

AirwayMedix

Grupa Kapitałowa
Airway Medix

Rozszerzony skonsolidowany raport
za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.

Spis treści:

I.	Wybrane dane finansowe.....	4
I.1	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I.2	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
II.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Airway Medix	8
II.1	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
II.2	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	9
II.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
II.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
II.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
II.6	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
	Nota 1 Informacje ogólne	14
	Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej	14
	Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej	14
	3.1 Zarząd 14	
	3.2 Rada Nadzorcza.....	14
	Nota 4 Podpisanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	15
	Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
	5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	15
	5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności	15
	5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	16
	5.4 Polityka rachunkowości	17
	5.5 Niepewność szacunków	18
	Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	18
	Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności	18
	Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	18
	Nota 9 Przychody i koszty	19
	9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	19
	9.2 Przychody i koszty finansowe	20
	Nota 10 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję	20
	Nota 11 Połączenia i inne zmiany w strukturze Grupy w okresie śródrocznym	21
	Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe	21
	Nota 13 Wartości niematerialne	21
	Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów	22
	Nota 15 Kapitał podstawowy.....	23
	Nota 16 Programy akcji pracowniczych.....	25
	Nota 17 Dywidendy	25
	Nota 18 Emisja i wykup papierów dłużnych, zaciągnięcie kredytów i pożyczek.....	25
	Nota 19 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)	25
	Nota 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze	26
	Nota 21 Dotacje	26
	Nota 22 Zobowiązania i należności warunkowe.....	27
	Nota 23 Informacje o podmiotach powiązanych	28
	23.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	28
	23.2 Kluczowy personel kierowniczy	29
	23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	29
	Nota 24 Ujęcie instrumentów finansowych w bilansie.....	29
	Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym	31
III.	Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Airway Medix S.A.	32
III.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	32

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

III.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	33
III.3	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
III.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	36
III.5	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
III.6	INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
	Nota 1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu oraz podpisanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	41
	Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	41
	Nota 3 Przychody i koszty	41
	3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	41
	3.2 Przychody i koszty finansowe	41
	Nota 4 Wartości niematerialne	42
	Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów	42
	Nota 6 Zobowiązania i należności warunkowe	42
	Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych	43
	7.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	43
	7.2 Kluczowy personel kierowniczy	44
	7.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	45
	Nota 8 Wartość godziwa instrumentów finansowych	45
	Nota 9 Inwestycje w jednostkach zależnych	46
IV.	Pozostałe informacje nt. działalności oraz sytuacji finansowej Grupy Airway Medix w okresie trzech kwartałów 2020 roku	47
IV.1	OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ	47
IV.1.1	Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej	47
IV.1.2	Informacje dotyczące segmentów działalności	47
IV.1.3	Prognozy wyników finansowych	47
IV.1.4	Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	47
IV.2	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ AIRWAY MEDIX	47
IV.2.1	Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej	47
IV.2.2	Sezonowość działalności	48
IV.2.3	Istotne czynniki rozwoju w perspektywie kolejnego kwartału	48
IV.2.4	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	49
IV.2.5	Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	50
IV.2.6	Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych	50
IV.2.7	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Airway Medix	51
IV.3	RYZYKA PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	51
IV.4	AKCJONARIAT	58
IV.4.1	Informacje o Akcjonariacie	58
IV.4.2	Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	59
V.	Oświadczenia osób zarządzających	60
V.1.1	Oświadczenie w sprawie rzetelności	60
VI.	Podpisy osób uprawnionych	60

I. Wybrane dane finansowe

I.1 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	-	-	-	-
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	55	146	12	34
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 729	-1 526	-614	-354
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 761	-979	-847	-227
Zysk (strata) netto	-3 493	-905	-786	-210
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 493	-905	-786	-210
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,06	-0,02	-0,01	0,00
- rozwodniony	-0,06	-0,02	-0,01	0,00
Całkowite dochody ogółem	-4 003	-616	-901	-143
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 003	-616	-901	-143
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Aktywa trwałe	39 021	37 211	8 620	1 760
Aktywa obrotowe	8 673	6 556	1 916	426
Aktywa ogółem	47 694	43 767	10 536	2 185
Kapitał własny ogółem	28 841	32 830	6 371	-572
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	28 841	32 830	6 371	-572
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	16 550	7 931	3 656	2 329
Zobowiązania krótkoterminowe	2 303	3 006	509	427
Pasywa ogółem	47 694	43 767	-	10 536
			10 536	2 185

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 297	4 205	-1 643	976
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-610	- 5 261,0	-137	-1 221
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 841	362	1 765	84
Przepływy pieniężne netto razem	-66	-694	-15	-161

I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	0	273	0	63
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 784	-964	-627	-224
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 959	-752	-666	-175
Zysk (strata) netto	-2 691	-866	-606	-201
Zysk (strata) na akcję				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,05	-0,07	-0,01	-0,02
- rozwodniony	-0,05	-0,07	-0,01	-0,02
Całkowite dochody ogółem	-2 691	-866	-606	-201

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	37 741	35 716	8 337	8 387
Aktywa obrotowe	7 947	6 178	1 756	1 451
Aktywa ogółem	45 688	41 894	10 093	9 838
Kapitał własny	29 142	31 833	6 438	7 475
Zobowiązania długoterminowe	13 680	4 938	3 022	1 160
Zobowiązania krótkoterminowe	2 866	5 123	633	1 203
Pasywa ogółem	45 688	41 894	10 093	9 838

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 574	4 432	-1 705	827
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-805	-5 592	181	-823
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 146	513	1 834	94
Przepływy pieniężne netto razem	-233	-647	-52	98

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30 września 2020 r. (1 EUR = 4,5268 PLN) i na dzień 31 grudnia 2019 r. (1 EUR = 4,2585 PLN).
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2020 r. (1 EUR = 4,4420 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2019 r. (1 EUR = 4,3086 PLN).

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Airway Medix

II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.07.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	55	55	146	37
Koszty działalności operacyjnej		-2 784	-930	-1 672	-279
Amortyzacja		-	-	-	-
Zużycie materiałów i energii		-	-	-	-
Usługi obce		-2 564	-883	-1 358	-182
Podatki i opłaty		-	-	-	-
Wynagrodzenia		-211	-47	-304	-95
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-9	-	-10	-2
Pozostałe koszty rodzajowe		-	-	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		-2 729	-875	-1 526	-242
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	29	32	375	3
Pozostałe koszty operacyjne	9.1	-30	62	-1	2
Utrata wartości należności		-179	-54	-	-
Przychody finansowe	9.2	307	856	782	450
Koszty finansowe	9.2	-1 159	-1 370	-609	-380
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 761	-1 413	-979	-167
Podatek dochodowy		268	69	74	-30
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-3 493	-1 344	-905	-197
Zysk (strata) netto		-3 493	-1 344	-905	-197
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-3 493	-1 344	-905	-197
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu	10				
(wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		-0,06	-0,02	-0,02	-0,01
- rozwodniony		-0,06	-0,02	-0,02	-0,01

II.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto		-3 493	-1 344	-905	-197
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-510	-642	289	204
Inne dochody całkowite netto		-510	-642	289	204
Całkowite dochody ogółem		-4 003	-1 986	-616	7
Całkowity dochód ogółem przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-4 003	-1 986	-616	7
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-

II.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		39 021	37 211
Rzeczowe aktywa trwałe	12	2 420	2 531
Wartości niematerialne	13	20 779	20 079
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 563	1 187
Aktywami z tytułu umowy z klientami	13.1	14 259	13 414
Aktywa obrotowe		8 673	6 556
Zapasy		384	191
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	2 984	1 311
Należności z tytułu podatku dochodowego		61	25
Pożyczki udzielone		21	-
Pozostałe aktywa finansowe		4 592	4 322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		631	707
AKTYWA OGÓŁEM		47 694	43 767

	Nota	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		28 841	32 830
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		28 841	32 830
Kapitał akcyjny		19 862	19 862
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 174	1 174
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	15	1 147	1 147
Kapitał rezerwowy		1 952	1 952
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-201	309
Zyski zatrzymane		4 907	8 386
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania długoterminowe		16 550	7 931
Oprocentowane pożyczki i kredyty		9 272	639
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		367	452
Dotacje otrzymane		1 497	1 497
Zobowiązania leasingowe		2 517	2 554
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 897	2 789
Zobowiązania krótkoterminowe		2 303	3 006
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	451
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 756	1 951
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		431	458
Rezerwy		-	35
Zobowiązania leasingowe		116	111
PASYWA OGÓŁEM		47 694	43 767

II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z rezerwy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	
Stan na 01.01.2020 po zmianach	19 862	1 174	1 147	1 952	309	8 386	32 830	-	32 830
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-3 493	-3 493	-	-3 493
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-510	-	-510	-	-510
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-510	-3 493	-4 003	-	-4 003
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	14	14	-	14
Stan na 30.09.2020	19 862	1 174	1 147	1 952	-201	4 907	28 841	-	28 841

Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								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	Przypadające na udziały niekontrolujące	
Stan na 01.01.2019	19 862	1 174	1 147	-	126	9 747	34 008	-	34 008
Stan na 01.01.2019 po zmianach	19 862	1 174	1 147	-	126	9 747	34 008	-	34 008
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-905	-905	-	-905
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	289	-	289	-	289
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	289	-905	-616	-	-616
Stan na 30.09.2019	19 862	1 174	1 147	-	415	8 842	33 392	-	33 392

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

II.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-3 761	-979
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-24	-290
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-434	423
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-	-410
Zmiana stanu rezerw	-35	-265
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-113	40
Rozliczenie dotacji	-	-70
Aktywa umowne	-	4 056
Inne korekty	14	-1
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-2 557	1 945
Zmiana stanu zapasów	-193	292
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-194	-479
Zapłacony podatek dochodowy	-	-57
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 297	4 205
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-15	-36
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	-574	-5 225
Udzielenie pożyczek	-21	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-610	-5 261
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu dotacji	-	110
Wpływy z tytułu wykupu obligacji	-	4 467
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	8 711	-

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-717	-
Inne zobowiązania finansowe (factoring)	-	-4 064
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	-153	-151
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 841	362
Przepływy pieniężne netto razem	-66	-694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	707	1 052
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-76	-700
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-10	-6
- przepływy pieniężne netto	-66	-694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	631	352

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 Generała Zajączka 11 lok 14 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. jest Adiuvo Investments S.A., które wchodzi do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments i wyżej do Grupy Orenore z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited.

