

AirwayMedix

Grupa Kapitałowa
Airway Medix

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za
I kwartał 2017 r. zakończony 31 marca 2017 r.

Spis treści:

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

III.	Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Airway Medix S.A.	24
III.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	24
III.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	25
III.3	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	26
III.4	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
III.5	INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
	Nota 1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu oraz podpisanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	29
	Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	29
	Nota 3 Przychody i koszty	29
	3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
	3.2 Przychody i koszty finansowe	29
	Nota 4 Wartości niematerialne	29
	Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów	30
	Nota 6 Zobowiązania i należności warunkowe	30
	Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych	30
	7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	30
	7.2 Kluczowy personel kierowniczy	31
	7.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	31
	Nota 8 Wartość godziwa instrumentów finansowych	31
	Nota 9 Inwestycje w jednostkach zależnych	32
IV.	Pozostałe informacje nt. działalności oraz sytuacji finansowej Grupy Airway Medix	33
IV.1	OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ	33
	IV.1.1 Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej	33
	IV.1.2 Prognozy wyników finansowych	33
	IV.1.3 Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości.....	33
IV.2	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ AIRWAY MEDIX	34
	IV.2.1 Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej	34
	IV.2.2 Sezonowość działalności	34
	IV.2.3 Istotne czynniki rozwoju w perspektywie kolejnego kwartału.....	34
	IV.2.4 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	35
	IV.2.5 Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	35
	IV.2.6 Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych	36
	IV.2.7 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Airway Medix	36
IV.3	AKCJONARIAT	36
	IV.3.1 Informacje o Akcjonariacie	36
	IV.3.2 Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	36
V.	Podpisy osób uprawnionych.....	37

I. Wybrane dane finansowe

I.1 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH				
Przychody ze sprzedaży	97	-	23	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(564)	(751)	(135)	(175)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(245)	(758)	(59)	(177)
Zysk (strata) netto	(221)	(648)	(53)	(151)
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(221)	(648)	(53)	(151)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,00)	(0,01)	(0,00)	(0,00)
- rozwodniony	(0,00)	(0,01)	(0,00)	(0,00)
Całkowite dochody ogółem	(266)	(648)	(64)	(151)
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(266)	(648)	(64)	(151)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-

	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	29 299	14 904	6 962	3 573
Aktywa obrotowe	12 780	13 595	3 037	3 259
Aktywa ogółem	42 079	28 499	9 999	6 833
Kapitał własny ogółem				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 670	25 249	8 476	6 054
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	4 676	2 050	1 111	491
Zobowiązania krótkoterminowe	1 732	1 200	412	288

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(424)	(209)	(102)	(49)
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 631)	(1 795)	(630)	(419)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	-	2 280	-	532
Przeplwy pieniężne netto razem	(3 055)	276	(731)	64

I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH				
Przychody ze sprzedaży	97	-	23	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(559)	(751)	(134)	(175)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(254)	(657)	(61)	(153)
Zysk (strata) netto	(230)	(547)	(55)	(127)
Zysk (strata) na akcję				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,00)	(0,01)	(0,00)	(0,00)
- rozwodniony	(0,00)	(0,01)	(0,00)	(0,00)
Całkowite dochody ogółem	(230)	(547)	(55)	(127)

	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	29 208	14 965	6 940	3 588
Aktywa obrotowe	12 365	13 485	2 938	3 233
Aktywa ogółem	41 573	28 450	9 878	6 821
Kapitał własny	34 502	24 045	8 198	5 765
Zobowiązania długoterminowe	4 377	1 741	1 040	417
Zobowiązania krótkoterminowe	2 695	2 664	640	639

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(813)	(209)	(195)	(49)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 242)	(1 795)	(536)	(419)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	2 280	-	532
Przepływy pieniężne netto razem	(3 055)	276	(731)	64

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. 31 marca 2018 r. (1 EUR = 4,2085 PLN) i na dzień 31 grudnia 2017 r. (1 EUR = 4,1709 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 31 marca 2018 r. (1 EUR = 4,1784 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. (1 EUR = 4,2891 PLN).

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Airway Medix

II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		97	-
Koszty działalności operacyjnej		661	751
Amortyzacja		-	5
Zużycie materiałów i energii		-	-
Usługi obce		435	538
Podatki i opłaty		19	69
Wynagrodzenia		116	123
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	0
Pozostałe koszty rodzajowe		13	16
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		78	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		(564)	(751)
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	0	13
Pozostałe koszty operacyjne	9.1	69	-
Przychody finansowe	9.2	387	55
Koszty finansowe	9.2	-	75
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(245)	(758)
Podatek dochodowy		(25)	(110)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(221)	(648)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(221)	(648)
Zysk (strata) netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(221)	(648)
Udziałom niekontrolującym		-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
– podstawowy		(0,00)	(0,01)
– rozwodniony		(0,00)	(0,01)

II.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Zysk (strata) netto		(221)	(648)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(45)	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		-	-
Inne dochody całkowite netto		(45)	-
Całkowite dochody ogółem		(266)	(648)
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(266)	(648)
Udziałom niekontrolującym		-	-

