| Ujęcie programu motywacyjnego | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30.06.2021 | 19 862 | 1 952 | 1 174 | 1 147 | -6 666 | 17 469 |

III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane) | 01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane) |
|---|--|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto za rok obrotowy | -2 081 | -15 229 |
| Korekty zysku brutto: | | |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 408 | -90 |
| (Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku | 260 | -228 |
| Zmiana stanu rezerw | -41 | -3 230 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 179 | 112 |
| Amortyzacja | - | - |
| Zmiana aktywów kontraktowych | - | 14 537 |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | -956 | -1 431 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 1 771 | 378 |
| Inne zmiany | -26 | -2 |
| Zapłacony podatek dochodowy | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -486 | -5 183 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych | - | - |
| Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - | - |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek | 465 | 3 256 |
| Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek | - | - |

| | | |
|---|------------|---------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 465 | 3 256 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -21 | -1 927 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 26 | 2 047 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -25 | -1 974 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -4 | -48 |
| - przepływy pieniężne netto | -21 | -1 926 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 1 | 73 |
| - tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

III.6 INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu oraz podpisanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w nocie 5 oraz nocie 6 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok w nocie 4.5.

Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.

Nota 3 Przychody i koszty

3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Odwrócenie odpisu na zwrot dotacji | - | - |
| Refaktury | - | - |
| Inne | 14 | 3 |
| Razem | 14 | 3 |

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Rezerwa na koszty | - | - |
| Inne | -6 | 13 |
| Razem | -6 | -13 |

| Utrata wartości | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Utrata wartości | -41 | -229 |
| Odwrócenie | - | - |
| Razem | -41 | -229 |

3.2 Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody odsetkowe z tytułu: | 198 | 198 |
| Obligacji | 198 | 198 |
| Pozostałe odsetki | - | - |
| Różnice kursowe | - | - |
| Razem | 198 | 198 |

| Koszty finansowe | 01.01.2022- 30.06.2022 | 01.01.2021- 30.06.2021 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Koszty odsetkowe z tytułu: | -575 | -382 |
| Kredytów i pożyczek | -521 | -362 |
| Pozostałe odsetki | -54 | -20 |
| Różnice kursowe | -1 050 | -35 |
| Inne koszty finansowe | - | - |
| Razem | -1 625 | -417 |

Nota 4 Wartości niematerialne

| Wartości niematerialne | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Niezakończone prace rozwojowe | 39 028 | 39 028 |
| Razem | 39 028 | 39 028 |

W okresie sześciu miesięcy 2022 r. Spółka nie ponosiła nakładów na prace badawczo-rozwojowe (w okresie sześciu miesięcy 2021: 3 206 tys. PLN). W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Na dzień bilansowy stwierdzono istnienie przesłanek utraty wartości ww. aktywów niematerialnych, więc przeprowadzono testy na utratę ich wartości. Przesłanki zostały opisane w nocie 25.

Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie utworzono odpisów aktualizujących wartość aktywów rzeczowych oraz utworzono odpisy aktywów finansowych. Stan odpisów aktualizujących wartość należności na dzień bilansowy przedstawia tabela zamieszczona w nocie 14 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 6 Zobowiązania i należności warunkowe

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 PLN. 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. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFiPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. W dniu 6 grudnia 2021 r. MFiPR podjęło postępowanie w sprawach związanych z Decyzją 16/2019 i Decyzją 27/2019 (Zawiadomienie z dnia 6 grudnia 2021 r, Zawiadomienie z dnia 24 lutego 2022 r). W dniu 1 kwietnia 2022 r MFiPR wydało decyzję utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję 27/2019. Beneficjent 6 maja 2022 r. złożył skargę na decyzję wydaną przez MFiPR 1 kwietnia 2022 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Sprawie nadano sygnaturę V SA/Wa 1377/22. Wojewódzki Sąd Administracyjny w sprawie ze skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 1 kwietnia 2022 r. (nr DIR-IX.7643.7.2019.DW.4), po rozpoznaniu w dniu 19 lipca 2022 r. na posiedzeniu niejawnym wniosku o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji, postanowił odmówić wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji.
W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r. AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji) oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji).
Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście postanowieniem z 6 października 2021 r. postanowił oddalić skargę z 7 września 2021 r. na czynność egzekucyjną (1435-SEE.711.8.BA-1231.21.IU). Narodowe Centrum Badań i Rozwoju postanowieniem z 12 października 2021 r. oddaliło zarzut z 7 września 2021 r. w sprawie egzekucji administracyjnej (BDP-SPO.0256.11.2021.KW6). Od postanowienia Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście z 6 października 2021 r. nie złożono środka zaskarżenia. Od postanowienia Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z 12 października AIRWAY MEDIX S.A. złożył zażalenie 22 października 2021 r. do Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej. 28 marca 2022 r. złożono skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na postanowienie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 23 lutego 2022 r., które utrzymało w mocy postanowienie NCBiR z 12 października 2021 r. w przedmiocie oddalenia zarzutu w sprawie egzekucji administracyjnej. Skarga zawiera także wniosek o wstrzymanie wykonania postanowienia Ministra z 23 lutego 2022 r.
2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 507/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, 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 (poprzednie sygnatury akt IX GNc 3297/20, XVI GC 2428/20)
Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych

Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na 30 września 2022 roku; 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 wszczętego pozwem z dnia 19 maja 2020 roku, 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

Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym;; ogłoszenie wyroku nastąpiło dnia 27 czerwca 2022 roku, wyrok uwzględniający powództwo w części (ok. 83%) jest nieprawomocny., W dniu 04 lipca 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku. Spółka planuje zaskarżyć wyrok w części uwzględniającej powództwo.

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, sygnatura sprawy: XXI U 504/22, 3 marca 2022 r Airway Medix S.A. wniósł do Sądu Odwołanie od Decyzji 220/2022-ORZ2-D z dnia 31 stycznia 2022 r Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 220/2022-ORZ2-D stwierdzała, że pani Aranowska-Bablok jako pracownik u płatnika składek Airway Medix S.A. składek nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 czerwca 2022 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.

Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych

7.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W poniższej tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi w okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym i w okresie porównywalnym.

01.01.2022-30.06.2022

| | przychody ze sprzedaży | przychody z tytułu refaktur | przychody odsetkowe |
|--|------------------------|-----------------------------|---------------------|
| - jednostce dominującej | | | 198 |
| Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm | - | - | 198 |

01.01.2021-30.06.2021

| | przychody ze sprzedaży | przychody z tytułu refaktur | przychody odsetkowe |
|-------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------|
| - jednostce dominującej | | | 198 |

| | | | |
|--|---|---|------------|
| Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym | - | - | 198 |
|--|---|---|------------|

01.01.2022-30.06.2022

| | zakup usług i towarów | zakup aktywów trwałych | koszty odsetkowe |
|--|-----------------------------|------------------------------|---------------------|
| Zakupy od podmiotów powiązanych | | | |
| - jednostki dominującej | -217 | - | - |
| - pozostałych podmiotów powiązanych | - | - | - |
| Razem zakupy od podmiotów powiązanych | -217 | - | - |

01.01.2021-30.06.2021

| | zakup usług i towarów | zakup aktywów trwałych | koszty odsetkowe |
|--|-----------------------------|------------------------------|---------------------|
| Zakupy od podmiotów powiązanych | | | |
| - jednostki dominującej | -240 | - | - |
| - pozostałych podmiotów powiązanych | - | - | - |
| Razem zakupy od podmiotów powiązanych | -240 | - | - |

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

| | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------|--------------|
| Należności od podmiotów powiązanych | | |
| - od jednostki dominującej | 5 221 | 5 168 |
| obligacje | 5 221 | 5 043 |
| należności handlowe i pozostałe | - | 125 |
| - od jednostek zależnych | - | - |
| - od kluczowego personelu kierowniczego | - | 103 |
| - od podmiotów pod znaczącym wpływem | - | - |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych | - | - |
| należności handlowe | - | - |
| Razem należności od podmiotów powiązanych | 5 221 | 5 271 |

| | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | | |
| - wobec jednostki dominującej | - | - |
| - od jednostek zależnych | 10 421 | 9 469 |
| - od kluczowego personelu kierowniczego | 199 | 183 |
| otrzymane pożyczki | 199 | 183 |
| - od podmiotów pod znaczącym wpływem | - | - |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych | 190 | - |
| otrzymane pożyczki | 190 | - |
| zobowiązania handlowe | - | - |
| Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych | 10 810 | 9 652 |

7.2 Kluczowy personel kierowniczy

Kluczowy personel kierowniczy Grupy obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

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

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 164 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 114 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 87 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 87 tys. PLN), oraz dla Anny Aranowskiej-Bablok 77 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 27 tys. PLN).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, wynagrodzenia należne członkom Zarządu nie zostały wypłacone.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 4,8 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 7,2 tys. PLN).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, wynagrodzenia należne członkom Rady Nadzorczej nie zostały wypłacone.