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

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

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

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

3.1 Zarząd

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

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

W dniu 11 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała ww. osoby na kolejną, pięcioletnią kadencję rozpoczynającą się od dnia 1 stycznia 2019 r. i kończącą się dnia 31 grudnia 2023 r. 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 sprawozdania finansowego oraz na dzień publikacji skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Laskowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Maria Gajda - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Bablok - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Nauman - Członek Rady Nadzorczej

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

Poza powyższym, 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 23 listopada 2020 r.

Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 31 grudnia 2019 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 2019.

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 podpisania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”).

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.

Kontynuacja działalności

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

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Grupa pozyskała z banku finansowanie dłużne o charakterze długoterminowym zabezpieczone wpływami z zawartych umów z odbiorcami oraz na majątku Jednostki dominującej (wartość pozyskanego finansowania wynosi 2 mln EUR, a termin jego zwrotu – październik 2021 r.).

Zgodnie z raportem bieżącym 19/2017 opublikowanym 17 sierpnia 2017 roku, 03 października 2021 roku mija okres 4 lat od zamknięcia Transakcji sprzedaży technologii CSS, a co za tym idzie Kupujący jest zobowiązany do zapłaty drugiej transzy płatności, tj. 40% z 10.500.000 EUR zgodnie z poniższymi warunkami. W przypadku braku płatności drugiej transzy we wskazanym powyżej terminie oraz na warunkach określonych w Umowie Sprzedaży Kupujący przeniesie zwrotnie na Spółkę prawa własności intelektualnej wchodzącej w skład zakupionej Zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Ponadto, Umowa Sprzedaży przewiduje, że część Ceny w wysokości 20% drugiej transzy zostanie zatrzymana przez Kupującego na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń z tytułu Umowy Sprzedaży, w tym złożonych przez Spółkę zapewnień, przy czym poszczególne kwoty zatrzymane przez Kupującego zostaną zapłacone Spółce po upływie 12 miesięcy od dnia dokonania

płatności Drugiej Transzy, o ile ze strony Kupującego nie zostaną zgłoszone roszczenia na warunkach określonych w Umowie Sprzedaży.

Zgodnie z wcześniejszymi deklaracjami Zarządu, Jednostka dominująca planuje w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania uzyskać wpływy z tytułu (1) wykupu posiadanych przez Jednostkę dominującą 40.000 obligacji wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. (wpływ ok. 5 mln złotych) oraz (2) sfinalizować transakcję sprzedaży jednej lub kilku rozwijanych technologii. Należy jednak mieć na względzie, że na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie podpisała żadnej umowy wstępnej/listu intencyjnego odnośnie sprzedaży produktów znajdujących się w jej portfolio. Oczekiwane wpływy ze sprzedaży każdej z technologii przekraczają bilansową wartość tych technologii.

Należy także wskazać (zgodnie z raportem bieżącym nr 14/2020), że w dniu 13 sierpnia 2020 r. spółka zależna Biovo Technologies Ltd. („Biovo”) otrzymała od Federal Drug Administration w USA („FDA”) zatwierdzenie technologii Cuffix i urzędnika na niej opartego do sprzedaży na rynku amerykańskim. Informacja otrzymana z FDA oznacza możliwość rozpoczęcia komercjalizacji tego urządzenia w USA, po wcześniejszym przeprowadzeniu testów użytkowych produktu, które do tej pory miały miejsce w ramach prac rozwojowych poza USA, w kluczowych amerykańskich ośrodkach szpitalnych. Aktualnie finalizowane są rozmowy z amerykańskim partnerem w celu rozpoczęcia testów jak najszybciej a następnie kontynuowania współpracy w ramach umowy dystrybucyjnej. Czas trwania powyższych testów Spółka szacuje na okres ok. 4-6 tygodni od ich rozpoczęcia, a rozpoczęcie testów zaplanowano w IV kw 2020.

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu trwają rozmowy z potencjalnymi partnerami biznesowymi w UE, Azji i USA, w zakresie rozwoju działalności spółki i zastosowania rozwijanych urządzeń. Jednakże, gdyby aktualna sytuacja rynkowa utrzymywała się w kolejnych okresach lub inne czynniki miałyby doprowadzić do opóźnień w zakresie realizacji powyżej opisanych zdarzeń, Jednostka dominująca zwraca uwagę na potencjalne ryzyko płynności Grupy.

Zarząd Jednostki dominującej szacuje, że, niezależnie od terminu zawarcia umów sprzedaży poszczególnych technologii i uzyskania wpływów z takiej transakcji, wpływy z pozyskanego finansowania dłużnego oraz inne źródła finansowania opisane powyżej zapewniają środki pieniężne niezbędne do funkcjonowania Grupy co najmniej przez okres kolejnych 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania.

5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

w PLN	Kurs na dzień 30.09.2020	Kurs na dzień 30.09.2019	Kurs średni w okresie 01.01.2020- 30.09.2020	Kurs średni w okresie 01.01.2019 - 30.09.2019
EUR	4,5268	4,3736	4,4420	4,3086
USD	3,8658	4,0000	3,9337	3,8287
GBP	4,956	4,9313	5,0055	4,8713
ILS	1,12	1,1514	1,1353	1,0674

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

5.4 Polityka rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Airway Medix S.A. za 2019 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

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

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące od 1 czerwca 2020:

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później);
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wskazujące m.in., że przychody z tytułu sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu, nie mogą być odejmowane od kosztów powiązanych z tym składnikiem. Zamiast tego takie przychody należy ujmować w rachunku zysków i strat wraz z kosztami wytworzenia tych wyrobów i - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wyjaśniające, że przy ocenie, czy umowa jest umową rodzącą obciążenia, koszty wykonania umowy obejmują wszystkie bezpośrednio związane koszty - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

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

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

5.5 Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 r

Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczą działalności Grupy Kapitałowej.

Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Spółki Airway Medix i Biovo Technologies uznawane są za jeden segment, ze względu na ścisłą współzależność prowadzonej przez nie działalności. Dlatego też działalność Grupy kwalifikowana jest do jednego segmentu operacyjnego. Działalność segmentu dotyczy rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii i anestezjologii. 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 01.01.2020 do 30.09.2020			
	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	3 805	-3 750	55
- w ramach segmentu	3 750	-3 750	-
- od klientów zewnętrznych	55	-	55
Koszty działalności operacyjnej	-6 428	3 644	-2784
Pozostała działalność operacyjna netto	-180	-	-180
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 803	-106	-2 909
Przychody finansowe	307		307
Koszty finansowe	-311	-848	-1159
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 807	-954	-3761
Podatek dochodowy	268		268
Zysk (strata) netto	-2 539	-954	-3493
Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019			
	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	6 649	-6 503	146
- w ramach segmentu	6 503	-6 503	-
- od klientów zewnętrznych	146	-	146
Koszty działalności operacyjnej	-7 945	6 273	-1 672
Pozostała działalność operacyjna netto	374	-	374
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-922	-230	-1 152
Przychody finansowe	782	-	782
Koszty finansowe	-239	-370	-609
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-379	-600	-979
Podatek dochodowy	74	-	74
Zysk (strata) netto	-305	-600	-905

Nota 9 Przychody i koszty

Za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży materiałów medycznych i usług w kwocie 55 tys. PLN (za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 146 tys. PLN).

9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie bieżącym oraz porównawczym nie wystąpiły istotne przychody operacyjne.

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 -	01.01.2019 -
	30.09.2020	30.09.2019
Odwrocenie odpisu na zwrot dotacji	-	243
Otrzymane dotacje	-	70
Refaktury	-	2
Inne	29	60
Razem	29	375

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020 -	01.01.2019 -
	30.09.2020	30.09.2019
Zwrot dotacji	-	-
Koszty z tytułu refaktur	-30	-
Rezerwa na koszty	-	-
Inne	-	-1
Razem	-30	-1

9.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020 -	01.01.2019 -
	30.09.2020	30.09.2019
Przychody odsetkowe z tytułu:	307	372
Kredytów i pożyczek	-	-
Obligacji	300	364
Pozostałe odsetki	7	8
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		410
Razem	307	782

Koszty finansowe	01.01.2020 -	01.01.2019 -
	30.09.2020	30.09.2019
Koszty odsetkowe z tytułu:	-537	-108
Kredytów i pożyczek	-472	-
Pozostałe odsetki	-65	-108
Różnice kursowe	-622	-490
Inne		-11
Razem	- 1 159	-609

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 rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Średnioważona liczba akcji w okresie	58 418 444	58 418 444
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	0	0
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	58 418 444	58 418 444

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 30 września 2020 r.: 1,70 PLN). W okresie porównawczym opcje zamienne na akcje również nie miały wpływu rozwadniającego, z uwagi na fakt, że cena realizacji opcji była wyższa od ceny rynkowej akcji Jednostki dominującej (wg notowań z dnia 30 września 2019 r.: 0,65 PLN).