II.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		29 299	14 904
Rzeczowe aktywa trwałe	12	168	188
Wartości niematerialne	13	10 737	9 777
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 161	997
Aktywo kontraktowe	13.1	13 257	-
Pozostałe aktywa	13.1	3 977	3 942
Aktywa obrotowe		12 780	13 595
Aktywa obrotowe		12 780	13 595
Zapasy	14	213	78
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	3 963	2 077
Należności z tytułu podatku dochodowego		39	18
Pozostałe aktywa finansowe		8 202	8 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		363	3 418
AKTYWA OGÓŁEM		42 079	28 499
	Nota	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		35 670	25 249
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		35 670	25 249
Kapitał akcyjny	15	58 418	58 418
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 174	1 174
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	16	1 102	1 057
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą		(29 590)	(29 590)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		87	131
Zyski zatrzymane		4 479	(5 942)
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania długoterminowe		4 676	2 050
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	299	308
Dotacje otrzymane	21	1 710	1 710
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 667	32
Zobowiązania krótkoterminowe		1 732	1 200
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 020	629
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	159	45
Rezerwy	20	553	526
Dotacje otrzymane	21	-	-
PASYWA OGÓŁEM		42 079	28 499

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej							Przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		
Stan na 01.01.2018	58 418	1 174	1 057	(29 590)	131	(5 942)	25 249	-	25 249
Wdrożenie MSSF 15	-	-	-	-	-	10 642	10 642	-	10 642
Stan na 01.01.2018 po korektach MSR	58 418	1 174	1 057	(29 590)	131	4 700	35 891	-	35 891
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	(221)	(221)	-	(221)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	(45)	-	(45)	-	(45)
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(45)	(221)	(266)	-	(266)
Ujęcie programu motywacyjnego (nota 16)	-	-	45	-	-	-	45	-	45
Stan na 31.03.2018	58 418	1 174	1 102	(29 590)	87	4 479	35 670	-	35 670

Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej							Przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		
Stan na 01.01.2017	58 418	1 199	598	(29 590)	245	(6 576)	24 294	-	24 294
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	(648)	(648)	-	(648)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	(648)	(648)	-	(648)
Emisja akcji (nota 15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego (nota 16)	-	-	94	-	-	-	94	-	94
Stan na 31.03.2017	58 418	1 199	692	(29 590)	246	(7 225)	23 740	-	23 740

II.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	(245)	(758)
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(197)	74
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	(40)	(70)
Zmiana stanu rezerw	27	(34)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	105	8
Amortyzacja	-	5
Wycena programu motywacyjnego	45	53
Inne korekty	-	(0)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(808)	35
Zmiana stanu zapasów	(135)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	456	481
Zapłacony podatek dochodowy	(20)	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(813)	(209)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(5)	(8)
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	(758)	(1 788)
Zaliczki na poczet finansowania projektów	(1 479)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 242)	(1 795)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	2 315
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(6)
Wydatki z tytułu zwrotu dotacji	-	(27)
Odsetki zapłacone	-	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	2 280
Przepływy pieniężne netto razem	(3 055)	276
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 054)	276
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 418	445
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	363	720
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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 Słomińskiego 15 lok. 509, 00-195 Warszawa 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. są podmioty Biovo Sp. z o.o. łącznie z 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 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Marek Orłowski – Prezes Zarządu
- Anna Aranowska-Babłok – 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 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący
- Krzysztof Laskowski
- Maria Gajda
- Dariusz Zimny
- Paweł Nauman

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu bilansowym nie miały miejsca 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 maja 2018 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 31 marca 2018 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2017 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 2017.

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 spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

5.2 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 zł	Kurs na dzień 31.03.2018	Kurs na dzień 31.12.2017	Kurs średni w okresie 01.01 – 31.03.2018	Kurs średni w okresie 01.01 – 31.03.2017
EUR	4,2085	4,1709	4,1806	4,3221
USD	3,4139	3,4813	3,4009	4,0585
GBP	4,7974	4,7001	4,7327	5,0244
ILS	0,9753	1,0047	0,9829	1,0879

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.

5.3 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 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego za wyjątkiem zmian wprowadzonych przez MSSF 9 i MSSF 15 obowiązujące od 1 stycznia 2018 r. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Airway Medix S.A. za 2017 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2018 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach.

Wpływ zastosowania MSSF 15

Grupa zastosowała nowy standard od 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie są ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Grupa przeprowadziła analizę skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową. W wyniku analizy oszacowano prawdopodobieństwo zrealizowania się drugiej, warunkowej płatności związanej ze sprzedażą technologii Airway Medix CSS. Ze względu na prawidłową realizację umów zawartych pomiędzy kupującym a Airway Medix w okresie pomiędzy egzekucją umowy a datą niniejszego sprawozdania, prawdopodobieństwo to oszacowano na poziomie 75%, co przełożyło się na rozpoznanie, zgodnie z nowym standardem, dodatkowego przychodu w wysokości 3 150 tys. EUR skorygowanego o podatek odroczonej. Wpływ na kapitał własny korekty związanej z dostosowaniem do MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r. wyniósł 10 642 tys. zł.