7.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 8 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych

| Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.06.2022 | Kategorie instrumentów finansowych | | |
|---|---|---|--------|
| | Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Ogółem |
| Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe | 3 960 | - | 3 960 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 | - | 1 |
| Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe) | 5 221 | - | 5 221 |

| | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe) | - | 6 608 | 6 608 |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe) | - | 7 459 | 7 459 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe | - | 12 451 | 12 451 |
| Razem | 9 182 | 26 518 | 35 700 |

| Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2021 | Kategorie instrumentów finansowych | | |
|--|---|---|---------------|
| | Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu | Ogółem |
| Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe | 3 654 | - | 3 654 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 26 | - | 26 |
| Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe) | 5 043 | - | 5 043 |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe) | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe) | - | 12 786 | 12 786 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe | - | 1 858 | 1 858 |
| Razem | 8 723 | 14 644 | 23 367 |

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest równa ich wartości bilansowej. W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych lub ekonomicznych mających wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

Istotnymi kategoriami instrumentów finansowych w Spółce są pożyczki i kredyty, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług zaliczane do „zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu” oraz środki pieniężne.

Hierarchia wartości godziwej

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

Nota 9 Inwestycje w jednostkach zależnych

Wartość udziałów w jednostce zależnej Biovo Technologies Ltd. wynosi w cenie nabycia 590 tys. PLN i na dzień bilansowy jest w całości objęta odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości.

IV. Półroczne sprawozdanie Zarządu Airway Medix S.A. z działalności w I półroczu 2022 roku

IV.1 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ

IV.1.1 Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej

Grupa skupia swoje aktywności na pracach badawczo-rozwojowych i komercjalizacji ekonomicznych pod względem kosztów, nowatorskich urządzeń do jednorazowego stosowania u pacjentów wentylowanych mechanicznie na Oddziałach Intensywnej Opieki Medycznej (OIOM), u pacjentów z zagrożeniem życia oraz na oddziałach anestezjologii.

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa głównie skupiała się na podejmowaniu aktywności zmierzających do sprzedaży technologii w portfolio Grupy.

Koszty operacyjne w okresie sześciu miesięcy 2022 roku wyniosły 621 tys. zł (2021 rok: 532 tys. PLN).

W odniesieniu do skróconych sprawozdań finansowych za okres sześciu miesięcy 2022 r. nie wystąpiły inne nietypowe czynniki, które nie zostałyby wskazane w niniejszym raporcie.

IV.1.2 Informacje dotyczące segmentów działalności

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 operacyjnego. Działalność segmentu dotyczy rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii i anestezjologii.

IV.1.3 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników za 2022 r.

IV.1.4 Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

Informacje dotyczące stosowanych zasad rachunkowości przedstawiono w Nocie 5 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IV.2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ AIRWAY MEDIX

Szczegółowe informacje nt. opisu Jednostki Dominującej, składu Grupy Kapitałowej oraz zmian w obrębie Grupy Kapitałowej jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym zostały zaprezentowane w notach 1-3 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Airway Medix S.A.

IV.2.1 Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej

W okresie sześciu miesięcy 2022 r. działania Zarządu skupione są na komercjalizacji posiadanych w portfolio urządzeń.

Zgodnie z przekazywanymi na rynek raportami bieżącymi Spółka otrzymała w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa [ZCP], co w konsekwencji oznaczało brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS. Niezwłocznie o tym zajściu poinformowany został bank, w którym Spółka ma zaciągnięty kredyt, otrzymując potwierdzenie terminu spłaty kredytu oraz zapewnienie, że nie będą wszczynane żadne procedury, które mogłyby doprowadzić do wypowiedzenia umowy kredytowej i konieczności wcześniejszej spłaty kredytu. 24 listopada 2021 r., w związku z zapadalnością ww. kredytu, na podstawie rozmów prowadzonych ze Spółką, Bank zdecydował o podwyższeniu rocznej stopy procentowej kredytu o 5%. Dnia 31 grudnia 2021 r. Bank podwyższył oprocentowanie rocznej stopy procentowej kredytu do 5,6080%. 16 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki zawarł z Bankiem oraz Adiuvo Investments S.A. Umowę pozwalającą Emitentowi na odroczenie i rozłożenie w czasie spłaty zadłużenia. W umowie uzgodniono, iż zadłużenie Emitenta względem Banku w łącznej kwocie 2,9 mln EUR zostanie spłacone zgodnie z następującym mechanizmem:

- w okresie od dnia zawarcia Umowy do dnia osiągnięcia przez Emitenta łącznych przychodów ze sprzedaży w wysokości 5 mln USD Emitent będzie dokonywał spłaty zadłużenia w wysokości 30% osiągniętych przychodów ze sprzedaży,
- w okresie po przekroczeniu przez Emitenta łącznych przychodów ze sprzedaży poziomu 5 mln USD Emitent będzie dokonywał spłaty w wysokości 40% osiągniętych przychodów ze sprzedaży;
- niezależnie od powyższych uzgodnień Emitent zobowiązany jest dokonać do końca maja 2023 roku spłaty kwoty 1,45 mln EUR, a całości zadłużenie do końca maja 2025 roku.

Jednocześnie uzgodniono, że w odniesieniu do kwoty całkowitego zadłużenia na dzień podpisania umowy, w przyszłości bank nie będzie naliczał odsetek jeśli Emitent wywiąże się z warunków umowy.

Spłata kredytu, zgodnie z umową kredytową, została zabezpieczona zastawem ustanowionym na 40.000 obligacjach imiennych wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. (o łącznej wartości nominalnej w wysokości 4.000.000,00 PLN) oraz na mieniu ruchomym Emitenta o wartości 30.000.000 EUR (równowartość 133.509.000 PLN). Zastawy zostały zarejestrowane w Rejestrze Zastawów odpowiednio w dn. 26 lipca 2022 oraz 7 września 2022. Dodatkowym zabezpieczeniem spłaty, oprócz zabezpieczeń ustanowionych podstawową umową kredytową, będzie zastaw na akcjach Emitenta odpowiadających 20% kapitału zakładowego Emitenta, które to akcje znajdują się w posiadaniu Adiuvo Investments S.A. Wraz ze spłatą zadłużenia Bank przewidział proporcjonalne zwalnianie z zastawu części akcji, przy czym do momentu spłaty całości zadłużenia zastaw na rzecz Banku dotyczyć będzie akcji odpowiadających za co najmniej 10% kapitału zakładowego Emitenta. Ponadto Emitent, Adiuvo oraz Bank zawarły również porozumienie o podporządkowaniu zadłużenia dające pierwszeństwo spłaty zadłużenia posiadanego przez Emitenta względem Banku.

Wobec otrzymanej od Teleflex Medical Europe Limited informacji, o której mowa powyżej, 15 sierpnia 2021 r. Spółka zawarła z wykwalifikowanym doradcą działającym w branży urządzeń medycznych umowę, której przedmiotem jest świadczenie przez Doradcę na rzecz Spółki wsparcia w zakresie pozyskania kupującego dla produktu CSS, o czym spółka informowała raportem bieżącym nr 22/2021. Doradca, z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, posiada ponad 20-letnie doświadczenie w zakresie sprzedaży i rozwoju technologii medycznych stosowanych na oddziałach anestezjologii oraz oddziałach intensywnej terapii.

W dniu 1 marca 2022 r. Spółka zawarła z jednym z liderów branżowych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych niewiążący dokument Letter of Intent [LoI], na podstawie którego kupujący rozpoczął proces due dilligence związany z zakupem pełnych praw do technologii CSS. Na podstawie LoI Emitent udzielił Partnerowi wyłączności negocjacyjnej. W dniu 22 sierpnia 2022 r. Spółka otrzymała jednak od Partnera informację o odstąpieniu od podpisania umowy zakupu technologii CSS.

W dniu 17 czerwca 2022 roku Emitent zawarł z BICI Solutions z siedziba w Izrealu [BiCI Solutions] niewiążący list intencyjny [LoI], na podstawie którego strony rozpoczęły prace nad dokumentacją prawną na potrzeby uzgodnienia długofalowej umowy partnerskiej [Umowa partnerska]. Umowa partnerska formalizować będzie wyrażoną w LoI Wstępnej umowie serwisowej intencję, aby BICI Solutions przejęło, własnymi środkami oraz przez partnerstwo z osobami i podmiotami trzecimi, codzienne zarządzanie operacyjne działaniami Emitenta, wnosząc niezbędne międzynarodowe kompetencje, zmiany kadrowe [w tym na poziomie menedżerskim i Zarządu], globalny ekosystem i kapitał do Grupy. Zawarcie Wstępnej umowy serwisowej pozwoliło określić możliwości oraz kierunki potencjalnej przyszłej współpracy. Na podstawie tego dokumentu BICI Solutions podjęło

działania rozpoznawcze w zakresie szczegółowej analizy technologii posiadanych przez Emitenta, wsparcia Emitenta w szczególności w procesie analiz w obszarze kierunków rozwoju Spółki, rozmów z kontrahentami oraz wsparcia w procesach finansowych i operacyjnych w zamian za określony udział w przychodach z tytułu przyszłej komercjalizacji technologii CSS.