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

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2020	31.12.2019
Urządzenia techniczne	92	86
Wyposażenie	39	52
Pozostałe środki trwałe	3	4
Prawo do użytkowania	2 286	2 389
Razem	2 420	2 531

W okresie dziewięciu miesięcy 2020 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 14 tys. PLN (2019 rok: 36 tys. PLN). W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nota 13 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne	30.09.2020	31.12.2019
Niezakończone prace rozwojowe	20 723	20 079
Razem	20 723	20 079

W okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 557 tys. PLN (2019 rok: 5 225 tys. PLN). 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. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2019. Parametry przyjęte do testów na koniec roku 2019, zakładają: realizację transakcji sprzedaży poszczególnych technologii o wartości niższej niż Spółka szacuje, podwyższenie kosztów dotyczących prac optymalizacyjnych przed zakończeniem transakcji oraz podwyższenie kosztów dotyczących samej transakcji. Analiza przeprowadzonych testów przy przedstawionych parametrach wskazuje, iż transakcje pozostaną rentowne oraz że nie ma przesłanek do dokonania odpisów aktualizacyjnych.

13.1. Aktywa kontraktowe oraz pozostałe aktywa

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

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

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

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

W wyniku analizy przy wdrożeniu MSSF 15 (01.01.2018 r.) oszacowano prawdopodobieństwo zrealizowania się drugiej, warunkowej płatności związanej ze sprzedażą technologii Airway Medix CSS. Ze względu na prawidłową realizację umów zawartych pomiędzy kupującym a Airway Medix w okresie pomiędzy egzekucją umowy a datą niniejszego sprawozdania, prawdopodobieństwo to oszacowano na poziomie 75%, co przełożyło się na ujęcie kwoty 3 150 tys. EUR (30 czerwca 2020: 14 068 tys. PLN, 30 czerwca 2019: 13 394 tys. PLN) zaprezentowanej w bilansie jako aktywo kontraktowe. W wyniku ujęcia aktywa kontraktowego, w bilansie Spółki rozpoznano również rezerwę z tyt. podatku odroczonego w wysokości 2 727 tys. PLN.

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

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

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

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2020 -	01.01.2019 -
	30.09.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	53	135
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	179	53
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-135
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	232	53

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2019 -	01.01.2018 -
	30.09.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	135	-
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	75	135
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-135	-
Stan na koniec okresu	75	135

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu	480	880
Utworzony odpis w pozostałych kosztach finansowych	590	480
Odwrócony odpis w pozostałych przychodach finansowych	-480	-880
Stan na koniec okresu	590	480

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Stan na początek okresu	880	-
Utworzony odpis w pozostałych kosztach finansowych	470	880
Odwrócony odpis w pozostałych przychodach finansowych	-880	-
Stan na koniec okresu	470	880

Nota 15 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2020 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji	30.06.2020	31.12.2019
Seria A	43 518 444	43 518 444
Seria B	6 000 000	6 000 000
Seria C	4 900 000	4 900 000
Seria D	4 000 000	4 000 000
Razem liczba akcji (udziałów)	58 418 444	58 418 444

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

Kapitał powstały z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień bilansowy wynosi 1.174 tys. PLN (31 grudnia 2019 r.: 1 174 tys. PLN) i obejmuje nadwyżkę emisyjną netto tj. po potrąceniu kosztów emisji, powstała w związku z emisją akcji serii C w kwocie 459 tys. PLN oraz serii D w kwocie 715 tys. PLN.

Zmniejszenie wartości nominalnej akcji

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

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

Emisja akcji w bieżącym okresie sprawozdawczym

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła emisja akcji.

Prawa akcjonariuszy

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

Struktura akcjonariatu:

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 23 listopada 2020 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

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

Według stanu na dzień 30 września 2020 r. (tj. na dzień bilansowy oraz na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego) struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Adiuvo Investments S. A.	24 917 982	24 917 982	42,65%	42,65%
Oron Zachar	4 612 050	4 612 050	7,89%	7,89%
Pozostali	28 888 412	28 888 412	49,45%	49,45%
Suma	58 418 444	58 418 444	100%	100%

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

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Grupa Orenore Sp. z o.o. i Adiuvo Investments S. A., w tym:	30 500 546	30 500 546	52,21%	52,21%
Adiuvo Investments S. A.	24 917 982	24 917 982	42,65%	42,65%
Orenore Sp. z o.o.	5 582 564	5 582 564	9,56%	9,56%
Oron Zachar	4 612 050	4 612 050	7,89%	7,89%
Pozostali	23 305 848	23 305 848	39,89%	39,89%
Suma	58 418 444	58 418 444	100%	100%

Zmiany w strukturze akcjonariatu

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu okresowego za pierwsze półrocze 2020 r. nastąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu:

1. W dniu 14 października 2020 r. Spółka Airway Medix S.A. otrzymała od Członka Zarządu Spółki Pana Orona Zachara informację mailową o tym, że w ramach transakcji dokonanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zbył łącznie 97.539 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 25/2020.
2. W dniu 19 października 2020 r. Spółka Airway Medix S.A. otrzymała od Członka Zarządu Emitenta Pana Orona Zachara powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR dotyczące zbycia 52.461 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 26/2020.
3. W dniu 20 października 2020 r. Spółka Airway Medix otrzymała od Członka Zarządu Emitenta Pana Orona Zachara powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR dotyczące zbycia 150.000 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 27/2020.

Nota 16 Programy akcji pracowniczych

Szczegóły dotyczące programów akcji pracowniczych przedstawiono w notce 20.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2019. Pomiędzy 31 grudnia 2019 r. a datą bilansową nie miały miejsca zmiany w warunkach programów akcji pracowniczych.

Wartość godziwa całego programu dla VP BD wynosiła 614 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019. W związku z wygaśnięciem umowy w 2020 roku nie ujmowano proporcjonalnie kwot dotyczących uprawnień w kolejnych okresach.

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, zaciągnięcie kredytów i pożyczek

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

Dnia 8 sierpnia 2018 r. Jednostka dominująca zawarła z mBank S.A. (Bank) umowę dyskonta wierzytelności z regresem (Umowa) na podstawie, której Bank nabędzie od Emitenta wierzytelności handlowe przysługujące Airway Medix S.A. od Teleflex Medical Europe Ltd. (Kontrahent) jako klauzule odszkodowawcze z tytułu umowy dotyczącej sprzedaży technologii zamkniętego systemu do czyszczenia rurek intubacyjnych (Wierzytelność) tj. wierzytelności w wysokości 15% Pierwszej Transzy Ceny sprzedaży ww. technologii. Zaangażowanie Banku z tytułu nabycia Wierzytelności nie przekroczyło kwoty 0,945 mln EUR. Dnia 5 kwietnia 2019 r. na konto Emitenta wpłynęło 15% Pierwszej Transzy Ceny sprzedaży ww. technologii tj. 0,945 mln EUR. W związku z otrzymaną płatnością dyskonto wierzytelności zostało spłacone, a umowa pomiędzy Bankiem a Emitentem przestała obowiązywać.

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

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Zarząd Airway Medix S.A. zawarł z izraelskim bankiem z siedzibą w Tel Awiwie umowę kredytową, na mocy której Bank udostępnił Spółce kredyt w maksymalnej kwocie 2 mln euro, co stanowi równowartość ok. 9,1 mln zł wg. według Średniego kursu NBP z dnia zawarcia Umowy z przeznaczeniem w szczególności na cele związane z kapitałem korporacyjnym i obrotowym Spółki. Zgodnie z Umową spłata kredytu nastąpi jednorazowo, do końca października 2021 r. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej EURIBOR. Zabezpieczenia spłaty kredytu obejmują zabezpieczenie na prawach z tytułu umowy sprzedaży technologii CSS, zastaw rejestrowy na wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. i objętych przez Spółkę oraz zastawy rejestrowe na ruchomościach, prawach własności intelektualnej i innych prawach. Umowa przewiduje, że udostępnienie środków z kredytu może nastąpić po spełnieniu przez Spółkę określonych w umowie kredytu warunków zawieszających, między innymi po dostarczeniu przez Spółkę wymaganej dokumentacji, zgód korporacyjnych oraz dokumentów zabezpieczeń. Umowa kredytowa podlega prawu angielskiemu. Na dzień 30.09.2020 r. wykorzystana kwota kredytu wynosi 1.811.476,65 euro (8 mln 200 tys. zł).