- **Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami**

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji**

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.**

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych**

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

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:

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w

sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

- **Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)**

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,

- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,

- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 r.,
- Zmiany do MSSF 9 *Funkcje przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowane 12 października 2017 r.,
- Zmiany do MSR 28 *Długoterminowe udziały w spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowane 12 października 2017 r.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 r.,
- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 r.

5.4 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 2017 rok w notcie 5.6.

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, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r.

Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczy 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. Podstawowym przedmiotem działalności segmentu są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie urządzeń medycznych.

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

Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018

	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	1 689	(1 592)	97
Przychody ze sprzedaży wewnątrz segmentu	1 592	(1 592)	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	97	-	97
Koszty działalności operacyjnej	1 998	(1 337)	661
Pozostała działalność operacyjna netto	(68)	-	(68)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(378)	(255)	(633)
Przychody finansowe	397	(9)	387
Koszty finansowe	0	-	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19	(264)	(245)
Podatek dochodowy	(25)	-	(25)
Zysk (strata) netto	43	(264)	(221)

Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017

	Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	760	(760)	-
Przychody ze sprzedaży wewnątrz segmentu	760	(760)	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	1 478	(727)	751
Pozostała działalność operacyjna netto	13	-	13
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(705)	(33)	(738)
Przychody finansowe	168	(114)	55
Koszty finansowe	143	(68)	75
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(680)	(78)	(758)
Podatek dochodowy	(110)	-	(110)
Zysk (strata) netto	(570)	(78)	(648)

Nota 9 Przychody i koszty

9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie bieżącym oraz porównawczym nie wystąpiły istotne przychody operacyjne.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Zwrot dotacji	38	-
Inne	30	-
Razem	68	0

9.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody odsetkowe z tytułu:	198	-
Obligacji	197	-
Pozostałe odsetki	1	-
Różnice kursowe	190	55
Razem	387	55

Koszty finansowe	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Koszty odsetkowe z tytułu:	-	75
Kredytów i pożyczek	-	72
Pozostałe odsetki	-	3
Razem	-	75

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:

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Średnioważona liczba akcji w okresie	58 418 444	58 418 444
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	664 082
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	58 418 444	59 082 526

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa prowadziła programy motywacyjne, które szczegółowo zaprezentowano w nocie 16. W bieżącym okresie opcje zamienne na akcje nie miały wpływu rozwadniającego, z uwagi na fakt, że cena realizacji opcji jest wyższa od ceny rynkowej akcji Jednostki Dominującej (wg notowań z dnia 29 marca 2018 r.: 0,69 zł). W okresie porównawczym opcje zamienne na akcje miały wpływ rozwadniający, z uwagi na fakt, że cena realizacji opcji różniła się od ceny rynkowej akcji Jednostki dominującej (wg notowań z dnia 31.03.2017: 1,94 zł).

Transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, które miały miejsce w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały przedstawione w nocie 15 oraz 16.

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

	31.03.2018	31.12.2017
Urządzenia techniczne	118	136
Wyposażenie	45	47
Pozostałe środki trwałe	5	5
	168	188

W okresie trzech miesięcy 2018 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 5 tys. PLN (2017 rok: 29 tys. PLN) oraz dokonała zbycia rzeczowych aktywów trwałych o wartości 0 tys. PLN (2017 rok: 38 tys. PLN). W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nota 13 Wartości niematerialne

	31.03.2018	31.12.2017
Niezakończone prace rozwojowe	10 737	9 777
Inne wartości niematerialne	-	-
	10 737	9 777

W okresie trzech miesięcy 2018 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 959 tys. PLN (2017 rok: 5 144 tys. PLN, z czego nakłady w kwocie 1 141 tys. PLN dotyczyły wartości niematerialnych prezentowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży). Nakłady na wartości niematerialne obejmują skapitalizowane koszty prac rozwojowych w zakresie rozwijanych technologii. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych i innych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Na dzień bilansowy nie stwierdzono przesłanek utraty wartości ww. aktywów niematerialnych, więc nie przeprowadzono testu na utratę ich wartości.

13.1. Aktywa kontraktowe oraz pozostałe aktywa finansowe

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

W dniu zamknięcia transakcji Kupujący dokonał płatności kwoty w wysokości 5.355.000 euro. Zapłacona kwota jest równa pierwszej transzy Ceny Sprzedaży pomniejszonej o kwotę zatrzymaną przez Kupującego na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń z tytułu Umowy Sprzedaży. Kwota zatrzymana w wysokości 945.000 euro (31.03.2018: 3.977 tys. zł, 31.12.2017: 3 942 tys. zł) prezentowana jest w bilansie Spółki jako pozostałe aktywa finansowe.

W wyniku analizy MSSF 15 oszacowano prawdopodobieństwo zrealizowania się drugiej, warunkowej płatności związanej ze sprzedażą technologii Airway Medix CSS. Ze względu na prawidłową realizację umów zawartych pomiędzy kupującym a Airway Medix w okresie pomiędzy egzekucją umowy a datą niniejszego sprawozdania, prawdopodobieństwo to oszacowano na poziomie 75%, co przełożyło się na ujęcie kwoty 3 150 tys. EUR (31.03.2018: 13 257 tys. zł) zaprezentowanej w bilansie jako aktywo kontraktowe.