W ramach realizacji Wstępnej umowy serwisowej BICI Solutions odegrało w okresie bilansowym i po nim kluczową rolę w przeprowadzeniu z sukcesem procesu renegotjacji spłaty kredytu w banku Discount Bank of Israel Ltd., a także wsparło finansowo proces restrukturyzacji spółki Biovo.

W dniu 17 czerwca 2022 r. Zarząd Emitenta powziął informację o podjęciu, w tym samym dniu, przez jednostkę dominującą, tj. Adiuvio Investments S.A., decyzji o zakończeniu procesu analiz możliwych opcji komercjalizacji aktywów Adiuvio Investments w odniesieniu do Emitenta.

W dniu 21 czerwca 2022 r. Zarząd Spółki poinformował raportem bieżącym nr 12/2022, że aktywności zespołu badawczo-rozwojowego spółki zależnej Biovo zostały przywrócone w nowej, zoptymalizowanej formule związanej ze wzmocnieniem zespołu i kompetencji operacyjnych. Współpraca z BICI Solutions, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 10/2022 zaowocowała przeprowadzeniem analizy potrzeb i możliwości po stronie organizacji Biovo w Izraelu, dofinansowaniem Grupy pozwalającym na uruchomienie operacji w Izraelu oraz przygotowaniem nowych planów rozwojowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, biorąc pod uwagę zdarzenia związane z odstąpieniem partnera branżowego od zakupu technologii CSS Strony omawiają nowe ramy współpracy na bazie podpisanego LOI. Strony kontynuują ścisłą współpracę w zakresie restrukturyzacji struktury organizacyjnej Grupy. Zarządy obu spółek, tj. Emitenta oraz BICI Solutions odbywają szereg spotkań i rozmów w celu rewizji strategii rozwoju biznesu Grupy Emitenta oraz określenia strategii finansowej dla Grupy w najbliższych miesiącach.

IV.2.2 Sezonowość działalności

Zarówno cykliczność produkcji jak i jej sezonowość nie dotyczy Grupy Kapitałowej.

IV.2.3 Istotne czynniki rozwoju w perspektywie kolejnego kwartału

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Grupy jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej państw, w których Grupa prowadzi prace badawczo-rozwojowe oraz państw, w których sprzedawane będą produkty Grupy do końcowych klientów. W pierwszym przypadku jest to w największym stopniu Izrael, gdzie zlokalizowana jest spółka zależna Emitenta Biovo Technologies Ltd, prowadząca prace badawczo-rozwojowe produktów Emitenta. W drugim przypadku są to potencjalnie wszystkie kraje na świecie, ale w szczególności są to kraje najbardziej rozwinięte: Stany Zjednoczone Ameryki, rozwinięte kraje Azji, kraje Europy Zachodniej oraz Australia – główne rynki docelowe dla produktów lub technologii Grupy. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Grupę mają m.in.: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom bezrobocia, charakterystyka demograficzna populacji w tych krajach. Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek oraz poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Grupę celów.

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

Grupa zamierza sprzedawać swoje produkty lub technologie za pośrednictwem partnerów do końcowych klientów na terenie całego świata, częściowo poprzez umowy dostawy produktów, umowy dystrybucyjne oraz umowy przekazania technologii lub podobne. Jest w związku z powyższym narażona na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym tych krajów, w których Grupa prowadzi działalność lub działalność prowadzą jej partnerzy, lub w których sprzedawane będą produkty Grupy. Regulacje prawne mogą ulegać zmianom, a przepisy prawa nie zawsze są stosowane przez sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych oraz prawo handlowe. Zarówno wyżej wymienione zmiany, jak i kierunek tych zmian, mają wpływ na realizację celów założonych przez Grupę. Ponadto, Komisja Europejska działa zgodnie z tzw. procedurą scentralizowaną, co oznacza, że podejmuje decyzję o dopuszczeniu, stanowiącą podstawę prawną obrotu na obszarze wszystkich państw członkowskich UE. Nie można wykluczyć, że ewentualna zmiana tej regulacji w przyszłości wpłynie niekorzystnie na możliwość dopuszczenia do obrotu wyrobów, nad którymi Emitent i jego Grupa prowadzi badania. Dodatkowo szereg procedur związanych z działalnością Emitenta musi spełniać wymagania certyfikatów oraz dyrektyw unijnych. Nie jest wykluczone, że UE wprowadzi np. dodatkowe normy techniczne, których spełnienie okaże się dla Spółki koniecznością. Istnieje więc ryzyko niekorzystnych zmian przepisów lub ich interpretacji w przyszłości. Grupa prowadzi swoją działalność na rynku wyrobów medycznych, który jest szczegółowo regulowany. Duże znaczenie dla przyszłych wyników finansowych Grupy ma

potwierdzenie działania oraz uzyskanie zezwoleń regulacyjnych dla rozwijanych przy udziale Grupy innowacyjnych produktów z branży biomedycznej, zarówno na rynku amerykańskim, na terenie Unii Europejskiej jak i w innych krajach. Istotnym z punktu widzenia działalności Grupy rynkiem jest rynek USA, na którym regulacje dotyczące wyrobów z branży biomedycznej są wyjątkowo surowe.

Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i ubezpieczeń społecznych

Jednym z czynników, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy są: zmiany przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ubezpieczeń społecznych w krajach, gdzie działa Grupa (tj. w Polsce i Izraelu), ale także gdzie oferowane będą finalnie produkty lub technologie Grupy. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe regulacje mogą okazać się mniej korzystne dla Grupy, co może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na jej działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju. Ponadto, wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Może to powodować różnice interpretacyjne pomiędzy Grupą, a organami skarbowymi. Nie można, więc wykluczyć ryzyka, że zeznania podatkowe, deklaracje podatkowe oraz deklaracje dotyczące składek na ubezpieczenia społeczne (również te złożone za poprzednie lata) zostaną zakwestionowane przez odpowiednie instytucje, zaś nowy wymiar podatku lub opłat będzie znacznie wyższy od zapłaconego. Konieczność uregulowania ewentualnych tak powstałych zaległości podatkowych lub zobowiązań systemu ubezpieczeń społecznych wraz z odsetkami mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy. W Polsce występują częste zmiany przepisów prawa, w tym przepisów podatkowych oraz ubezpieczeń społecznych.

Ryzyko związane z wystąpieniem efektów ubocznych produktów Grupy

Działalność Grupy koncentruje się między innymi na zastosowaniu nowych produktów lub innowacyjnych technologii w zapobieganiu różnym chorobom i stanom chorobowym oraz na potrzeby diagnostyczne. W związku z charakterem prowadzonej działalności niektóre produkty Grupy dopuszczone lub mogące być w przyszłości dopuszczone do obrotu mogą spowodować występowanie nieprzewidzianych skutków ubocznych. W razie stwierdzenia działania ubocznego produktu, zagrażającego życiu lub zdrowiu ludzkiemu, jedna lub więcej spółek Grupy może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za szkody spowodowane przez skutki uboczne. W związku z powyższym istnieją ryzyka, że niektóre produkty oferowane przez Grupę mogą zostać wycofane z obrotu oraz Grupa będzie zobowiązana do zapłaty odszkodowań. Powyższe ryzyka występują niezależnie od sposobu wprowadzania produktu na rynek oraz od tego czy wprowadza je na rynek Grupa lub podmiot trzeci.