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu przedstawia się następująco:

Wiekowanie zobowiązań z tytułu leasingu	
· do 1 roku	116
· od 1 roku do 3 lat	242
· powyżej 3 lat	2 275
Razem	2 633

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:

Świadczenia pracownicze	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	268	331
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	13	13
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	164	127
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	353	439
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	798	910
Zobowiązania długoterminowe	367	452
Zobowiązania krótkoterminowe	421	458

Nota 21 Dotacje

Zmiany stanu dotacji w bieżącym okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

Zmiana stanu dotacji w okresie	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu	1 497	1 457
Otrzymanie dotacji przez Grupę w okresie sprawozdawczym	-	110
Kwota rozliczonej dotacji ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych	-	-70
Stan dotacji na koniec okresu, w tym:	1 497	1 497
Dotacje długoterminowe	1 497	1 497
Dotacje krótkoterminowe	-	-

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

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

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

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

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

Nota 22 Zobowiązania i należności warunkowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym wystąpiło istotne zobowiązanie warunkowe dotyczące kredytu otrzymanego:

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Zarząd Airway Medix S.A. zawarł z izraelskim bankiem z siedzibą w Tel Awiwie umowę kredytową, na mocy której Bank udostępnił Spółce kredyt w maksymalnej kwocie 2 mln euro, co stanowi równowartość ok. 9,1 mln zł wg. według Średniego kursu NBP z dnia zawarcia Umowy z przeznaczeniem w szczególności na cele związane z kapitałem korporacyjnym i obrotowym Spółki. Zgodnie z Umową spłata kredytu nastąpi jednorazowo, do końca października 2021 r. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej EURIBOR. Zabezpieczenia spłaty kredytu obejmują zabezpieczenie na prawach z tytułu umowy sprzedaży technologii CSS, zastaw rejestrowy na wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Adiuvio Investments S.A. i objętych przez Spółkę oraz zastawy rejestrowe na ruchomościach, prawach własności intelektualnej i innych prawach. Umowa przewiduje, że udostępnienie środków z kredytu może nastąpić po spełnieniu przez Spółkę określonych w umowie kredytu warunków zawieszających, między innymi po dostarczeniu przez Spółkę wymaganej dokumentacji, zgód korporacyjnych oraz dokumentów zabezpieczeń. Umowa kredytowa podlega prawu angielskiemu. Na dzień 30.09.2020 r. wykorzystana kwota kredytu wynosi 1.811.476,65 euro (8 mln 200 tys. zł).

Wobec poniższych projektów spółki prowadzone są postępowania:

1. Projekt: OC. Postępowanie wszczęte z urzędu przez NCBiR na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego i art. 207 ust. 9 pkt 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania postanowieniem z dnia 28 listopada 2017 r. o sygnaturze DP.0250.3.2017.Mł. Wartość środków objętych niniejszym postępowaniem wynosi: 1.230.542,72 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote 72/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Postępowanie zakończyło się wydaniem Decyzji nr 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku nakazującej zwrot kwoty 252 925,46 PLN wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 zł. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczenie terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. 7.04.2020 r. - mija termin załatwienia sprawy przez MFiPR (dawne MIR) dot. odwołania od decyzji 27/2019. 7.04. 2020 r.- mija termin rozpatrzenia sprawy przez MFiPR (dawne MIR) dot. odwołania od decyzji nr 16/2019. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFiPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. Powyższe dwa odwołania zostaną prawdopodobnie rozpatrzone w roku 2021. Na dzień publikacji nie ma dalszych postępowań w sprawie.
2. Projekt: Go Global. W związku z umową dot. projektu Go Global, której przedmiotem był projekt pt.: „Opracowanie oraz weryfikacja strategii rozszerzenia dystrybucji opatentowanego systemu do czyszczenia rurek intubacyjnych o rynek amerykański” nie wszczęto formalnego postępowania. W związku z przeprowadzoną w sierpniu 2017 r. kontrolą finansową oraz kontrolą merytoryczną, NCBR poinformował Emitenta, że zaistniały przesłanki do zwrotu 5-krotności otrzymanego dofinansowania. Kwota dofinansowania wynosi 77 523,13 PLN. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji NCBR nie wszczęło w tej sprawie postępowania administracyjnego.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 września 2020 r. nie toczyły się w odniesieniu do Airway Medix S.A. lub jednostek zależnych istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności, w tym takie których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Airway Medix S.A.

Nota 23 Informacje o podmiotach powiązanych

23.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

01.01.2020 - 30.09.2020

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym			
- jednostce dominującej			300
- jednostkom zależnym	-	-	-
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	300

01.01.2019 - 30.09.2019

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym			
- jednostce dominującej			364
- jednostkom zależnym	-	-	-
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	364

01.01.2020 - 30.09.2020

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
Zakupy od podmiotów powiązanych			
- jednostki dominującej	-80	-	-
- pozostałych podmiotów powiązanych	-86	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	166	-	-

01.01.2019 - 30.09.2019

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
Zakupy od podmiotów powiązanych			
- jednostki dominującej	-323	-	-
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-323	-	-

W porównawczym okresie nie wystąpiły przychody od jednostek powiązanych.

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

	30.09.2020	31.12.2019
Należności od podmiotów powiązanych		
- od jednostki dominującej	6 856	5 098
obligacje	4 592	4 322
należności handlowe	2 264	776
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	-	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
należności handlowe	-	-
Razem należności od podmiotów powiązanych	6 856	5 098

	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
- wobec jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	900	299
otrzymane pożyczki	900	299
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
zobowiązania handlowe	-	-
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	900	299

Na mocy porozumienia podpisanego 30 czerwca 2020 r. pomiędzy Jednostką dominującą a Adiuvo Investments S.A. termin wykupu obligacji objętych przez Airway Medix S.A. został przesunięty z dnia 30 czerwca 2020 r. 30 czerwca 2020 r. na dzień 31 grudnia 2020 r. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

23.2 Kluczowy personel kierowniczy

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

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

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie było świadczeń pracowniczych na rzecz Zarządu.

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie było świadczeń na rzecz Rady Nadzorczej.

23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 24 Ujęcie instrumentów finansowych w bilansie

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

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.09.2020	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
	Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	2 984	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	631	-	631
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	4 592	-	4 592
Pożyczki udzielone	21	-	21
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	9 272	9 272
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	-	2 633	2 633
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	1 756	1 756
Razem	8 228	13 661	21 889

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

Hierarchia wartości godziwej

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

Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym

1. W dniu 14 października 2020 r. Spółka Airway Medix S.A. otrzymała od Członka Zarządu Spółki Pana Orona Zachara informację mailową o tym, że w ramach transakcji dokonanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zbył łącznie 97.539 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 25/2020.
2. W dniu 19 października 2020 r. Spółka Airway Medix S.A. otrzymała od Członka Zarządu Emitenta Pana Orona Zachara powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR dotyczące zbycia 52.461 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 26/2020.
3. W dniu 20 października 2020 r. Spółka Airway Medix otrzymała od Członka Zarządu Emitenta Pana Orona Zachara powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR dotyczące zbycia 150.000 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 27/2020.
4. W październiku 2020 r. spółka zależna Biovo Technologies z siedzibą w Izraelu podpisała umowy dystrybucyjne z Australią i Włochami. Pierwsze produkty Cuffix zostały zastosowane w leczeniu pacjentów na oddziałach intensywnej terapii.

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

III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.07.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	0	0	146	73
Koszty działalności operacyjnej	-2 784	-930	-1 673	-1 145
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	-	-
Usługi obce	-2 564	-883	-1 323	-927
Podatki i opłaty	0	0	-	-
Wynagrodzenia	-211	-47	-246	-166
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-9	0	-2	-1
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-102	-51
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 784	-930	-1 527	-1 072
Pozostałe przychody operacyjne	29	-32	375	132
Utrata wartości należności	-179	-54	0	-59
Pozostałe koszty operacyjne	-30	62	-1	2
Przychody finansowe	300	1 340	1 205	458
Koszty finansowe	-295	-1 188	-30	-24
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 959	-802	22	-563
Podatek dochodowy	268	69	74	220
Zysk (strata) netto	-2 691	-733	96	-343
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 691	-733	96	-343
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,05	-0,01	0,00	-0,01
- rozwodniony	-0,05	-0,01	0,00	-0,01

III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nota	od	od	od	od
	01.01.2020	01.07.2020	01.01.2019	01.07.2019
	do	do	do	do
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto	-2691	-733	96	-343
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
- inne całkowite dochody ujęte w bieżącym okresie	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych				
Inne dochody całkowite netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-2691	-733	96	-343

III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe	37 741	35 716
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Wartości niematerialne	21 919	21 115
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 563	1 187
Kaucje długoterminowe	14 259	13 414
Aktywa obrotowe	7 947	6 178
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 958	1 215
Pożyczki udzielone	21	-
Pozostałe aktywa finansowe	4 592	4 322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	376	641
AKTYWA OGÓŁEM	45 688	41 894

	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Kapitał własny ogółem	29 142	31 833
Kapitał akcyjny	19 862	19 862
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 174	1 174
Kapitał rezerwowy	1 952	1 952
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	1 147	1 147
Zyski zatrzymane	5 007	7 698
Zobowiązania długoterminowe	13 680	4 938
Oprocentowane pożyczki i kredyty	9 272	639
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	13
Dotacje otrzymane	1 497	1 497
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 897	2 789
Zobowiązania krótkoterminowe	2 866	5 123
Oprocentowane pożyczki i kredyty	-	299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 865	4 732
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1	57
Rezerwy	-	35
PASYWA OGÓŁEM	45 688	41 894

Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	Kapitał własny					Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Zyski zatrzymane	
Stan na 01.01.2020	19 862	1 952	1 174	1 147	7 698	31 833
Stan na 01.01.2020 po zmianach	19 862	1 952	1 174	1 147	7 698	31 833
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-2691	-2691
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-2691	-2691
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany						-
Stan na 30.09.2020	19 862	1 952	1 174	1 147	5 007	29 142

Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2019	19 862	1 952	1 174	1 147	8 477	32 612
Stan na 01.01.2019 po zmianach	19 862	1 952	1 174	1 147	8 477	32 612
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	96	96
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	96	96
Stan na 30.09.2019	19 862	1 952	1 174	1 147	8 573	32 708

III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-2 959	22
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-95	-364
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-822	-219
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-	-410
Zmiana stanu rezerw	-35	-265
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-56	-120
Amortyzacja	-	-
Rozliczenie dotacji	-	-70
Aktywo umowne	-	4 056
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 742	1 166
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 866	636
Inne zmiany	1	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 574	4 432
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	-805	-5 592
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-805	-5 592
Wpływy z tytułu dotacji		110
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	8 863	-
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-717	-

Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Wpływy z tytułu wykupu obligacji	-	4 467
Inne zobowiązania finansowe (factoring)	-	-4 064
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 146	513
Przepływy pieniężne netto razem	-233	-647
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	641	872
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-265	-653
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-10	-6
- przepływy pieniężne netto	-233	-647
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	376	219
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III.6 INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2019 r. w nocie 5.5. Szczegóły omówiono w nocie 5.4 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 2020 r. Szczegóły nowych regulacji i ich wpływ opisano w nocie 5.4 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 3 Przychody i koszty

3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Odwrocenie odpisu na zwrot dotacji	-	243
Otrzymane dotacje	-	70
Refaktury	-	2
Inne	29	60
Razem	29	375

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Zwrot dotacji	-	-
Koszty z tytułu refaktur	-30	-
Rezerwa na koszty	-	-
Inne	-	-1
Razem	-30	-1

3.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody odsetkowe z tytułu:	300	372
Kredytów i pożyczek	-	-
Obligacji	300	364
Pozostałe odsetki	-	8
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	410
Różnice kursowe	-	423
Razem	300	1 205

Koszty finansowe	01.01.2020 -	01.01.2019 -
	30.09.2020	30.09.2019
Koszty odsetkowe z tytułu:	-363	-19
Kredytów i pożyczek	-363	-
Pozostałe odsetki	-	-19
Różnice kursowe	133	-
Inne koszty finansowe	-65	-11
Razem	- 295	- 30

Nota 4 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne	30.06.2020	31.12.2019
Niezakończone prace rozwojowe	21 919	21 115
Razem	21 919	21 115

W okresie dziewięciu miesięcy 2020 r. Spółka nabyła wartości niematerialne o wartości 805 tys. PLN (2019 rok: 5 592 tys. PLN). 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.

Parametry przyjęte do testów z końca roku 2019 zakładają: realizację transakcji sprzedaży poszczególnych technologii o wartości niższej niż Spółka szacuje, podwyższenie kosztów dotyczących prac optymalizacyjnych przed zakończeniem transakcji oraz podwyższenie kosztów dotyczących samej transakcji. Analiza przeprowadzonych testów przy przedstawionych parametrach wskazuje, iż transakcje pozostaną rentowne oraz że nie ma przesłanek do dokonania odpisów aktualizacyjnych.

Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

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

Nota 6 Zobowiązania i należności warunkowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym wystąpiło zobowiązania warunkowe dotyczące otrzymanego kredytu:

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Zarząd Airway Medix S.A. zawarł z izraelskim bankiem z siedzibą w Tel Awiwie umowę kredytową, na mocy której Bank udostępnił Spółce kredyt w maksymalnej kwocie 2 mln euro, co stanowi równowartość ok. 9,1 mln zł wg. według Średniego kursu NBP z dnia zawarcia Umowy z przeznaczeniem w szczególności na cele związane z kapitałem korporacyjnym i obrotowym Spółki. Zgodnie z Umową spłata kredytu nastąpi jednorazowo, do końca października 2021 r. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej EURIBOR. Zabezpieczenia spłaty kredytu obejmują zabezpieczenie na prawach z tytułu umowy sprzedaży technologii CSS, zastaw rejestrowy na wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. i objętych przez Spółkę oraz zastawy rejestrowe na ruchomościach, prawach własności intelektualnej i innych prawach. Umowa przewiduje, że udostępnienie środków z kredytu może nastąpić po spełnieniu przez Spółkę określonych w umowie kredytu warunków zawieszających, między innymi po dostarczeniu przez Spółkę wymaganej dokumentacji, zgód korporacyjnych oraz dokumentów zabezpieczeń. Umowa kredytowa podlega prawu angielskiemu. Na dzień 30.09.2020 r. wykorzystana kwota kredytu wynosi 1.811.476,65 euro (8 mln 200 tys. zł).

Wobec poniższych projektów spółki prowadzone są postępowania:

1. Projekt: OC. Postępowanie wszczęte z urzędu przez NCBiR na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego i art. 207 ust. 9 pkt 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego

systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania postanowieniem z dnia 28 listopada 2017 r. o sygnaturze DP.0250.3.2017.MŁ. Wartość środków objętych niniejszym postępowaniem wynosi: 1.230.542,72 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote 72/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Postępowanie zakończyło się wydaniem Decyzji nr 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku nakazującej zwrot kwoty 252 925,46 PLN wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 zł. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczenie terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. 7.04.2020 r. - mija termin załatwienia sprawy przez MFiPR (dawne MIR) dot. odwołania od decyzji 27/2019. 7.04. 2020 r.- mija termin rozpatrzenia sprawy przez MFiPR (dawne MIR) dot. odwołania od decyzji nr 16/2019. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFiPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. Powyższe dwa odwołania zostaną prawdopodobnie rozpatrzone w roku 2021. Na dzień publikacji nie ma dalszych postępowań w sprawie.

2. Projekt: Go Global. W związku z umową dot. projektu Go Global, której przedmiotem był projekt pt.: „Opracowanie oraz weryfikacja strategii rozszerzenia dystrybucji opatentowanego systemu do czyszczenia rurek intubacyjnych o rynek amerykański” nie wszczęto formalnego postępowania. W związku z przeprowadzoną w sierpniu 2017 r. kontrolą finansową oraz kontrolą merytoryczną, NCBR poinformował Emitenta, że zaistniały przesłanki do zwrotu 5-krotności otrzymanego dofinansowania. Kwota dofinansowania wynosi 77 523,13 PLN. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji NCBR nie wszczęło w tej sprawie postępowania administracyjnego.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 września 2020 r. nie toczyły się w odniesieniu do Airway Medix S.A. lub jednostek zależnych istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności, w tym takie których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Airway Medix S.A.

Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych

7.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

01.01.2020 - 30.09.2020

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm

- jednostce dominującej

Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej			300
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	-	-	300

01.01.2019 - 30.09.2019

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm

- jednostce dominującej

Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej			364
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	-	-	364

01.01.2020 - 30.09.2020

Zakupy od podmiotów powiązanych

- jednostki dominującej
- pozostałych podmiotów powiązanych

Razem zakupy od podmiotów powiązanych

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-80	-	-
- pozostałych podmiotów powiązanych	-86	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	166	-	-

01.01.2019 - 30.09.2019

Zakupy od podmiotów powiązanych

- jednostki dominującej
- pozostałych podmiotów powiązanych

Razem zakupy od podmiotów powiązanych

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-323	-	-
- pozostałych podmiotów powiązanych	-292	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-615	-	-

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

Należności od podmiotów powiązanych

- od jednostki dominującej
 - obligacje
 - należności handlowe
- od jednostek zależnych
- od kluczowego personelu kierowniczego
- od podmiotów pod znaczącym wpływem
- od pozostałych podmiotów powiązanych
 - należności handlowe

Razem należności od podmiotów powiązanych

	30.09.2020	31.12.2019
- od jednostki dominującej	6 855	5 098
obligacje	4 592	4 322
należności handlowe	2 263	776
- od jednostek zależnych	-	71
- od kluczowego personelu kierowniczego	-	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	714	-
należności handlowe	714	-
Razem należności od podmiotów powiązanych	7 569	5 169

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

- wobec jednostki dominującej
- od jednostek zależnych
- od kluczowego personelu kierowniczego
 - otrzymane pożyczki
- od podmiotów pod znaczącym wpływem
- od pozostałych podmiotów powiązanych
 - zobowiązania handlowe

Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych

	30.09.2020	31.12.2019
- wobec jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	1 397	4 206
- od kluczowego personelu kierowniczego	900	299
otrzymane pożyczki	900	299
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
zobowiązania handlowe	-	-
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	2 297	4 505

7.2 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. Adiuvo Investments S.A.

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

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie było wypłaty świadczeń na rzecz Zarządu.

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie było wypłaty świadczeń na rzecz Rady Nadzorczej.

7.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 8 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.09.2020	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	2 958	-	2 958
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	376	-	376
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	4 592	-	4 592
Pożyczki udzielone	21	-	21
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	9 272	9 272
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 865	2 865
Razem	7 947	12 137	20 063

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2019	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	1 215	-	1 215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	641	-	641
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	4 322	-	4 322
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	639	639
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	-	299	299
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	4 732	4 732
Razem	6 178	5 670	11 848

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.

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. PLN 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 w okresie trzech kwartałów 2020 roku

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.

W okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 557 tys. PLN (2019 rok: 5 225 tys. PLN). Nakłady na wartości niematerialne obejmują skapitalizowane koszty prac rozwojowych w zakresie rozwijanych technologii.

Poziom kosztów operacyjnych w ciągu trzech kwartałów 2020 r. wzrósł w porównaniu z analogicznym okresem w roku poprzednim, co głównie wynika z większych kosztów usług obcych.

W odniesieniu do skróconych sprawozdań finansowych za dziewięć miesięcy 2020 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki, które nie zostałyby wskazane w niniejszym raporcie.

IV.1.2 Informacje dotyczące segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

Działalność Spółki kwalifikowana jest do jednego segmentu - segment Urządzenia medyczne. Działalność segmentu dotyczy rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii i anestezjologii. Podstawowym przedmiotem działalności segmentu są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie urządzeń medycznych.

IV.1.3 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości w jakikolwiek sposób prognoz wyników za 2020 r.

IV.1.4 Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

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

IV.2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ AIRWAY MEDIX

Szczegółowe informacje nt. opisu Jednostki Dominującej, składu Grupy Kapitałowej oraz zmian w obrębie Grupy Kapitałowej jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym zostały zaprezentowane w notach 1 i 2 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Airway Medix S.A.

IV.2.1 Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej

W okresie dziewięciu miesięcy 2020 r. Grupa kontynuowała prace rozwojowe dla produktów z portfolio zgodnie z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok oraz za I półrocze 2020 roku.

W dniu 11 marca 2020 r. WHO ogłosiła pandemię koronawirusa COVID-19 na świecie a 23 marca 2020 r. ogłoszony został stan epidemii. Pandemia COVID-19 doprowadziła do niespotykanego obłożenia na szpitalnych oddziałach intensywnej terapii (OIOM).. Zaowocowało to wzrostem zapotrzebowania na zmniejszenie ryzyka wystąpienia powikłań związanych ze wspomaganiem oddychania u chorych oraz na usprawnienie pracy pielęgniarek na OIOMach. Obciążenie pracą pielęgniarek, obok dostępności sprzętu ochrony osobistej, zostało uznane za krytyczne, gdy oddziały intensywnej terapii były przeciążone w szczytowym okresie pandemii.

Portfolio produktów Airway Medix może znacząco wspomóc codzienną rutynę i obciążenie pracą personelu oddziałów intensywnej terapii, a jednocześnie poprawić stan kliniczny wentylowanych pacjentów. Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy z potencjalnymi partnerami biznesowymi w UE, Azji i USA, w zakresie rozwoju działalności spółki i zastosowania rozwijanych urządzeń.

Z drugiej strony - okres COVID-19 doprowadził do ograniczenia dostępnych możliwości oddziałów OIOM w zakresie testowania nowych produktów, co spowodowało czasowe wstrzymanie planowanych do zrealizowania kamieni milowych w III kwartale br. Obecnie, gdy oddziały intensywnej terapii ponownie są obciążone po letnim spadku zachorowań na COVID-19, obserwujemy znaczny wzrost zainteresowania nowymi technologiami i produktami, które poprawią skuteczność opieki nad pacjentami wentylowanymi. Dostrzegamy również zwiększenie środków finansowych przeznaczonych na projekty związane z przygotowaniem oddziałów intensywnej terapii do jesiennego powrotu COVID-19.

Produkty B-Care oraz Cuffix doskonale wpisują się w powyższe zapotrzebowanie. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oba urządzenia w ramach pierwszych testowych sprzedaży zostały dostarczone do partnerów dystrybucyjnych, a ich produkcja odbywa się u zewnętrznych, certyfikowanych producentów. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka ma podpisane umowy dystrybucyjne z partnerami w Korei, Australii, Brazylii oraz we Włoszech. Pierwsze partie produktów zostały już dostarczone do dystrybutorów. Dodatkowo prowadzi zaawansowane rozmowy z partnerami na kolejnych rynkach.

W dniu 28 lutego 2019 r. Adiuvo Investments dokonała wykupu 40.000 obligacji o wartości nominalnej 100 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 4 mln PLN powiększonej o kwotę odsetek zgodnie z warunkami emisji. W zakresie pozostałych 40.000 obligacji o wartości nominalnej 100 PLN każda termin wykupu tych obligacji został przesunięty z 29 marca 2019 r. na dzień 31 grudnia 2019 r. a następnie na dzień 30 czerwca 2020 r. W dniu 30 czerwca 2020 roku Spółka zawarła z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji pozostałych 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda, na mocy którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2020 roku na dzień 31 grudnia 2020 roku. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Spółka zawarła z izraelskim bankiem z siedzibą w Tel Awiwie umowę kredytową, na mocy której bank udostępnił Spółce kredyt w maksymalnej kwocie 2 mln euro, co stanowi równowartość ok. 9,1 mln zł według średniego kursu NBP z dnia zawarcia Umowy z przeznaczeniem w szczególności na cele związane z kapitałem korporacyjnym i obrotowym Spółki. O zawarciu ww. umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2020.

W dniu 13 sierpnia 2020 r. spółka zależna Emitenta Biovo Technologies Ltd. [Biovo] otrzymała od Federal Drug Administration zatwierdzenie Cuffix do sprzedaży na rynku amerykańskim. Oznacza to możliwość natychmiastowego rozpoczęcia komercjalizacji urządzenia w USA, a także potwierdzenia wyników testów użytkowych produktu, które do tej pory miały miejsce w ramach prac rozwojowych poza USA, w kluczowych amerykańskich ośrodkach szpitalnych. Testy te Biovo przeprowadzi wspólnie z jednym lub kilkoma partnerami zainteresowanymi umową dystrybucyjną lub docelowo nabyciem praw globalnych do produkcji i sprzedaży urządzenia, a także praw do własności intelektualnej. Szczegóły dotyczące dopuszczenia produktu opisane zostały przez Spółkę w raporcie bieżącym 14/2020.

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 niezawarciem umowy

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółki z Grupy toczą wstępne rozmowy handlowe mające na celu podpisanie ostatecznych umów dystrybucyjnych/partnerstwa strategicznego na określonych terytoriach dla urządzeń CPR oraz OC. Istnieje ryzyko, że prowadzone rozmowy nie zakończą się podpisaniem finalnych umów lub podpisane umowy będą zawarte na warunkach gorszych niż szacowane przez Zarząd.

Czynniki związane z finansowaniem działalności

Dotychczasowa działalność Grupy była głównie finansowana przez akcjonariuszy, częściowo ze środków uzyskanych z transakcji sprzedaży technologii CSS w 2017 r. oraz finansowania dłużnego pozyskanego w I kw. 2020 r. 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, pożyczki 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 skutkowałoby 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 kwotę środków finansowych koniecznych do zaangażowania na zrealizowanie inwestycji Grupy, nie ma gwarancji, że dotacje zostaną utrzymane przez Grupę przez cały okres ich obowiązywania. Grupa podejmuje wszelkie starania, aby spełnić 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

Rozwój projektu realizowanego przez Grupę jest procesem obejmującym kilka kosztownych i niepewnych faz, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i skuteczności terapeutycznej proponowanego rozwiązania. Grupa może nie być w stanie wykazać np. braku działań niepożądanych lub skuteczności jednego lub kilku produktów ze swojego portfela. Wszelkie niepowodzenia w każdej z faz projektowania, produkcji i ewaluacji rozwiązania, mogą opóźnić rozwój i komercjalizację, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania realizacji projektu. Grupa nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i ewaluacji będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku.

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 aktualnie 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.

Czynniki związane z COVID-19.

11 marca 2020 r. WHO ogłosiła pandemię koronawirusa COVID-19 na świecie a 23 marca ogłoszony został stan epidemii. Pojawienie się tego typu czynników o charakterze nieprzewidywalnym i zasięgu globalnym w perspektywie krótko i długoterminowej przyczynia się do działalności Spółki. Planowane rozmowy branżowe są utrudnione a w wielu przypadkach wstrzymana. Powyższe może skutkować możliwością odsunięcia w czasie realizacji umów, co tym samym może przełożyć się na ryzyko niższych przychodów Spółki, a w konsekwencji także na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rozmiar zakłóceń związanych z ograniczeniami epidemiologicznymi na działalność Spółki jest trudny do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki.

IV.2.4 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. Airway Medix S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. Airway Medix S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca jak również łączna wartość wszystkich udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 30 września 2020 roku nie jest znacząca.

IV.2.6 Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w nocie 23.