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie utworzono w ciężar wyniku finansowego odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz aktywów finansowych. Stan odpisów aktualizujących wartość należności na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	-	-
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Nota 15 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2018 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji	31.03.2018	31.12.2017
Seria A	43 518 444	43 518 444
Seria B	6 000 000	6 000 000
Seria C	4 900 000	4 900 000
Seria D	4 000 000	4 000 000
Razem liczba akcji (udziałów)	58 418 444	58 418 444

Kapitał 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. zł (31.12.2017: 1 174 zł) i obejmuje nadwyżkę emisyjną netto tj. po potrąceniu kosztów emisji, powstałą w związku z emisją akcji serii C w kwocie 459 tys. zł oraz serii D w kwocie 715 tys. zł.

Emisja akcji w bieżącym okresie sprawozdawczym

Nie wystąpiła emisja akcji w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Prawa akcjonariuszy

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

Struktura akcjonariatu:

Według stanu na 31 grudnia 2017 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
Grupa Orenore sp. z o. o, Biovo sp. z o. o. i Adiuvo Investments S. A., w tym:	31 084 730	31 084 730	53,21%	53,21%
Biovo sp. z o. o.	22 916 400	22 916 400	39,23%	39,23%
Orenore sp. z o. o.	6 166 748	6 166 748	10,56%	10,56%
Adiuvo Investments S. A.	2 001 582	2 001 582	3,43%	3,43%
Oron Zachar	4 612 050	4 612 050	7,89%	7,89%
mBank S.A.	3 174 812	3 174 812	5,43%	5,43%
Pozostali	19 546 852	19 546 852	33,46%	33,46%
RAZEM	58 418 444	58 418 444	100,00%	100,00%

Według stanu na 31 marca 2018 r. oraz na datę zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
Grupa Orenore sp. z o. o, Biovo sp. z o. o. i Adiuvo Investments S. A., w tym:	31 084 730	31 084 730	53,21%	53,21%
Biovo sp. z o. o.	22 916 400	22 916 400	39,23%	39,23%
Orenore sp. z o. o.	6 166 748	6 166 748	10,56%	10,56%
Adiuvo Investments S. A.	2 001 582	2 001 582	3,43%	3,43%
Oron Zachar	4 612 050	4 612 050	7,89%	7,89%
Pozostali	22 721 664	22 721 664	38,89%	38,89%
RAZEM	58 418 444	58 418 444	100,00%	100,00%

Nota 16 Programy akcji pracowniczych

Szczegóły dotyczące programów akcji pracowniczych przedstawiono w nocie 20.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2017. Pomiędzy 31 grudnia 2017 r. a datą bilansową miały miejsce zmiany w warunkach programów akcji pracowniczych.

Wartość godziwa całego programu dla VP BD wynosi 614 tys. zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto w sprawozdaniu Grupy kwotę 0 tys. zł (31.12.2017: 180 tys. zł) rozliczoną proporcjonalnie do upływu okresu nabywania uprawnień.

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

Nota 17 Dywidendy

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

Nota 18 Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie podjęto decyzji o emisji obligacji. Po dniu bilansowym nie miały miejsca emisje dłużnych papierów wartościowych.

Nota 19 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły naruszenia postanowień umów z tytułu kredytów lub pożyczek.

Nota 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	526	43
Utworzenie rezerw w koszty	38	553
Wykorzystanie rezerw	(11)	(70)
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	553	526
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	553	526

Świadczenia pracownicze nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do 31.12.2017 r. Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	31.03.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	104	(0)
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	-	-
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	55	46
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	299	308
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	458	354
Zobowiązania długoterminowe	299	308
Zobowiązania krótkoterminowe	159	45

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	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Stan na początek okresu	1 710	1 117
Otrzymanie dotacji przez Grupę w okresie sprawozdawczym	-	704
Kwota rozliczonej dotacji ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych	-	(111)
Stan dotacji na koniec okresu, w tym:	1 710	1 710
Dotacje długoterminowe	1 710	1 710
Dotacje krótkoterminowe	-	-

Nota 22 Zobowiązania i należności warunkowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w nocy 24.

Nota 23 Informacje o podmiotach powiązanych

23.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	przychody ze sprzedaży	sprzedaż aktywów trwałych	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	197
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	-	-	197

W porównawczym okresie nie wystąpiły przychody od jednostek powiązаныch.

Za okres od 01.01.2018 - 31.03.2018

Zakupy od podmiotów powiązаныch

Zakupy od podmiotów powiązаныch	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	161	-	-
- kluczowego personelu kierowniczego	125	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązаныch	286	-	-

Za okres od 01.01.2017 - 31.03.2017

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	91	-	72
- pozostałe podmioty powiązane	2	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	94	-	72

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

Aktywa finansowe od podmiotów powiązanych	31.03.2018	31.12.2017
- od jednostki dominującej	10 955	9 278
obligacje	8 202	8 004
należności pozostałe	2 753	1 274
- od kluczowego personelu kierowniczego	56	44
należności handlowe	56	44
Razem aktywa finansowe od podmiotów powiązanych	11 010	9 322

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.03.2018	31.12.2017
- wobec jednostki dominującej	198	217
zobowiązania handlowe	198	217
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	198	217

23.2 Kluczowy personel kierowniczy

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

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 67 tys. zł (01.01-31.03.2017: 67 tys. zł), w tym dla Marka Orłowskiego 37 tys. zł (01.01-31.03.2017: 37 tys. zł), oraz dla Anny Aranowskiej-Bablok 30 tys. zł (01.01-31.03.2017: 30 tys. zł).