Ryzyko naruszenia patentów przysługujących osobom trzecim i sporów dotyczących własności intelektualnej

Prowadzone przez Grupę prace badawczo-rozwojowe mogą naruszać lub wskazywać na naruszenie patentów posiadanych lub kontrolowanych przez podmioty trzecie. Osoby poszkodowane mogą skierować roszczenia wobec Grupy lub poszczególnych jej członków. Roszczenia te mogą spowodować konieczność poniesienia znacznych kosztów oraz, jeśli zostaną one uznane za zasadne, wypłatę znacznych odszkodowań przez Grupę lub jedną z jej spółek. Ponadto, roszczenia te mogą doprowadzić do zatrzymania lub opóźnienia prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Grupę. W wyniku roszczeń o naruszenie patentu, lub w celu uniknięcia ewentualnych roszczeń, Grupa może wybrać lub być zmuszona do uzyskania licencji od podmiotów trzecich. Licencje te mogą nie być dostępne na akceptowalnych warunkach lub nie być dostępne w ogóle. Nawet jeśli Grupa będzie w stanie uzyskać licencję, może ona zobowiązywać Grupę lub jej spółki do zapłaty opłat licencyjnych, tantiem lub zapłaty obu opłat jednocześnie, a prawa przyznane Grupie lub jednej z jej spółek mogą nie być przyznane na wyłączność. Może to spowodować, że konkurenci Grupy uzyskają dostęp do tych samych praw własności intelektualnej. Ostatecznie, Grupa może zostać zmuszona do zaprzestania działalności badawczo-rozwojowej w odniesieniu do konkretnego projektu, jeżeli w wyniku rzeczywistych lub możliwych roszczeń o naruszenie patentu Grupa nie jest w stanie uzyskać licencji na akceptowalnych warunkach. W przemyśle biomedycznym można zaobserwować dużą liczbę sporów i postępowań dotyczących patentów i innych praw własności intelektualnej. Koszt takiego sporu, nawet jeśli zostałby rozstrzygnięty na korzyść Grupy, może okazać się znaczny. Niektórzy konkurenci Grupy mogą być w stanie bardziej efektywnie niż Grupa alokować koszty takiego postępowania, głównie z uwagi na ich znacznie większe zasoby finansowe. Spory patentowe są również czasochłonne. Niepewności wynikające z wszczęcia i kontynuowania sporu patentowego lub innych postępowań może osłabić zdolność spółek Grupy do konkurowania na rynku.

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczął się atak Rosji na Ukrainę. W związku z działaniami wojennymi kraje UE oraz Stanów Zjednoczonych wprowadziły pakiet dotkliwych sankcji dla Rosji. Przedłużające się działania zbrojne oraz wprowadzone sankcje mogą rzutować na sytuację ekonomiczną w całej Europie, co może mieć wpływ na możliwości podpisywania nowych kontraktów dystrybucyjnych oraz rozmowy z zakresie sprzedaży posiadanego portfolio produktów. Spółka nie jest obecnie w stanie oszacować ewentualnego wpływu tych wydarzeń na prowadzone działania rozwojowe i komercjalizacyjne.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Ryzyko niepowodzenia strategii Grupy

Podstawowym celem strategicznym Grupy jest budowanie trwałego wzrostu wartości dla akcjonariuszy. Cel ten bezpośrednio zależy od powodzenia prac badawczo-rozwojowych nad wyrobami medycznymi opracowywanymi przez Grupę, dostępności środków koniecznych do finansowania tych działań, rejestracji, ewaluacji klinicznej, dopuszczenia do obrotu i komercjalizacji opracowanych produktów i w konsekwencji wzrostu wyników finansowych i perspektyw rozwoju Grupy. Na działalność Grupy ma wpływ wiele nieprzewidywalnych i niezależnych od niej czynników, takich jak przepisy prawa, intensyfikacja konkurencji,

spadek zainteresowania produktami oferowanymi przez Grupę, dynamiczny rozwój technologiczny, trudności w zdobywaniu nowych rynków zagranicznych, lub zbyt mała liczba odpowiednio wykwalifikowanych, strategicznych pracowników, kluczowych z punktu widzenia Grupy. Ich zaistnienie może utrudniać bądź uniemożliwić realizację założonych celów strategicznych. Planowany przez Grupę rozwój oznacza duże obciążenie zasobów operacyjnych, ludzkich i finansowych. Powodzenie strategii rozwoju Grupy będzie w dużej mierze zależne od jej zdolności do zatrudniania i szkolenia nowych pracowników, skutecznego i efektywnego zarządzania badaniami, produkcją i sprzedażą produktów, a także od zarządzania finansowego, efektywnej kontroli jakości, intensyfikacji działań marketingowych oraz wsparcia sprzedażowego, rozwoju infrastruktury laboratoryjnej itd. Nieoczekiwane trudności w zarządzaniu zmianami lub wszelka niezdolność Grupy do zarządzania wzrostem może mieć istotny niekorzystny wpływ na jej strategię.

Ryzyko związane z konkurencją

Grupa działa na rynku innowacyjnych wyrobów medycznych, który jest konkurencyjny i istotnie rozproszony. Produkty i technologie opracowywane przez Grupę mają charakter innowacyjny i mogą korzystać z ochrony patentowej. Jest to jednak działalność dynamicznie rozwijająca się, zwłaszcza w USA, UE oraz krajach azjatyckich. Emitent nie jest w stanie przewidzieć siły i liczby podmiotów konkurencyjnych, jednakże pojawienie się większej konkurencji jest nieuniknione, co stwarza ryzyko ograniczenia zdolności osiągnięcia zaplanowanego udziału w rynku. Dodatkowo Zarząd może nie mieć świadomości, iż w danej chwili trwają badania nad wyrobami konkurencyjnymi do produktów lub technologii rozwijanych przez Grupę. Istnieje ryzyko związane z zaostrzeniem działań konkurencji.

Ryzyko kursu walutowego

Grupa prowadzi działalność na rynku międzynarodowym. Większość przyszłych przychodów z tytułu umów dystrybucyjnych lub transferu technologii będzie według obecnej wiedzy Zarządu denominowana w walutach obcych (głównie USD lub EUR). Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę były denominowane w EUR. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa prowadziła sprzedaż na terenie Unii Europejskiej oraz Korei Płd. Ponad 90% kosztów prac badawczo-rozwojowych (koszty badań, certyfikacji, laboratorium, wynagrodzenia, narzuty na wynagrodzenia) jest ponoszona w walucie ILS (szekiel izraelski), a jednocześnie część inwestycji (urządzenia laboratoryjne, badania zewnętrzne) Grupy jest denominowana w walutach obcych (głównie USD oraz ILS).

Ryzyko związane z odpływem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników

Działalność Grupy i perspektywy jej dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników i osób współpracujących z Grupą, w tym kluczowej kadry menedżerskiej. W związku z tym, że branża biomedyczna jest konkurencyjna, na rynku istnieje duży popyt na pracowników z doświadczeniem, którzy stanowią jeden z podstawowych zasobów Grupy. Oznacza to z jednej strony możliwość utrudnionej rekrutacji do pracy w Grupie nowych pracowników, z drugiej zaś utraty obecnych pracowników poprzez działania rekrutacyjne konkurencji. Ponadto konkurencyjność na rynku pracy może stwarzać ryzyko, że w celu utrzymania atrakcyjnych warunków pracy dla swoich pracowników, Grupa będzie zmuszona podnosić koszty pracy ponad zaplanowany uprzednio poziom. Grupa może też nie być w stanie przyciągnąć nowych lub utrzymać kluczowych pracowników na warunkach, które są akceptowalne z ekonomicznego punktu widzenia.

Ryzyko spadku popytu

Rzeczywisty rozwój Grupy zależy w dużej mierze od liczby zamówień i wielkości kontraktów uzyskanych od placówek leczniczych bezpośrednio przez Emitenta lub partnerów, z którymi Grupa będzie związana umowami dostawy produktów, umowami dystrybucyjnymi lub transferu technologii czy podobnymi. Te z kolei zależą od popytu klientów końcowych na produkty Grupy oraz na produkty partnerów handlowych Grupy. Popyt na wyroby Grupy w dużej mierze warunkowany jest przez strukturę finansowania służby zdrowia. Zmniejszenie lub brak popytu na te produkty, jak i szerzej na rozwiązania innowacyjne oferowane przez Grupę, może spowodować spadek wartości projektów prowadzonych przez Grupę jak również problemy z ich komercjalizacją. W tym obszarze Emitent wskazuje również na możliwy wpływ epidemii COVID -19 na zainteresowanie technologiami rozwijanymi przez Emitenta.

Ryzyko związane z rozwojem nowych projektów

Grupa angażuje się w projekty polegające na rozwoju koncepcji, tworzeniu, patentowaniu oraz komercjalizacji innowacyjnych wyrobów medycznych. Dzięki dobremu zrozumieniu tego rynku oraz doświadczonej kadrze zarządzającej Grupa jest w stanie opracowywać nowe potencjalnie opłacalne projekty oraz, w trakcie procesu ich realizacji, podejmować decyzje o ewentualnym niekontynuowaniu prac badawczych w razie ich niepowodzenia na wczesnym etapie rozwoju. Nie można jednak całkowicie wykluczyć, że Grupa nie będzie w stanie rozwijać i rozszerzać portfolio o kolejne projekty o wysokim potencjale komercjalizacyjnym.

Ryzyko związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę

Rzeczywisty rozwój projektu realizowanego przez Grupę jest procesem obejmującym kilka kosztownych i niepewnych faz, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i skuteczności terapeutycznej proponowanego rozwiązania. Grupa może nie być w stanie wykazać np. braku działań niepożądanych lub skuteczności jednego lub kilku produktów ze swojego portfela. Wszelkie niepowodzenia w każdej z faz projektowania, produkcji i ewaluacji rozwiązania, mogą opóźnić rozwój i komercjalizację,

a w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania realizacji projektu. Grupa nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i ewaluacji będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku.