Wobec poniższych projektów spółki prowadzone są postępowania:

3. Projekt: OC. Postępowanie wszczęte z urzędu przez NCBiR na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego i art. 207 ust. 9 pkt 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania postanowieniem z dnia 28 listopada 2017 r. o sygnaturze DP.0250.3.2017.MŁ. Wartość środków objętych niniejszym postępowaniem wynosi: 1.230.542,72 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote 72/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Postępowanie zakończyło się wydaniem Decyzji nr 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku nakazującej zwrot kwoty 252 925,46 PLN wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 zł. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczeniu terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. 7.04.2020 r. - mija termin załatwienia sprawy przez MFiPR (dawne MIR) dot. odwołania od decyzji 27/2019. 7.04. 2020 r.- mija termin rozpatrzenia sprawy przez MFiPR (dawne MIR) dot. odwołania od decyzji nr 16/2019. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFiPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. Powyższe dwa odwołania zostaną prawdopodobnie rozpatrzone w roku 2021. Na dzień publikacji nie ma dalszych postępowań w sprawie.
4. Projekt: Go Global. W związku z umową dot. projektu Go Global, której przedmiotem był projekt pt.: „Opracowanie oraz weryfikacja strategii rozszerzenia dystrybucji opatentowanego systemu do czyszczenia rurek intubacyjnych o rynek amerykański” nie wszczęto formalnego postępowania. W związku z przeprowadzoną w sierpniu 2017 r. kontrolą finansową oraz kontrolą merytoryczną, NCBR poinformował Emitenta, że zaistniały przesłanki do zwrotu 5-krotności otrzymanego dofinansowania. Kwota dofinansowania wynosi 77 523,13 PLN. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji NCBR nie wszczęto w tej sprawie postępowania administracyjnego.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 września 2020 r. nie toczyły się w odniesieniu do Airway Medix S.A. lub jednostek zależnych istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności, w tym takie których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Airway Medix S.A.

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.

11 marca 2020 r. WHO ogłosiło pandemię koronawirusa COVID-19 na świecie a 23 marca ogłoszony został stan epidemii. Pojawienie się tego typu czynników o charakterze nieprzewidywalnym i zasięgu globalnym w perspektywie krótko i długoterminowej przyczynia się do działalności Spółki. Planowane rozmowy branżowe są utrudnione a w wielu przypadkach wstrzymana. Powyższe może skutkować możliwością odsunięcia w czasie realizacji umów, co tym samym może przełożyć się na ryzyko niższych przychodów Spółki, a w konsekwencji także na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rozmiar zakłóceń związanych z ograniczeniami epidemiologicznymi na działalność Spółki jest trudny do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki.

Spółka zależna, Biovo Technologies, zainstalowała urządzenia Cuffix w oddziale COVID-19 w jednym z wiodących szpitali w Izraelu – w ślad za press release z dnia 15.10.2020 r. (Biovo Technologies products in COVID-19 ICU).

IV.3 RYZYKA PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

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

Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i ubezpieczeń społecznych

Jednym z czynników, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy są: zmiany przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ubezpieczeń społecznych w krajach, gdzie działa Grupa (tj. w Polsce i Izraelu), ale także gdzie oferowane będą finalnie produkty lub technologie Grupy. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe regulacje mogą okazać się mniej korzystne dla Grupy, co może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na jej działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju. Ponadto, wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Może to powodować różnice interpretacyjne pomiędzy Grupą, a organami skarbowymi. Nie można, więc wykluczyć ryzyka, że zeznania podatkowe, deklaracje podatkowe oraz deklaracje dotyczące składek na ubezpieczenia społeczne (również te złożone za poprzednie lata)

zostaną zakwestionowane przez odpowiednie instytucje, zaś nowy wymiar podatku lub opłat będzie znacznie wyższy od zapłaconego. Konieczność uregulowania ewentualnych tak powstałych zaległości podatkowych lub zobowiązań systemu ubezpieczeń społecznych wraz z odsetkami mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy. W Polsce występują częste zmiany przepisów prawa, w tym przepisów podatkowych oraz ubezpieczeń społecznych.

Ryzyko związane z wystąpieniem efektów ubocznych produktów Grupy

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

Ryzyko naruszenia patentów przysługujących osobom trzecim i sporów dotyczących własności intelektualnej

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

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Ryzyko niepowodzenia strategii Grupy

Podstawowym celem strategicznym Grupy jest budowanie trwałego wzrostu wartości dla akcjonariuszy. Cel ten bezpośrednio zależy od powodzenia prac badawczo-rozwojowych nad wyrobami medycznymi opracowywanymi przez Grupę, dostępności środków koniecznych do finansowania tych działań, rejestracji, ewaluacji klinicznej, dopuszczenia do obrotu i komercjalizacji opracowanych produktów i w konsekwencji wzrostu wyników finansowych i perspektyw rozwoju Grupy. Na działalność Grupy ma wpływ wiele nieprzewidywalnych i niezależnych od niej czynników, takich jak przepisy prawa, intensyfikacja konkurencji, spadek zainteresowania produktami oferowanymi przez Grupę, dynamiczny rozwój technologiczny, trudności w zdobywaniu nowych rynków zagranicznych, lub zbyt mała liczba odpowiednio wykwalifikowanych, strategicznych pracowników, kluczowych z punktu widzenia Grupy. Ich zaistnienie może utrudniać bądź uniemożliwić realizację założonych celów strategicznych. Planowany przez Grupę rozwój oznacza duże obciążenie zasobów operacyjnych, ludzkich i finansowych. Powodzenie strategii rozwoju Grupy będzie w dużej mierze zależne od jej zdolności do zatrudniania i szkolenia nowych pracowników, skutecznego i efektywnego zarządzania badaniami, produkcją i sprzedażą produktów, a także od zarządzania finansowego, efektywnej kontroli jakości, intensyfikacji działań marketingowych oraz wsparcia sprzedażowego, rozwoju infrastruktury laboratoryjnej itd. Nieoczekiwane trudności w zarządzaniu zmianami lub wszelka niezdolność Grupy do zarządzania wzrostem może mieć istotny niekorzystny wpływ na jej strategię.

Ryzyko związane z konkurencją

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

chwili trwają badania nad wyrobami konkurencyjnymi do produktów lub technologii rozwijanych przez Grupę. Istnieje ryzyko związane z zaostreniem działań konkurencji.

Ryzyko kursu walutowego

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

Ryzyko związane z odpływem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników

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

Ryzyko spadku popytu

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

Ryzyko związane z rozwojem nowych projektów

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

Ryzyko związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę

Rozwój projektu realizowanego przez Grupę jest procesem obejmującym kilka kosztownych i niepewnych faz, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i skuteczności terapeutycznej proponowanego rozwiązania. Grupa może nie być w stanie wykazać np. braku działań niepożądanych lub skuteczności jednego lub kilku produktów ze swojego portfela. Wszelkie niepowodzenia w każdej z faz projektowania, produkcji i ewaluacji rozwiązania, mogą opóźnić rozwój i komercjalizację, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania realizacji projektu. Grupa nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i ewaluacji będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku.

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

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

wyniki, ostatecznie powodują działania niepożądane, które uniemożliwiają dalsze ich rozwijanie. Działania niepożądane mogą wpłynąć na możliwość ukończenia badań lub spowodować potencjalne roszczenia odszkodowawcze.

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko niezawarcia umowy pomimo podpisania listu intencyjnego

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

Ryzyko związane z bezpieczeństwem w laboratorium

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

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

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

Ryzyko związane z finansowaniem działalności

Dotychczasowa działalność Grupy była głównie finansowana przez akcjonariuszy oraz z przychodów uzyskanych w 2017 roku z tytułu sprzedaży technologii CSS. Z uwagi na upływ czasu od podpisania ostatniej umowy sprzedaży, dalszy rozwój działalności Grupy musi być nadal finansowany nie tylko poprzez bieżące przychody, ale także poprzez źródła zewnętrzne, m.in. produkty bankowe, granty i emisje akcji, a potencjalnie przejściowo także poprzez pożyczki od podmiotu dominującego. Wobec faktu, że skala potrzeb finansowych Grupy jest znaczna, a perspektywa komercjalizacji i uzyskania przepływów pieniężnych z poszczególnych projektów może być odległa w czasie, istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie pozyskać finansowania na swoją działalność, co skutkowałoby ograniczeniem lub w skrajnym przypadku zaprzestaniem działalności.

Ryzyko związane z pozycją negocjacyjną umów licencyjnych, dystrybucyjnych i podobnych

Zawierane w przyszłości przez Grupę umowy dostawy produktów, umowy dystrybucyjne, umowy transferu technologii lub podobne z partnerami, w tym zwłaszcza międzynarodowymi koncernami, mogą charakteryzować się brakiem symetrii pomiędzy stronami, a więc mogą zostać skonstruowane w sposób uprzywilejowujący kontrahentów, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju lub wyniki Grupy. Wynika to z różnicy w pozycji

negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Wartość takiej współpracy dla Grupy jest jednak na tyle istotna, że podjęcie ryzyka biznesowego takiej współpracy jest uzasadnione.

Ryzyko związane z patentami

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

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

Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej

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

Ryzyko związane z naruszeniem tajemnicy przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych

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

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

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

Ryzyko nielegalnego kopiowania technologii Grupy

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

Ryzyko związane z utratą środków publicznych

Grupa korzysta z programów dotacji na sfinansowanie części kosztów ochrony własności intelektualnej lub kosztów prac badawczo-rozwojowych. Podczas gdy programy te zasadniczo zmniejszają konieczne inwestycje Grupy, nie ma gwarancji, że dotacje zostaną przez cały okres obowiązywania utrzymane przez Grupę. Grupa dotrzymuje starań, aby spełniać wszystkie formalności wynikające z umów dotacyjnych, ale nie może zagwarantować, że któraś z umów nie zostanie rozwiązana przez instytucję finansującą. Wszelkie ograniczenia dotacji dla Grupy mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Równocześnie wszystkie podmioty, które otrzymały dotacje podlegają regularnym kontrolom organizowanym przez instytucję finansującą. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w wykonywaniu warunków umowy beneficjent może zostać zobligowany do zwrotu otrzymanej kwoty wraz z odsetkami.