Ponadto Grupa dokonała zakupu usług od członków Zarządu, które wykazano w nocie 23.1, w tym od Orona Zachar w kwocie 125 tys. zł (01.01.-31.03.2017: 0 tys. zł).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 11,2 tys. zł (01.01-31.03.2017: 0 tys. zł), w tym wynagrodzenie brutto dla: Pawła Naumana 1,2 tys. zł, Tomasza Ponińskiego 2,4 tys. zł, Marii Gajdy 1,2 tys. zł, Adama Kalkusińskiego 2,4 tys. zł, Krzysztofa Laskowskiego 2,4 tys. zł. Świadczenia wypłacone w pierwszym kwartale 2018 r. dotyczyły pełnienia funkcji członków rady nadzorczej w 2017 r.

23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 24 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.03.2018	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	2 780	-	2 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	363	-	363
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	778	778
Razem	3 143	778	3 921

Kategorie instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2017	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	1 335	-	1 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 418	-	3 418
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	497	497
Razem	4 753	497	5 250

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

Istotnymi kategoriami instrumentów finansowych w Grupie są pożyczki i kredyty, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług zaliczane do „zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu” oraz środki pieniężne zaliczane do kategorii „pożyczki i należności”. Aktywa i zobowiązania finansowe zaliczane do pozostałych kategorii nie występują.

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 sprawozdaniu finansowym nie prezentuje się informacji nt. hierarchii wartości godziwej.

Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

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

III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży		97	-
Koszty działalności operacyjnej		656	751
Amortyzacja		-	5
Zużycie materiałów i energii		-	-
Usługi obce		435	538
Podatki i opłaty		19	69
Wynagrodzenia		116	123
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		0	-
Pozostałe koszty rodzajowe		13	16
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		73	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		(559)	(751)
Pozostałe przychody operacyjne	3.1	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	3.1	69	-
Przychody finansowe	3.2	373	168
Koszty finansowe	3.2	-	75
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(254)	(657)
Podatek dochodowy		(25)	(110)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(230)	(547)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(230)	(547)
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
– podstawowy		(0,00)	(0,01)
– rozwodniony		(0,00)	(0,01)

III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Zysk (strata) netto	(230)	(547)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		
Zyski (straty) z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-	-
Inne dochody całkowite netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	(230)	(547)

III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	Nota	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		29 208	14 965
Rzeczowe aktywa trwałe		-	-
Wartości niematerialne	4	10 813	10 027
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 187	1 066
Aktywo kontraktowe	13.1	13 257	-
Pozostałe aktywa	13.1	3 977	3 942
Aktywa obrotowe		12 365	13 485
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		4 090	2 222
Pozostałe aktywa finansowe		8 202	8 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		73	3 258
AKTYWA OGÓŁEM		41 573	28 450
		31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		34 502	24 045
Kapitał akcyjny		58 418	58 418
Niezarejestrowany kapitał akcyjny		-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 174	1 174
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych		1 102	1 057
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą		(29 590)	(29 590)
Zyski zatrzymane		3 398	(7 014)
Zobowiązania długoterminowe		4 377	1 741
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Dotacje otrzymane		1 710	1 710
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 667	32
Zobowiązania krótkoterminowe		2 695	2 664
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 122	2 137
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		19	-
Rezerwy		553	526
Dotacje otrzymane		-	-
PASYWA OGÓŁEM		41 573	28 450

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2018 - 31.03.2018 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2018	58 418	1 174	1 057	(29 590)	(7 014)	24 045
wdrożenie MSSF 15	-	-	-	-	10 642	10 642
Stan na 01.01.2018	58 418	1 174	1 057	(29 590)	3 628	34 687
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(230)	(230)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(230)	(230)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	45	-	-	45
Stan na 31.03.2018	58 418	1 174	1 102	(29 590)	3 398	34 502

Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2017	58 418	1 199	598	(29 590)	(6 699)	23 926
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	(547)	(547)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(547)	(547)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	94	-	-	94
Stan na 31.03.2017	58 418	1 199	692	(29 590)	(7 246)	23 473

III.4 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	(254)	(657)
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(197)	74
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	(40)	(70)
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zmiana stanu rezerw	27	(34)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	19	-
Amortyzacja	(0)	5
Wycena programu motywacyjnego	45	53
Rozliczenie dotacji	-	-
Inne korekty	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(733)	40
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	229	336
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(905)	(253)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	(840)	(1 603)
Zaliczki na poczet finansowania projektów	(1 479)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 320)	(1 603)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	2 315
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	(6)
Wpływy z tytułu dotacji	-	-
Wydatki z tytułu zwrotu dotacji	-	(27)
Odsetki zapłacone	-	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	2 280
Przepływy pieniężne netto razem	(3 225)	424
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	40	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 184)	423
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 258	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	73	537
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III.5 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 2017 rok w nocie 4.6.