Ryzyko związane ze zidentyfikowaniem poważnych lub nieakceptowalnych skutków ubocznych wynikających z przeprowadzanych badań w wybranych spółkach z Grupy

W wyniku występowania niepożądanych działań ubocznych, zaobserwowanych podczas prowadzonych badań, spółka z Grupy może nie otrzymać pozwolenia na wprowadzenie na rynek rozwijanych produktów, co może spowodować brak uzyskania kiedykolwiek przychodów ze sprzedaży takich produktów. Wyniki badań mogą ujawnić nieskuteczność lub niedopuszczalnie wysokie nasilenie i częstotliwość występowania działań niepożądanych. W takim przypadku badania mogą zostać zawieszono lub zakończone. Ponadto, Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych lub jego zagraniczny odpowiednik może nakazać zaprzestanie dalszego rozwoju lub odmówić zatwierdzenia potencjalnych kandydatów klinicznych na jedno lub wszystkie wskazania produktu do sprzedaży. Wiele produktów, które początkowo wykazują obiecujące wyniki, ostatecznie powodują działania niepożądane, które uniemożliwiają dalsze ich rozwijanie. Działania niepożądane mogą wpłynąć na możliwość ukończenia badań lub spowodować potencjalne roszczenia odszkodowawcze.

Ryzyko wynaleźnia i wprowadzenia innych produktów stosowanych w tych samych wskazaniach, co produkty Grupy

Produkty i technologie rozwijane przez Grupę mogą być jednocześnie rozwijane w różnych częściach świata przez podmioty konkurencyjne. W związku z tym istnieje prawdopodobieństwo, że w tym samym czasie lub wcześniej zostaną wprowadzone na rynek produkty konkurencyjne posiadające przewagę w różnym zakresie nad produktami Grupy.

Ryzyko związane z warunkami przyszłych umów dostawy produktów, umów dystrybucyjnych lub transferu technologii

Model biznesowy Grupy zakłada, że w ramach komercjalizacji projektów będą zawierane strategiczne umowy o współpracy badawczo-rozwojowej (umowy konsorcjum) i handlowej (umowy dostawy produktów, umowy dystrybucyjne lub transferu technologii) z międzynarodowymi partnerami na określone rynki lub kanały sprzedaży. Zarząd szacuje przyszłe warunki wyżej wymienionych umów na podstawie własnego doświadczenia oraz powszechnie dostępnych informacji o tego typu umowach podpisywanych na rynku globalnym. W przyszłości Grupa może nie być w stanie przystąpić do umowy na obecnie zakładanych warunkach. Ponadto, należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umowy przez drugą stronę.

Ryzyko związane z warunkami umów z partnerami współpracującymi, w tym z naukowcami

W celu prowadzenia działalności operacyjnej spółki z Grupy zawierają umowy, w tym o współpracy badawczo-rozwojowej (umowy konsorcjum) i handlowej (umowy dostawy produktów, umowy dystrybucyjne lub transferu technologii) i inne. Należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umowy przez drugą stronę. W szczególności istnieje ryzyko niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, nieuzasadnionego dążenia do podnoszenia cen, czy też niedotrzymanie standardu zamówionych usług.

Ryzyko związane z możliwością komercjalizacji opracowywanych przez Grupę produktów lub technologii oraz innych innowacji Grupy

Ryzyko niezawarcia umowy pomimo podpisania listu intencyjnego

Na podstawie podpisywanych przez Spółkę niewiążących listów intencyjnych, toczą się dalsze rozmowy handlowe z potencjalnym Partnerem mające na celu podpisanie ostatecznych umów dystrybucyjnych/partnerstwa strategicznego na określonych terytoriach. Istnieje ryzyko, że prowadzone rozmowy nie zakończą się podpisaniem finalnych umów lub podpisane umowy będą zawarte na warunkach innych niż ustalone w treści podpisanych wcześniej niewiążących dokumentów.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem w laboratorium

Grupa prowadzi prace badawczo-rozwojowe w laboratoriach. Niepożądanym rezultatem takich prac mogą być szkody osobowe lub majątkowe. Grupa nie może zagwarantować, że w przypadku błędu ludzkiego, wadliwego działania urządzenia lub zdarzeń losowych, wyżej wymienione szkody nie nastąpią. Ich wystąpienie może narazić Grupę na procesy odszkodowawcze lub utratę mienia znacznej wartości.

Ryzyko utraty zaufania partnerów lub końcowych klientów na skutek pogorszenia się wizerunku Grupy

Grupa prowadząc swoją działalność w szeroko rozumianej branży biomedycznej, zwłaszcza na rynku wyrobów medycznych, uzależniona jest od prawidłowego kształtowania swojego wizerunku. Pogorszenie reputacji Grupy m.in. na skutek niedotrzymania zobowiązań umownych co do potwierdzenia działania (walidacji) technologii w badaniach klinicznych oraz terminowego pozyskania certyfikatów dopuszczających produkty do obrotu na rynku może spowodować utratę zaufania partnerów lub końcowych klientów, zwłaszcza dużych partnerów strategicznych i w rezultacie prowadzić do ich rezygnacji ze współpracy.

Ryzyko związane z finansowaniem działalności

Dotychczasowa działalność Grupy była głównie finansowana przez akcjonariuszy oraz z przychodów uzyskanych w 2017 roku ze sprzedaży technologii CSS (opłacona została pierwsza transza stanowiąca 60% wartości transakcji). Z uwagi na upływ czasu od podpisania ostatniej umowy sprzedaży, dalszy rozwój działalności Grupy musi być nadal finansowany nie tylko poprzez bieżące przychody, ale także poprzez źródła zewnętrzne, m.in. produkty bankowe, granty i emisje akcji, a potencjalnie przejściowo także poprzez pożyczki od podmiotu dominującego. Wobec faktu, że skala potrzeb finansowych Grupy jest znaczna, a perspektywa

komercjalizacji i uzyskania przepływów pieniężnych z poszczególnych projektów może być odległa w czasie, istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie pozyskać finansowania na swoją działalność, co skutkowałoby ograniczeniem lub w skrajnym przypadku zaprzestaniem działalności.

Ryzyko związane z pozycją negocjacyjną umów licencyjnych, dystrybucyjnych i podobnych

Zawierane w przyszłości przez Grupę umowy dostawy produktów, umowy dystrybucyjne, umowy transferu technologii lub podobne z partnerami, w tym zwłaszcza międzynarodowymi koncernami, mogą charakteryzować się brakiem symetrii pomiędzy stronami, a więc mogą zostać skonstruowane w sposób uprzywilejowujący kontrahentów, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju lub wyniki Grupy. Wynika to z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Wartość takiej współpracy dla Grupy jest jednak na tyle istotna, że podjęcie ryzyka biznesowego takiej współpracy jest uzasadnione.

Ryzyko związane z patentami

Grupa posiada unikalne know-how w obszarze badań i rozwoju nad nowymi produktami z branży biomedycznej, stanowiących chronioną przepisami prawa tajemnicę przedsiębiorstwa. W celu uzyskania lepszej ochrony swoich praw, Grupa ubiega się o przyznanie odpowiedniej ochrony patentowej na terytorium zarówno Unii Europejskiej, jak i innych krajach (np. USA). Grupa dokonała zgłoszeń szeregu wniosków o udzielenie patentów na wynalazki w trybie procedury PCT („Patent Cooperation Treaty”), celem uzyskania patentów krajowych w wybranych państwach, będących stronami Układu o Współpracy Patentowej i patentu europejskiego, obowiązującego na terenie państw, będących stronami Konwencji o patencie europejskim z dnia 5 października 1973 r. W chwili obecnej większość wszczętych przez Grupę postępowań jest nadal w toku, a praktyka wskazuje, że postępowania takie trwają co najmniej kilka lat. Do chwili wydania decyzji istnieje więc ryzyko związane z odmową udzielenia ochrony patentowej lub udzielenia jej w zakresie węższym niż ta, o którą ubiega się Grupa. Istnieje również możliwość podważenia praw Grupy do użytkowania rozwiązania objętego zgłoszeniem.

Dodatkowo, do czasu zakończenia procedury patentowej Grupa korzysta z tzw. tymczasowej ochrony zgłoszonych wynalazków. Jednakże, w trakcie toczących się postępowań, osoby trzecie, w tym konkurenci Grupy, mogą zgłaszać zastrzeżenia do wniosków Grupy, oraz twierdzić, że przysługują im lepsze prawa do zgłoszonych przez Grupę wynalazków. Rodzi to ryzyko utrudnienia, a w skrajnych przypadkach nawet uniemożliwienia udzielenia Grupie ochrony patentowej.

Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej

Grupa działa na światowym rynku innowacyjnych produktów z branży biomedycznej, jednym z najbardziej innowacyjnych sektorów gospodarki. Działalność na takim rynku jest nierozzerwalnie związana z niedoskonałościami regulacji prawnych oraz brakiem ustalonej praktyki w stosowaniu prawa. Dotyczy to w szczególności zagadnień z zakresu prawa autorskiego oraz prawa własności przemysłowej, chroniących szereg rozwiązań i utworów, z których korzysta Grupa. Sytuacja taka rodzi dla Grupy ryzyko wydawania przez organy stosujące prawo (w szczególności sądy i organy podatkowe) niekorzystnych rozstrzygnięć.

Ryzyko związane z naruszeniem tajemnicy przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych

Realizacja planów Grupy w dużej mierze zależy od unikalnej, w tym częściowo nieopatentowanej technologii (technologii, która po wygaśnięciu praw patentowych stała się ogólnie dostępna, lub też technologii objętej wnioskiem patentowym złożonym przez spółkę z Grupy w przypadku, gdy ochrona patentowa nie została jeszcze przyznana), tajemnic handlowych, know-how i innych danych, które uważa się za tajemnice Grupy. Ich ochronę powinny zapewniać umowy zawarte pomiędzy spółkami Grupy a kluczowymi pracownikami, konsultantami, klientami, dostawcami, zastrzegające konieczność zachowania poufności. Nie ma jednak pewności, że te umowy będą przestrzegane. Może to doprowadzić do wejścia w posiadanie takich danych przez konkurencję. Grupa nie jest w stanie także wykluczyć wniesienia przeciwko niej ewentualnych roszczeń, związanych z nieuprawnionym przekazaniem tajemnic handlowych osób trzecich.

Ryzyko niespełnienia warunków określonych w umowach dostawy produktów, umowach dystrybucyjnych, umowach transferu technologii lub podobnych

Elementem strategii Grupy jest komercjalizacja prowadzonych projektów poprzez zawieranie strategicznych umów dostawy produktów, umów dystrybucyjnych, umów transferu technologii lub podobnych z dużymi, globalnymi graczami na rynku biomedycznym. Charakterystyka tych umów przewiduje, że płatności dokonywane przez drugą stronę umowy lub ich wysokość może być uzależniona od osiągnięcia przez Grupę założonych celów badawczych, strategicznych lub sprzedażowych. Istnieje więc ryzyko, iż cele te nie zostaną spełnione, a tym samym opłaty, jakie otrzyma Grupa będą niższe od przewidywanych lub też równe zeru.

Ryzyko nielegalnego kopiowania technologii Grupy

Grupa w sposób aktywny chroni swoją wartość intelektualną poprzez wnioskowanie o objęcie jej stosowną międzynarodową ochroną patentową. Istnieje ryzyko, iż mimo przyznania Grupie ochrony patentowej, jej wynalazki będą nielegalnie kopiowane.

Ryzyko związane z utratą środków publicznych

Grupa korzysta z programów dotacji na sfinansowanie części kosztów ochrony własności intelektualnej lub kosztów prac badawczo-rozwojowych. Podczas gdy programy te zasadniczo zmniejszają konieczne inwestycje Grupy, nie ma gwarancji, że dotacje zostaną przez cały okres obowiązywania utrzymane przez Grupę. Grupa dotrzymuje starań, aby spełniać wszystkie formalności wynikające z umów dotacyjnych, ale nie może zagwarantować, że któraś z umów nie zostanie rozwiązana przez

instytucję finansującą. Wszelkie ograniczenia dotacji dla Grupy mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Równocześnie wszystkie podmioty, które otrzymały dotacje podlegają regularnym kontrolom organizowanym przez instytucję finansującą. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w wykonywaniu warunków umowy beneficjent może zostać zobligowany do zwrotu otrzymanej kwoty wraz z odsetkami.

Ryzyko związane z czynnikami pozostającymi poza kontrolą Grupy

Grupa jest narażona na ryzyko poniesienia szkody lub niewspółmiernych kosztów spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procedury wewnętrzne, błędy ludzkie, błędy systemów, w tym informatycznych lub przez zdarzenia zewnętrzne powodujące w szczególności zakłócenia w działalności operacyjnej, spowodowane różnymi czynnikami znajdującymi się poza kontrolą Grupy, np. awarią środków komunikacji, którymi transportowane są produkty Grupy, sprzętu, przedmiotów wyposażenia należących do Grupy, czy oprogramowania, pożarem i innymi katastrofami naturalnymi, a także zdarzeniami o charakterze terrorystycznym oraz próbami działań związanych z oszustwami i kradzieżą zarówno wewnętrznymi, jak i zewnętrznymi. Grupa jest również narażona na oszustwa, jak i inne bezprawne działania lub zaniechania pracowników Grupy lub innych podmiotów, za których działania lub zaniechania Grupa ponosi odpowiedzialność, jak również jej podwykonawców i dostawców. Wykrycie i zapobieganie wszelkiego rodzaju oszustwom lub innego rodzaju nieprawidłowym działaniom ze strony pracowników Grupy oraz podmiotów trzecich współpracujących z Grupą może nie być skuteczne, a zdarzenia takie mogą negatywnie wpłynąć na reputację Grupy oraz spowodować konieczność naprawienia przez Grupę szkody wyrządzonej osobie trzeciej.

Ryzyko związane z awariami lub złamaniem zabezpieczeń systemów informatycznych

Działalność Grupy opiera się w znacznym stopniu na prawidłowym funkcjonowaniu systemów informatycznych, zwłaszcza w zakresie baz danych i ich wszechstronnej analizy. Systemy informatyczne służą także gromadzeniu, przetwarzaniu i administrowaniu bazami marketingowymi. Z tych względów niezwykle istotne jest stałe doskonalenie i bezawaryjna praca narzędzi informatycznych wspomagających komunikację i zarządzanie. Mimo wdrażania systemów zabezpieczeń i wykonywania kopii bezpieczeństwa, systemy IT wykorzystywane w Grupie mogą być podatne na fizyczne i elektroniczne wtargnięcia, wirusy komputerowe oraz inne zagrożenia, co może skutkować tym, że dostęp do informacji zgromadzonych w systemach IT Grupy uzyskają niepowołane osoby trzecie. Ponadto, błędy w oprogramowaniu i podobne problemy mogą wpływać na zdolność Grupy do realizacji procedur, zakłócić działalność Grupy, naruszyć reputację Grupy lub spowodować konieczność poniesienia istotnych kosztów technicznych, prawnych i innych. Ewentualne modernizacje systemów IT lub wdrożenie nowych mogą nie zostać zrealizowane terminowo i mogą nie wystarczać w pełni do zaspokojenia potrzeby wynikającej z prowadzonej działalności. Z kolei awarie systemów informatycznych, jak również infrastruktury informatycznej mogą doprowadzić do ograniczenia lub uniemożliwienia prawidłowego funkcjonowania Grupy.

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową Grupy dotyczącą jej działalności

Umowy ubezpieczenia zawarte w ramach Grupy mogą być niewystarczające do pokrycia szkód poniesionych przez Grupę lub do zaspokojenia roszczeń wobec Grupy. Ponadto, ubezpieczyciel może, w sytuacjach określonych w umowach, odmówić zaspokojenia roszczeń wobec Grupy lub pokrycia szkód poniesionych przez Grupę. Polisy ubezpieczeniowe w ramach Grupy mogą również nie pokrywać wszystkich szkód, jakie mogą zostać przez nią poniesione. Mogą także istnieć ryzyka, które nie podlegają ochronie ubezpieczeniowej, albo ich ubezpieczenie nie jest ekonomicznie uzasadnione lub też proponowane dla nich warunki i limity ubezpieczenia nie będą, w ocenie Grupy, wystarczające dla zminimalizowania ewentualnych wysokich kosztów pokrycia szkód. Tym samym, Grupa może nie uzyskać pełnego odszkodowania na podstawie zawartych umów ubezpieczenia na pokrycie szkód związanych z prowadzoną działalnością, a zakres ochrony ubezpieczeniowej Grupy może być niewystarczający. Dodatkowo, polisy ubezpieczeniowe posiadane w ramach Grupy podlegają ograniczeniom dotyczącym wysokości roszczeń objętych ubezpieczeniem. W związku z tym, odszkodowania wypłacone z tytułu tych polis mogą być niewystarczające na pokrycie wszystkich szkód poniesionych przez Grupę. Jeżeli wystąpi jakakolwiek szkoda niechroniona ubezpieczeniem albo przewyższająca limity ubezpieczenia, Grupa będzie musiała pokryć z własnych środków szkodę, odpowiednio, w całości albo w części powyżej limitu ubezpieczenia. Nie można zapewnić, że w przyszłości nie wystąpią istotne szkody nieobjęte ochroną ubezpieczeniową albo przewyższające limit ubezpieczenia. Oprócz tego, składki opłacane przez Grupę z tytułu jej polis ubezpieczeniowych mogą znacząco wzrosnąć, m.in. w wyniku wystąpienia istotnych szkód podlegających ubezpieczeniu i zmianie w ich następstwie historycznych danych o szkodowości Grupy lub ogólnie w sektorach rynkowych Grupy. Nie można również wykluczyć, że w przyszłości Grupa może nie mieć możliwości pozyskania ochrony ubezpieczeniowej na obecnym poziomie lub na zadowalających warunkach. W wyniku powyższego, Grupa może posiadać niewystarczającą ochronę przed szkodami, jakie może ponieść w trakcie swojej działalności.