Ryzyko związane z czynnikami pozostającymi poza kontrolą Grupy

Grupa jest narażona na ryzyko poniesienia szkody lub niewspółmiernych kosztów spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procedury wewnętrzne, błędy ludzkie, błędy systemów, w tym informatycznych lub przez zdarzenia zewnętrzne powodujące w szczególności zakłócenia w działalności operacyjnej, spowodowane różnymi czynnikami znajdującymi się poza

kontrolą Grupy, np. awarię środków komunikacji, którymi transportowane są produkty Grupy, sprzętu, przedmiotów wyposażenia należących do Grupy, czy oprogramowania, pożarem i innymi katastrofami naturalnymi, a także zdarzeniami o charakterze terrorystycznym oraz próbami działań związanych z oszustwami i kradzieżami zarówno wewnętrznymi, jak i zewnętrznymi. Grupa jest również narażona na oszustwa, jak i inne bezprawne działania lub zaniechania pracowników Grupy lub innych podmiotów, za których działania lub zaniechania Grupa ponosi odpowiedzialność, jak również jej podwykonawców i dostawców. Wykrycie i zapobieganie wszelkiego rodzaju oszustwom lub innego rodzaju nieprawidłowym działaniom ze strony pracowników Grupy oraz podmiotów trzecich współpracujących z Grupą może nie być skuteczne, a zdarzenia takie mogą negatywnie wpłynąć na reputację Grupy oraz spowodować konieczność naprawienia przez Grupę szkody wyrządzonej osobie trzeciej.

Ryzyko związane z awariami lub złamaniem zabezpieczeń systemów informatycznych

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

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową Grupy dotyczącą jej działalności

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

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

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

Ryzyko związane z możliwością naruszenia prawa ochrony konkurencji i konsumentów

Działalność Grupy musi być prowadzona w sposób zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony konkurencji i konsumentów. W związku z powyższym Prezes UOKiK sprawuje kontrolę nad działalnością Grupy pod kątem oceny przestrzegania m.in. przepisów zakazujących stosowania określonych praktyk, które naruszają wspólne interesy konsumentów (takich jak przedstawianie konsumentom nierzetelnych informacji, nieuczciwe praktyki rynkowe czy praktyki ograniczające konkurencję). Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK jest uprawniony do wydania decyzji stwierdzającej, że postanowienia umów z konsumentami lub praktyki stosowane przez którąkolwiek z spółek z Grupy naruszają zbiorowe interesy konsumentów oraz, w konsekwencji, może zakazać stosowania niektórych praktyk i nałożyć na taką spółkę z Grupy karę pieniężną (maksymalnie do 10% przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym rok, w którym kara została nałożona). Ponadto

Prezes UOKiK, organizacje pozarządowe, do których zadań statutowych należy ochrona praw konsumentów lub rzecznicy konsumentów, a także osoby fizyczne mogą wszcząć postępowanie sądowe w celu uznania danego postanowienia wzoru lub umowy za niedozwolone. Jeżeli postanowienie lub wzór umowy zostały uznane za niedozwolone na mocy prawomocnego wyroku Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, postanowienie takie lub wzór umowy zostają wpisane do rejestru klauzul niedozwolonych prowadzonego przez Prezesa UOKiK. Z chwilą wpisania postanowienia lub wzoru umowy do tego rejestru, nie mogą być one stosowane przez żaden podmiot prowadzący działalność w Polsce. W przypadku stwierdzenia przez Prezesa UOKiK, że którakolwiek ze spółek z Grupy stosuje praktyki naruszające interesy konsumentów, w szczególności w przypadku stosowania przez taką spółkę z Grupy niedozwolonych klauzul umownych, klienci takiej spółki z Grupy będący konsumentami mogą dochodzić od tej spółki z Grupy odszkodowania za szkody poniesione w związku z takimi praktykami. Ponadto Prezes UOKiK lub inny organ ochrony konkurencji jest uprawniony do wydania decyzji stwierdzającej, że dany przedsiębiorca jest uczestnikiem porozumienia, którego celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji. Prezes UOKiK lub inny organ ochrony konkurencji może również zarzucić przedsiębiorcom posiadającym pozycję dominującą na rynku jej nadużywanie. Stwierdzając podejmowanie takich działań, Prezes UOKiK lub inny organ ochrony konkurencji może nakazać zaprzestanie ich stosowania lub usunięcia jej skutków (np. poprzez zastosowanie środków polegających w szczególności na: udzieleniu licencji praw własności intelektualnej), a także nałożyć karę pieniężną w wysokości do 10% wartości przychodów osiągniętych w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

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

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Powiązane ze sobą spółki Orenore sp. z o. o., Adiuvo Investments S.A. posiadają znaczne pakiety akcji Spółki. W związku z tym, ww. spółki, działając łącznie, mogą uzyskać faktyczną możliwość decydowania o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenie w istotnych dla Emitenta lub Grupy sprawach oraz mogą mieć znaczący wpływ na funkcjonowanie Grupy, łącznie z możliwością przegłosowania uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Emitenta.

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

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

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

Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi zawartymi w Statucie Spółki

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

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

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

rekomendują nieskładanie wniosku do organów skarbowych, który miałby na celu przygotowanie przez nie podsumowania kontroli.

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

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

Ryzyko związane z umową sprzedaży technologii CSS

W dniu 3 października 2017 r. zamknięto transakcję sprzedaży technologii Airway Medix CSS. Płatność kolejnych transz ceny nabycia jest uzależniona od zewnętrznych okoliczności oraz woli kupującego, który po 4 latach od zawarcia umowy może zwrócić nabyte aktywa Jednostce dominującej, jednocześnie nie uiszczając drugiej raty ceny nabycia.

Ryzyko związane z wpływem koronawirusa na popyt produktów Grupy.

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

IV.4 AKCJONARIAT

IV.4.1 Informacje o Akcjonariacie

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na 23 listopada 2020 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

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

Według stanu na dzień 30 września 2020 r. (tj. na dzień bilansowy oraz na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego) struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Adiuvo Investments S. A.	24 917 982	24 917 982	42,65%	42,65%
Oron Zachar	4 612 050	4 612 050	7,89%	7,89%
Pozostali	28 888 412	28 888 412	49,45%	49,45%
Suma	58 418 444	58 418 444	100%	100%

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

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Grupa Orenore Sp. z o.o. i Adiuvo Investments S. A., w tym:				
Adiuvo Investments S. A.	30 500 546	30 500 546	52,21%	52,21%
Orenore Sp. z o.o.	24 917 982	24 917 982	42,65%	42,65%
Oron Zachar	5 582 564	5 582 564	9,56%	9,56%
Pozostali	4 612 050	4 612 050	7,89%	7,89%
Suma	23 305 848	23 305 848	39,89%	39,89%
Suma	58 418 444	58 418 444	100%	100%

Zmiany w strukturze akcjonariatu

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu okresowego za pierwsze półrocze 2020 r. nastąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu:

1. W dniu 14 października 2020 r. Spółka Airway Medix S.A. otrzymała od Członka Zarządu Spółki Pana Orona Zachara informację mailową o tym, że w ramach transakcji dokonanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zbył łącznie 97.539 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 25/2020.
2. W dniu 19 października 2020 r. Spółka Airway Medix S.A. otrzymała od Członka Zarządu Emitenta Pana Orona Zachara powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR dotyczące zbycia 52.461 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 26/2020.
3. W dniu 20 października 2020 r. Spółka Airway Medix otrzymała od Członka Zarządu Emitenta Pana Orona Zachara powiadomienie sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR dotyczące zbycia 150.000 akcji Spółki Airway Medix S.A. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym 27/2020.

IV.4.2 Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Marek Orłowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta za pośrednictwem Adiuvo Investments S.A kontroluje 24 917 982 akcji Spółki o wartości nominalnej 24 917 982 PLN.

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

W dniu 19 sierpnia 2020 r. Spółka otrzymała od osoby pełniące obowiązki zarządcze w Spółce powiadomienie notyfikacyjne sporządzone na podstawie art.19 Rozporządzenia MAR, którego treść była ujęta w raporcie ESPI 16/2020 i które dotyczyło zbycia akcji w liczbie 56 000 przez Annę Aranowską-Babłok pełniącą funkcję Członka Zarządu Airway Medix S.A. W związku ze zbyciem, Anna Aranowska-Babłok nie posiada akcji Spółki.

W dniach 14, 19 oraz 20 października 2020 r. Spółka otrzymała od osoby pełniące obowiązki zarządcze w Spółce powiadomienia, których treść była ujęta w raportach bieżących ESPI 25/2020, 26/2020 oraz 27/2020 i które dotyczyło zbycia akcji w łącznej liczbie 300.000 przez Orona Zachara pełniącego funkcję Członka Zarządu Airway Medix S.A.

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

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

Z zastrzeżeniem informacji zamieszczonych powyżej, 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.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

V. Oświadczenia osób zarządzających

V.1.1 Oświadczenie w sprawie rzetelności

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

VI. Podpisy osób uprawnionych

Warszawa, dnia 23 listopada 2020 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski
Prezes Zarządu

Anna Aranowska-Babłok
Członek Zarządu

Oron Zachar
Członek Zarządu

AirwayMedix

A blurred, blue-tinted photograph of a hospital hallway. In the foreground, a gurney is visible, slightly out of focus. The hallway extends into the distance with doors on both sides. The overall image has a soft, ethereal quality due to the blur and color overlay.