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 2018 r.

Wpływ zastosowania MSSF 15

Spółka zastosowała nowy standard od 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie są ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Nota 3 Przychody i koszty

3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne pozycje w pozostałych przychodach operacyjnych (01.01-31.03.2017: 0 tys. zł) ani w pozostałych kosztach operacyjnych (01.01-31.03.2017: 0 tys. zł).

3.2 Przychody i koszty finansowe

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe z tytułu:	198	-
Obligacji	197	-
Pozostałe odsetki	1	-
Różnice kursowe	175	168
Razem	373	168
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe z tytułu:	0	75
Kredytów i pożyczek	-	72
Pozostałe odsetki	0	3
Razem	0	75

Nota 4 Wartości niematerialne

	31.03.2018	31.12.2017
Niezakończone prace rozwojowe	10 813	10 027
Inne wartości niematerialne	-	-
	10 813	10 027

W okresie trzech miesięcy 2018 roku Spółka nabyła wartości niematerialne o wartości 786 tys. zł (2017 rok: 5.249 tys. zł z czego nakłady w kwocie 1.169 tys. zł dotyczyły wartości niematerialnych ujętych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży). Nakłady na wartości niematerialne obejmują skapitalizowane koszty prac rozwojowych w zakresie rozwijanych technologii. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Spółka zaklasyfikowała prace rozwojowe jako aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych i innych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Na dzień bilansowy nie stwierdzono przesłanek utraty wartości ww. aktywów niematerialnych, więc nie przeprowadzono testu na utratę ich wartości.

Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie utworzono odpisów aktualizujących wartość aktywów rzeczowych oraz 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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w nocie 22.

Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych

7.1 Transakcje z podmiotami powiązanimi

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

Za okres od 01.01.2018 - 31.03.2018

Zakupy od podmiotów powiązanych	przychody ze sprzedaży	sprzedaż aktywów trwałych	przychody odsetkowe
- jednostki dominującej	-	-	197
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	197

Za okres od 01.01.2017 - 31.03.2017

Zakupy od podmiotów powiązanych	przychody ze sprzedaży	sprzedaż aktywów trwałych	przychody odsetkowe
- jednostki dominującej	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	-

Za okres od 01.01.2018 - 31.03.2018

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	161	-	-
- jednostek zależnych	190	1 232	-
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	351	1 232	-

Za okres od 01.01.2017 - 31.03.2017

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	91	-	72
- jednostek zależnych	-	767	-
- pozostałych podmiotów powiązanych	2	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	94	767	72

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

Należności od podmiotów powiązanych	31.03.2018	31.12.2017
- od jednostki domiującej	10 955	9 278
obligacje	8 202	8 004
należności pozostałe	2 753	1 274
- od jednostek zależnych	427	461
należności pozostałe	427	461
Razem należności od podmiotów powiązanych	11 382	9 739

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.03.2018	31.12.2017
- wobec jednostki dominującej	198	217
zobowiązania handlowe	198	217
- wobec jednostek zależnych	1 537	1 765
zobowiązania handlowe	1 537	1 765
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 735	1 981

7.2 Kluczowy personel kierowniczy

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

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 67 tys. zł (01.01-31.03.2017: 67 tys. zł), w tym dla Marka Orłowskiego 37 tys. zł oraz dla Anny Aranowskiej-Bablok 30 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 11,2 tys. zł. (01.01-31.03.2017: 0 zł), w tym wynagrodzenie brutto dla: Pawła Naumana 1,2 tys. zł, Tomasza Ponińskiego 2,4 tys. zł, Adama Kalkusińskiego 2,4 tys. zł, Krzysztofa Laskowskiego 2,4 tys. zł, Marii Gajdy 1,2 tys. zł. Świadczenia wypłacone w pierwszym kwartale 2018 r. dotyczyły pełnienia funkcji członków rady nadzorczej w 2017 r.

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 31.03.2018	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 780	-	2 780
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	73	-	73
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	8 202	-	-	8 202
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	-	1 905	1 905
Razem	8 202	2 853	1 905	12 960

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2017	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	1 291	-	1 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3 258	-	3 258
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	8 004	-	-	8 004
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	-	2 049	2 049
Razem	8 004	4 549	2 049	14 602

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 amortyzowanego kosztu” oraz środki pieniężne zaliczane do kategorii „pożyczki i należności”. Aktywa i zobowiązania finansowe zaliczane do pozostałych kategorii nie występują.

Hierarchia wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy nie występowały instrumenty finansowe, których podstawową wyceny 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. i na dzień bilansowy jest w całości objęta odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości.

IV. Pozostałe informacje nt. działalności oraz sytuacji finansowej Grupy Airway Medix

IV.1 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ

IV.1.1 Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej

Od początku powstania 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 okresie, którego dotyczy raport Grupa kontynuowała rozwój produktów z portfolio Airway Medix. Efektem prac było m.in. zwiększenie wartości skapitalizowanych prac rozwojowych w skonsolidowanym bilansie grupy.