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

Spółki z Grupy przeprowadzają transakcje z podmiotami powiązanymi w rozumieniu przepisów podatkowych. Zawierając i realizując transakcje z podmiotami powiązanymi, spółki Grupy dbają w szczególności o zapewnienie, aby transakcje te były zgodne z obowiązującymi przepisami dotyczącymi cen transferowych oraz o przestrzeganie wszelkich wymogów dokumentacyjnych odnoszących się do takich transakcji. Niemniej jednak, ze względu na szczególny charakter transakcji z podmiotami powiązanymi, złożoność i niejednoznaczność przepisów prawnych regulujących metody badania stosowanych cen, jak też trudności w zidentyfikowaniu porównywalnych transakcji do celów odniesień, nie można zapewnić, że poszczególne

spółki Grupy nie zostaną poddane kontrolom lub innym czynnościom sprawdzającym podejmowanym przez organy podatkowe i organy kontroli skarbowej.

Ryzyko związane z możliwością naruszenia prawa ochrony konkurencji i konsumentów

Działalność Grupy musi być prowadzona w sposób zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony konkurencji i konsumentów. W związku z powyższym Prezes UOKiK sprawuje kontrolę nad działalnością Grupy pod kątem oceny przestrzegania m.in. przepisów zakazujących stosowania określonych praktyk, które naruszają wspólne interesy konsumentów (takich jak przedstawianie konsumentom nierzetelnych informacji, nieuczciwe praktyki rynkowe czy praktyki ograniczające konkurencję). Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK jest uprawniony do wydania decyzji stwierdzającej, że postanowienia umów z konsumentami lub praktyki stosowane przez którąkolwiek z spółek z Grupy naruszają zbiorowe interesy konsumentów oraz, w konsekwencji, może zakazać stosowania niektórych praktyk i nałożyć na taką spółkę z Grupy karę pieniężną (maksymalnie do 10% przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym rok, w którym kara została nałożona). Ponadto Prezes UOKiK, organizacje pozarządowe, do których zadań statutowych należy ochrona praw konsumentów lub rzecznicy konsumentów, a także osoby fizyczne mogą wszcząć postępowanie sądowe w celu uznania danego postanowienia wzoru lub umowy za niedozwolone. Jeżeli postanowienie lub wzór umowy zostały uznane za niedozwolone na mocy prawomocnego wyroku Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, postanowienie takie lub wzór umowy zostają wpisane do rejestru klauzul niedozwolonych prowadzonego przez Prezesa UOKiK. Z chwilą wpisania postanowienia lub wzoru umowy do tego rejestru, nie mogą być one stosowane przez żaden podmiot prowadzący działalność w Polsce. W przypadku stwierdzenia przez Prezesa UOKiK, że którakolwiek ze spółek z Grupy stosuje praktyki naruszające interesy konsumentów, w szczególności w przypadku stosowania przez taką spółkę z Grupy niedozwolonych klauzul umownych, klienci takiej spółki z Grupy będący konsumentami mogą dochodzić od tej spółki z Grupy odszkodowania za szkody poniesione w związku z takimi praktykami. Ponadto Prezes UOKiK lub inny organ ochrony konkurencji jest uprawniony do wydania decyzji stwierdzającej, że dany przedsiębiorca jest uczestnikiem porozumienia, którego celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji. Prezes UOKiK lub inny organ ochrony konkurencji może również zarzucić przedsiębiorcom posiadającym pozycję dominującą na rynku jej nadużywanie. Stwierdzając podejmowanie takich działań, Prezes UOKiK lub inny organ ochrony konkurencji może nakazać zaprzestanie ich stosowania lub usunięcia jej skutków (np. poprzez zastosowanie środków polegających w szczególności na: udzieleniu licencji praw własności intelektualnej), a także nałożyć karę pieniężną w wysokości do 10% wartości przychodów osiągniętych w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych nakłada wysokie kary pieniężne do 10 mln EUR lub 2% całkowitego rocznego światowego dochodu za naruszenie wytycznych dotyczących przetwarzania danych osobowych. W związku z powyższym spółka przeprowadziła audyt ogólny i przystosowała odpowiednio dokumentację aby zapobiec naruszeniu rozporządzenia.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Powiązane ze sobą spółki Orenore sp. z o. o. oraz Adiuvo Investments S.A. posiadały w ciągu roku obrotowego 2021 znaczne pakiety akcji Spółki. W związku z tym, ww. spółki, działając łącznie, mogły uzyskać faktyczną możliwość decydowania o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenie w istotnych dla Emitenta lub Grupy sprawach oraz mogły mieć znaczący wpływ na funkcjonowanie Grupy, łącznie z możliwością przegłosowania uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Emitenta. W 2021 r. Orenore Sp. z o.o. zbyło posiadane akcje, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 6/2021. Powyższe może wpłynąć na zmniejszenie ryzyka związanego ze strukturą akcjonariatu Emitenta.

Ryzyko powiązań osobistych między Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Prezes Zarządu Marek Orłowski jest podmiotem dominującym wobec Emitenta w rozumieniu z art. 4 pkt 14 lit. a) Ustawy o Ofercie Publicznej. Marek Orłowski sprawuje kontrolę nad Emitentem za pośrednictwem spółek Orenore sp. z o. o., Adiuvo Investments S.A. Anna Aranowska-Bablok, która pełni w Emitencie funkcję Członka Zarządu jest również Członkiem Zarządu Adiuvo Investments S. A. oraz prokurentem w Orenore Sp. z o.o. Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Poniński jest Prezesem Zarządu Orenore sp. z o. o.

Istniejące powiązania kapitałowe oraz osobowe sprawiają, że ww. osoby oraz spółki Orenore sp. z o. o. oraz Adiuvo Investments S.A. posiadają decydujący wpływ na działalność Emitenta, łącznie z możliwością przegłosowania istotnej uchwały na Walnym Zgromadzeniu.

Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi zawartymi w Statucie Spółki

Zgodnie ze Statutem, spółka powiązana Adiuvo Investments S.A. ma przyznane osobiste uprawnienie jako akcjonariusz Spółki w zakresie wyboru Rady Nadzorczej. Adiuvo Investments S.A. z siedzibą w Warszawie, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 20 (dwadzieścia) procent w kapitale zakładowym Spółki, ma prawo powołania i odwołania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Ponadto, Oron Zachar wraz z Elad Einav, tak długo jak są akcjonariuszami Spółki posiadającymi łącznie 10 (dziesięć) procent w kapitale zakładowym Spółki, mają łącznie prawo powołania i odwołania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej. Wobec przyznania powyższych uprawnień osobistych Panu Eladowi Einawowi oraz Oronowi Zacharowi istnieje ryzyko, że pozostali akcjonariusze Spółki będą mieli ograniczony wpływ

(mniejszy aniżeli wynikający wprost z udziału danego podmiotu w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) na skład członków Rady Nadzorczej Spółki.

Ryzyko związane z prowadzoną kontrolą deklaracji podatkowych w zakresie podatku dochodowego oraz cen transferowych w okresie 2012-2013 r w spółce Biovo Technologies Ltd.

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 dominujące 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.

Niezależnie od powyższego, zarząd nie jest świadomy tego, że skutkiem opisanej korespondencji może być zobowiązanie podatkowe Biovo Technologies Ltd lub innej spółki z Grupy przekraczające 250 tys. zł lub zagrożenie bieżącej działalności operacyjnej Biovo Technologies Ltd w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie można zapewnić, że w przyszłości poszczególne spółki Grupy nie zostaną poddane kontrolom lub innym czynnościom sprawdzającym podejmowanym przez organy podatkowe i organy kontroli skarbowej.