Poziom kosztów operacyjnych w ciągu pierwszego kwartału spadł o ok. 12% w porównaniu z analogicznym okresem w roku poprzednim. Miało to związek z niższymi kosztami usług obcych (435 tys. PLN vs 538 tys. PLN za 1Q 2017 r.) oraz niższymi kosztami wynagrodzeń (116 tys. PLN vs 123 tys. PLN w 1Q 2017).

Zarząd Jednostki dominującej zwraca uwagę na fakt, że koszty R&D, które dotyczą prac rozwojowych przeprowadzanych w Airway Medix S.A. w pierwszym kwartale 2018 r. w wysokości 959 tys. zł (w pierwszym kwartale 2017 r. wydatki na pokrycie skapitalizowanych prac rozwojowych wyniosły 1,7 mln zł) zostały ujęte w bilansie spółki jako zwiększenie pozycji wartości niematerialne.

W pierwszym kwartale 2018 r. spółka odnotowała 97 tys. zł przychodów ze sprzedaży w związku z realizacją regularnych dostaw urządzeń CSS do Teleflexu, które do czasu przeniesienia produkcji urządzeń do fabryki kupującego, produkowane są w laboratorium w Izraelu.

W odniesieniu do skróconych sprawozdań finansowych za I kwartał 2018 roku nie wystąpiły nietypowe czynniki, które nie zostałyby wskazane w niniejszym raporcie.

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. Podstawowym przedmiotem działalności segmentu są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie urządzeń medycznych.

IV.1.2 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości w jakikolwiek sposób prognoz wyników za 2018 r.

IV.1.3 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 pierwszym kwartale 2018 r. Grupa kontynuowała prace nad dwoma produktami na zaawansowanym etapie rozwoju, kontynuowała współpracę z ze spółką Teleflex oraz rozpoczęła prace nad nowym urządzeniem do użytku na oddziałach intensywnej terapii.

Po finalizacji transakcji sprzedaży produktu **Closed Suction System**, Grupa kontynuuje współpracę ze spółką Teleflex w zakresie produkcji oraz optymalizacji finalnego urządzenia. W ramach tych prac Grupa m.in. zwiększyła moce produkcyjne laboratorium w Izraelu oraz wykonała modyfikacje samego produktu jak i w zakresie jego dokumentacji technicznej. Prace prowadzone na rzecz Teleflex, jak również rozbudowa mocy produkcyjnych finansowane są przez spółkę amerykańską na podstawie umów zawartych w 2017 r.

W pierwszym kwartale 2018 r. Grupa przeprowadzała kolejne modyfikacje inżynierskiego produktu **Oral Care**. Modyfikacje związane były w informacjami zwrotnymi uzyskanymi od lekarzy oraz pielęgniarek po przeprowadzeniu pierwszych testów klinicznych w szpitalu Rambam w Izraelu, szpitalu Ichilov Hospital w Izraelu oraz w Allegheny Health Network-Center of Excellence in Biofilm Reaserach w Pittsburghu (USA). Dodatkowo finalizowano prace związane z przygotowaniem testów użyteczności urządzenia, które rozpoczęły się m.in. w Mass General Hospital w Bostonie i Allegheny General Hospital w Pittsburghu w USA po okresie raportowym. W 1 kwartale 2018 r. przedstawiciele Grupy zaprezentowali produkt liderom rynkowym w zakresie rozwiązań dot. higieny jamy ustniej na oddziałach intensywnej terapii.

W omawianym okresie nastąpiły istotne optymalizacje w zakresie prac inżynierskich dla produktu **Cuff Pressure Regulator**. W wyniku informacji zwrotnej otrzymanej od potencjalnych nabywców technologii dokonano modyfikacji w zakresie konstrukcji urządzenia. Zespół opracował finalny prototyp urządzenia, które po wprowadzonych modyfikacjach jest możliwe do zastosowania nie tylko u pacjentów oddziałów intensywnej terapii intubowanych długotrwałych, ale także u pacjentów przechodzących zabiegi chirurgiczne w znieczuleniu ogólnym, trwające ponad 2 godziny. Finalne prace związane z optymalizacją urządzenia prowadzone były równoległo prac przygotowawczych związanych z rozpoczęciem testów laboratoryjnych (ang. bench tests), jak również prace dokumentacyjne związane z przygotowaniem do uzyskania dopuszczenia zmodyfikowanego produktu na rynku amerykańskim.

W 1 kwartale 2018 r. na międzynarodowej konferencji SCCM (Society of Critical Care Medicine) w San Antonio zaprezentowano urządzenia: Oral Care oraz Cuff Pressure Regulator. Wysokie zainteresowanie wyrazili przedstawiciele środowisk branżowych oraz medycznych.

Po okresie sprawozdawczym, w drugiej połowie kwietnia 2018 roku postanowiono o rozszerzeniu portfolio komercjalizowanych technologii medycznych o kolejny produkt z zakresu systemów mechanicznego wentylowania pacjentów. To innowacyjna maska krtaniowa (LMA), czyli wyrób medyczny, używany do utrzymania drożności dróg oddechowych u pacjentów nieprzytomnych oraz w anestezjologii. W kwietniu br. zakończony został proces tworzenia dokumentacji patentowej i składania wniosków patentowych. Zgodnie z oczekiwaniami po osiągnięciu przez ten produkt gotowości do testów klinicznych i rejestracji w amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (FDA) możliwe będzie przystąpienie do procesu komercjalizacji oraz nawiązanie kontaktów z potencjalnymi partnerami branżowymi, zainteresowanych tą technologią.

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 związane z nie zawarciem umowy pomimo podpisania listu intencyjnego

Na dzień sporządzenia raportu okresowego spółki z Grupy są stroną listu intencyjnego z producentem i dystrybutorem produktów związanych z diagnostyką i leczeniem schorzeń układu oddechowego oraz dla oddziałów intensywnej opieki medycznej na terenie Stanów Zjednoczonych na wprowadzenie urządzenia Cuff Pressure Regulator na rynek amerykański. Na jego podstawie toczą się rozmowy handlowe 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 listów intencyjnych.

Czynniki związane z finansowaniem działalności

Dotychczasowa działalność Grupy była głównie finansowana przez akcjonariuszy oraz częściowo ze środków publicznych. Z uwagi na upływ czasu od podpisania umów dystrybucyjnych lub transferu technologii do otrzymania przychodów z nich wynikających, dalszy rozwój działalności Grupy musi być nadal finansowany poprzez źródła zewnętrzne, tj. granty i emisje akcji. Wobec faktu, że skala potrzeb finansowych Grupy jest znaczna, a perspektywa komercjalizacji i uzyskania przepływów pieniężnych z komercjalizacji poszczególnych produktów może być odległa w czasie, istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie pozyskać finansowania na swoją działalność, co skutkowało by ograniczeniem lub w skrajnym przypadku zaprzestaniem działalności.

Czynniki 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 instytucje finansujące. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w wykonywaniu warunków umowy beneficjent może zostać zobligowany do zwrotu otrzymanej kwoty wraz z odsetkami.

Czynniki związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę

Rzeczony projekt realizowany 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 projektu. Grupa nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i ewaluacji będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku.

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

Ochrona produktów i technologii rozwijanych przez Grupę oparta jest na patentach lub zgłoszeniach patentowych. Wartość zgłoszeń patentowych oraz patentów będących w posiadaniu Grupy zależy od wykazania innowacyjnych lub lepszych właściwości produktów i technologii rozwijanych przez Grupę niż powszechnie dostępne na rynku. Wyniki tych prac są na dzisiaj trudne do oszacowania. Istnieje więc prawdopodobieństwo, że nie będą one tak korzystne, jak planowano.

Czynniki 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.

IV.2.4 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. Airway Medix S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o innych niż wyżej wymienione typowych i rutynowych transakcjach z jednostkami powiązanymi zostały zaprezentowane w nocy 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 2018 r. do 31 marca 2018 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 31 marca 2018 roku nie jest znacząca.

IV.2.6 Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych

Na dzień 31 marca 2018 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.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 w nocy 24.

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 dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco.

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
rupa Orenore sp. z o. o, Biovo sp. z o. o. i Adiuvo Investments S. A., w tym:	31 084 730	31 084 730	53,21%	53,21%
Biovo sp. z o. o.	22 916 400	22 916 400	39,23%	39,23%
Orenore sp. z o. o.	6 166 748	6 166 748	10,56%	10,56%
Adiuvo Investments S. A.	2 001 582	2 001 582	3,43%	3,43%
Oron Zachar	4 612 050	4 612 050	7,89%	7,89%
Pozostali	22 721 664	22 721 664	38,89%	38,89%
RAZEM	58 418 444	58 418 444	100,00%	100,00%

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

Marek Orłowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta za pośrednictwem Biovo sp. z o.o., Orenore sp z o.o. oraz Adiuvo Investments S.A kontroluje 31 084 730 akcji Spółki o wartości nominalnej 31 084 730 zł.

Oron Zachar pełniący funkcję Członka Zarządu Emitenta jest posiadaczem 4 612 050 akcji Emitenta (o wartości nominalnej 4 612 050 zł) uprawniających do 4 612 050 głosów.

Anna Aranowska-Bablok pełniąca funkcję Członka Zarządu Emitenta jest posiadaczem 56 000 akcji Emitenta (o wartości nominalnej 56 000 zł) uprawniających do 56 000 głosów, które zostały nabyte we wrześniu 2017 roku. Szczegółowe informacje nt. ww. transakcji zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 24/2017.

W okresie od dnia poprzedniego raportu okresowego stan publikacji akcji będących w posiadaniu ww. osób nie uległ zmianie.

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
Dariusz Zimny	Członek Rady Nadzorczej	410 985	Brak	410 985
Maria Gajda	Członek Rady Nadzorczej	Brak	Brak	Brak
Paweł Nauman	Członek Rady Nadzorczej	Brak	Brak	Brak

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego osoby nadzorujące nie nabywały/zbywały uprawnień do akcji Spółki.

Informacje o uprawnieniach do akcji Airway Medix S.A.

Szczegółowe informacje nt. uprawnień do akcji Airway Medix S.A. zostały zamieszczone w notce 20.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2017.

V. Podpisy osób uprawnionych

Warszawa, dnia 16 maja 2018 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski
Prezes Zarządu

Anna Aranowska-Bablok
Członek Zarządu

Oron Zachar
Członek Zarządu