Ryzyko związane z umową sprzedaży technologii CSS

3 października 2017 r. zamknięto transakcję sprzedaży technologii Airway Medix CSS do Teleflex Medical Europe Limited. 4 kwietnia 2019 roku Kupujący w pełni uregulował należności z tytułu pierwszej transzy, która stanowiła 60% całkowitej wartości transakcji. W dniu 8 lipca 2021 r. Spółka otrzymała od Teleflex Medical Europe Limited informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznacza brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS. 2 grudnia 2021 r. doszło do zawarcia pomiędzy Airway Medix a Teleflex porozumienia w sprawie cesji praw własności intelektualnej zgodnie z którym Teleflex przeniósł zwrótnie na Airway Medix prawa własności intelektualnej wchodzące w skład ZCP. W dniu 1 marca 2022 r. Spółka zawarła z jednym z liderów branżowych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych niewiążący dokument Letter of Intent [LoI], na podstawie którego kupujący rozpoczął proces due dilligence związany z zakupem pełnych praw do technologii CSS. Zgodnie z raportem bieżącym 36/2022, w dniu 22 sierpnia 2022 r. Spółka otrzymała od Partnera informację o odstąpieniu od podpisania umowy zakupu technologii CSS. Spółka kontynuuje działania zmierzające do pozyskania podmiotów zainteresowanych potencjalną transakcją nabycia od Emitenta technologii CSS.

Ryzyko związane z wpływem koronawirusa na popyt produktów Grupy.

Pojawienie się czynników o charakterze nieprzewidywalnym i zasięgu globalnym takich jak np. epidemia choroby wirusowej może w perspektywie krótko i długoterminowej przyczynić się do opóźnień w działaniach Emitenta. Planowane rozmowy branżowe, prowadzenie badań klinicznych dla produktów Grupy czy też kontynuacja prowadzenia prac badawczo-rozwojowych jest utrudniona a w wielu przypadkach wstrzymana. Powyższe może skutkować możliwością odsunięcia w czasie realizacji zakładanych kamieni milowych, co tym samym może przełożyć się na ryzyko niższych przychodów Emitenta, a w konsekwencji także na sytuację finansową i wyniki finansowe Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rozmiar zakłóceń związanych z ograniczeniami epidemiologicznymi na działalność Spółki jest trudny do szacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Emitenta

IV.2.4 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi.

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. Airway Medix S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o innych niż wyżej wymienione typowych i rutynowych transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zaprezentowane w nocie 23.1 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego powyżej.

IV.2.5 Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. Airway Medix S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca jak również łączna wartość wszystkich udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 30 czerwca 2022 roku nie jest znacząca.

IV.2.6 Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wobec Spółki toczyły się 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 PLN. 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. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFIPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. W dniu 6 grudnia 2021 r. MFIPR podjęło postępowanie w sprawach związanych z Decyzją 16/2019 i Decyzją 27/2019 (Zawiadomienie z dnia 6 grudnia 2021 r., Zawiadomienie z dnia 24 lutego 2022 r.). W dniu 1 kwietnia 2022 r. MFIPR wydało decyzję utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję 27/2019. Beneficjent 6 maja 2022 r. złożył skargę na decyzję wydaną przez MFIPR 1 kwietnia 2022 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Sprawie nadano sygnaturę V SA/Wa 1377/22. Wojewódzki Sąd Administracyjny w sprawie ze skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 1 kwietnia 2022 r. (nr DIR-IX.7643.7.2019.DW.4), po rozpoznaniu w dniu 19 lipca 2022 r. na posiedzeniu niejawnym wniosku o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji, postanowił odmówić wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji.
W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r. AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji) oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji).
Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście postanowieniem z 6 października 2021 r. postanowił oddalić skargę z 7 września 2021 r. na czynność egzekucyjną (1435-SEE.711.8.BA-1231.21.IU). Narodowe Centrum Badań i Rozwoju postanowieniem z 12 października 2021 r. oddaliło zarzut z 7 września 2021 r. w sprawie egzekucji administracyjnej (BDP-SPO.0256.11.2021.KW6). Od postanowienia Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście z 6 października 2021 r. nie złożono środka zaskarżenia. Od postanowienia Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z 12 października 2021 r. AIRWAY MEDIX S.A. złożył zażalenie 22 października 2021 r. do Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej. 28 marca 2022 r. złożono skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na postanowienie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 23 lutego 2022 r., które utrzymało w mocy postanowienie NCBiR z 12 października 2021 r. w przedmiocie oddalenia zarzutu w sprawie egzekucji administracyjnej. Skarga zawiera także wniosek o wstrzymanie wykonania postanowienia Ministra z 23 lutego 2022 r.
2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 507/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, 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 (poprzednie sygnatury akt IX GNC 3297/20, XVI GC 2428/20)
Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na 30 września 2022 roku; 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 wszczętego pozwem z dnia 19 maja 2020 roku, 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
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym;; ogłoszenie wyroku nastąpiło dnia 27 czerwca 2022 roku, wyrok uwzględniający powództwo w części (ok. 83%) jest nieprawomocny., W dniu 04 lipca 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku. Spółka planuje zaskarżyć wyrok w części uwzględniającej powództwo.
4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, sygnatura sprawy: XXI U 504/22, 3 marca 2022 r Airway Medix S.A. wniósł do Sądu Odwołanie od decyzji 220/2022-ORZ2-D z dnia 31 stycznia 2022 r Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 220/2022-ORZ2-D stwierdzała, że pani Aranowska-Bablok jako pracownik u płatnika składek Airway Medix S.A. składek nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 czerwca 2022 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.

IV.2.7 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Airway Medix

Według wiedzy Zarządu Jednostki dominującej na moment publikacji niniejszego raportu informacje w nim przekazane w pełni odzwierciedlają fakty, które mogą mieć wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

IV.3 AKCJONARIAT

IV.3.1 Informacje o Akcjonariacie

Na datę publikacji niniejszego raportu, tj. na 16 września 2022 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

| Podmiot | Liczba akcji | Liczba głosów | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosu |
|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|
| Adiuvo Investments S. A. | 20 067 931 | 20 067 931 | 34,35% | 34,35% |
| Oron Zachar | 4 312 050 | 4 312 050 | 7,38% | 7,38% |
| Pozostali | 34 038 463 | 34 038 463 | 58,27% | 58,27% |
| Suma | 58 418 444 | 58 418 444 | 100% | 100% |

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 16 maja 2022 r. do dnia przekazania niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy znaczących poprzez zmniejszenie stanu posiadania akcji Emitenta przez Adiuvo Investments S. A. (łącznie o 4.850.051 akcji stanowiących 8,30% kapitału zakładowego i uprawniających do takiego samego udziału w ogólnej licznie głosów Emitenta), która na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego posiadała 24.917.982 akcji Emitenta stanowiących 42,65% kapitału zakładowego i uprawniających do takiego samego udziału w ogólnej licznie głosów Airway Medix S.A. Zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez Adiuvo Investments S. A. były komunikowane raportami bieżącymi Emitenta przede wszystkim raportem bieżący nr 17/2022, 23/2022, 28/2022, 32/2022, 34/2022 oraz 37/2022.

Poza powyższym wg. najlepszej wiedzy Emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca inne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

IV.3.2 Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego raportu, Marek Orłowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta za pośrednictwem Adiuvo Investments S.A. kontroluje 20 067 931 akcji Spółki (o wartości nominalnej 6 823 096,54 PLN), uprawniających do 20 067 931 głosów.

Oron Zachar pełniący funkcję Członka Zarządu Emitenta jest posiadaczem 4 312 050 akcji Emitenta (o wartości nominalnej 1 466 097,00 PLN) uprawniających do 4 312 050 głosów.

Anna Aranowska-Bablok, pełniąca funkcję Członka Zarządu, nie posiada akcji Spółki.

Ilość posiadanych akcji przez członków Rady Nadzorczej na niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Ilość Akcji | Przyznane opcje lub instrumenty zamienne na Akcje | Wartość nominalna (zł) |
|------------------------|--------------------------------|--------------------|--|-------------------------------|
| Tomasz Poniński | Przewodniczący Rady Nadzorczej | Brak | Brak | Brak |
| Krzysztof Laskowski | Wiceprzew. Rady Nadzorczej | Brak | Brak | Brak |
| Wojciech Bablok | Członek Rady Nadzorczej | Brak | Brak | Brak |
| Omri Rose | Członek Rady Nadzorczej | Brak | Brak | Brak |
| Paweł Nauman | Członek Rady Nadzorczej | Brak | Brak | Brak |

Z zastrzeżeniem informacji zamieszczonych w pkt 3.1 w zakresie transakcji na akcjach Emitenta dokonywanych przez Adiuvo Investments S.A., w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego osoby nadzorujące i zarządzające bezpośrednio nie nabywały/zbywały akcji/uprawnień do akcji Spółki.

Informacje o uprawnieniach do akcji Airway Medix S.A.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

V. Oświadczenia osób zarządzających

V.1.1 Oświadczenie w sprawie rzetelności

Zarząd Spółki Airway Medix S.A. (zwana dalej Spółką) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skrócone sprawozdania finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz ich wynik finansowy. Ponadto Zarząd oświadcza, że śródroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

VI. Podpisy osób uprawnionych

Warszawa, dnia 16 września 2022 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski

Prezes Zarządu

Anna Aranowska-Bablok

Członek Zarządu

Oron Zachar

Członek Zarządu

AirwayMedix

