

AirwayMedix

AIRWAY MEDIX S.A.

Raport sporządzony
za okres dziewięciu miesięcy zakończonych
30 września 2023 r.

Spis treści:

I.	Wybrane dane finansowe.....	4
I.1	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II.	Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Airway Medix.....	6
II.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
II.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	7
II.3	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
II.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
II.5	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
II.6	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
	Nota 1 Informacje ogólne	12
	Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej	13
	2.1 Zarząd 13	
	2.2 Rada Nadzorcza.....	13
	Nota 3 Podpisanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	13
	Nota 4 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	13
	4.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	13
	4.2 Założenia dot. kontynuacji działalności	13
	4.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	15
	4.4 Polityka rachunkowości	15
	4.5 Niepewność szacunków	16
	Nota 5 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	16
	Nota 6 Cykliczność, sezonowość działalności	17
	Nota 7 Przychody i koszty	17
	7.1 Przychody ze sprzedaży	17
	7.2 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	17
	7.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	17
	7.4 Przychody i koszty finansowe	18
	Nota 8 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję	18
	Nota 9 Połączenia i inne zmiany w okresie śródrocznym	18
	Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe	18
	Nota 11 Wartości niematerialne	19
	Nota 12 Inwestycje w udziały/akcje i pozostałe aktywa finansowe	19
	Nota 13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20
	Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów	21
	Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
	Nota 16 Kapitał podstawowy.....	21
	Nota 17 Pozostałe kapitały	24
	Nota 18 Dywidendy	24
	Nota 19 Emisja i wykup papierów dłużnych, zaciągnięcie kredytów i pożyczek.....	25
	Nota 20 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)	26
	Nota 21 Rezerwy i świadczenia pracownicze	26
	Nota 21.1 Program płatności w formie akcji	26
	Nota 22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
	Nota 23 Dotacje	27
	Nota 24.1 Zobowiązania i należności warunkowe.....	28
	Nota 24.2 Sprawy sporne.....	29
	Nota 25 Informacje o podmiotach powiązanych	30
	25.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	30
	25.2 Kluczowy personel kierowniczy	32
	25.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	32
	Nota 26 Ujęcie instrumentów finansowych w bilansie.....	32
	Nota 27 Zdarzenia po dniu bilansowym	33

III. Pozostałe informacje nt. działalności oraz sytuacji finansowej spółki Airway Medix S.A. w okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku.....	34
III.1 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ	34
III.1.1 Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej	34
III.1.2 Informacje dotyczące segmentów działalności	34
III.1.3 Prognozy wyników finansowych.....	34
III.1.4 Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	34
III.2 OPIS SPÓŁKI AIRWAY MEDIX	34
III.2.1 Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej	34
III.2.2 Istotne czynniki rozwoju i zagrożeń w perspektywie kolejnego kwartału	36
III.2.3 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.	44
III.2.4 Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	44
III.2.5 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Airway Medix	44
III.3 AKCJONARIAT	44
III.3.1 Informacje o Akcjonariacie	44
III.3.2 Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	44
IV. Oświadczenia osób zarządzających.....	46
IV.1.1 Oświadczenie w sprawie rzetelności	46
V. Podpisy osób uprawnionych.....	46

I. Wybrane dane finansowe

I.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1	0	0,22	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 600	-948	-350	-202
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 308	-3 995	-723	-852
Zysk (strata) netto	-3 308	-3 442	-723	-734
Zysk (strata) na akcję				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,05	-0,06	-0,01	-0,01
- rozwodniony	-0,05	-0,06	-0,01	-0,01
Całkowite dochody ogółem	-3 308	-3 442	-723	-734

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	602	542	130	115
Aktywa obrotowe	6 734	5 672	1 453	1 209
Aktywa ogółem	7 335	6 213	1 582	1 325
Kapitał własny	-17 183	-15 162	-3 707	-3 233
Zobowiązania długoterminowe	6 275	9 021	1 354	1 923
Zobowiązania krótkoterminowe	18 243	12 354	3 935	2 634
Pasywa ogółem	7 335	6 213	1 582	1 325

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 707	-354	-591	-76
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-130	0	-28
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 901	465	634	99
Przepływy pieniężne netto razem	194	-19	42	-4

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

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30.09.2023 (1 EUR=4,6356 PLN) i na dzień 31.12.2022 (1 EUR= 4,6899PLN)
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz 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 2023 r. (1 EUR = 4,5773 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2022 r. (1 EUR = 4,6880 PLN).

II. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Airway Medix

II.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	7.1	1	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	7.2	-1 601	-448	-948	-327
Zużycie materiałów i energii		0	0	0	0
Usługi obce		-1 294	-335	-662	-229
Podatki i opłaty		-45	-26	-4	0
Wynagrodzenia		-242	-80	-260	-91
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-20	-7	-22	-7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży		-1 600	-448	-948	-327
Pozostałe przychody operacyjne	7.3	35	-2	14	0
Pozostałe koszty operacyjne	7.3	-290	-97	-9	-3
Utrata wartości należności		-27	-27	-87	-46
Utrata wartości niezakończonych prac rozwojowych		0	0	0	0
Przychody finansowe	7.4	418	-572	299	336
Koszty finansowe	7.4	-1 844	-633	-3 264	-1 874
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 308	-1 778	-3 995	-1 914
Podatek dochodowy		0	0	553	293
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-3 308	-1 778	-3 442	-1 621
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		-3 308	-1 778	-3 442	-1 621
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-3 308	-1 778	-3 442	-1 621
Udziałom niekontrolującym		0	0	0	0
Zysk (strata) na akcję					
(wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		-0,05	-0,03	-0,06	-0,03
- rozwodniony		-0,05	-0,03	-0,06	-0,03

II.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto		-3 308	-1 778	-3 442	-1 621
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0	0
Inne całkowite dochody ujęte w bieżącym okresie		0	0	0	0
Kwoty przeniesione do wyniku finansowego		0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		0	0	0	0
Inne dochody całkowite netto		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		-3 308	-1 778	-3 442	-1 621

II.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.09.2023	31.12.2022
		(niebadane)	(badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		602	542
Rzeczowe aktywa trwałe	10	130	130
Wartości niematerialne	11	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		451	393
Pozostałe aktywa długoterminowe		22	19
Aktywa z tytułu umów z klientami		0	0
Aktywa obrotowe		6 734	5 672
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	875	268
Pozostałe aktywa finansowe	12	5 672	5 403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	187	1
Aktywa z tytułu umów z klientami		0	0
AKTYWA OGÓŁEM		7 335	6 213

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.09.2023	31.12.2022
		(niebadane)	(badane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		-17 183	-15 162
Kapitał akcyjny	16	20 780	19 862
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 174	1 174
Kapitał rezerwowowy	17	3 883	3 099
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych		0	0
Kapitał z wyceny programu płatności w formie akcji	17	0	416
Zyski zatrzymane		-43 020	-39 712
Zobowiązania długoterminowe		6 275	9 021
Oprocentowane pożyczki i kredyty		3 054	6 800
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		14	14
Dotacje otrzymane	23	1 102	1 814
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		451	393
Rezerwy		1 655	0
Zobowiązania krótkoterminowe		18 243	12 354
Oprocentowane pożyczki i kredyty		15 217	7 794
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	2 054	3 830
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	945	688
Rezerwy	21	27	41
PASYWA OGÓŁEM		7 335	6 213

II.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2023- 30.09.2023 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał rezerwowy	Kapitał z wyceny programu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2023	19 862	1 174	0	3 099	416	-39 713	-15 162
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-3 308	-3 308
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-
Wygaśnięcie opcji pracowniczych na zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja warrantów subskrypcyjnych	-	-	-	-	369	-	369
Emisja akcji serii F	918	-	-	-	-	-	918
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-3 308	-3 308
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie programu motywacyjnego	-	-	-	785	-785	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2022	20 780	1 174	0	3 884		-43 021	-17 183

Za okres 01.01.2022- 30.09.2022 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 01.01.2022	19 862	1 174	1 147	1 952	869	-1 103	23 901
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-3 979	-3 979
Inne dochody całkowite	-	-	-		807	-	807
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	807	-3 979	-3 172
Podwyższenie kapitału podstawowego		-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-75	-75
Stan na 30.09.2022	19 862	1 174	1 147	1 952	1676	-5 157	20 654

II.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-3 308	-3 993
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	557	251
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-122	844
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	0	0
Zmiana stanu rezerw	6	-41
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	256	267
Zmiana odpisu aktualizacyjnego niezakończonych prac rozwojowych	0	0
Amortyzacja	0	0
Wycena programu motywacyjnego	1 287	0
Rezerwa na dotacje	1 655	0
Inne zmiany	3643	254
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-353	-1 198
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-2 689	3 262
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 707	-354
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0	-130
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-130
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	2 901	465
Wpływy z tytułu dotacji	0	0
Wpływy z tytułu wykupu obligacji	0	0
Inne zobowiązania finansowe (factoring)	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 901	465
Przepływy pieniężne netto razem	194	-19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1	26
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	186	-25
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-8	-6
- przepływy pieniężne netto	194	-19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	187	1
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		

II.6 INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Informacje ogólne

Airway Medix Spółka Akcyjna („Spółka”, „Airway Medix”, „Emitent”, AWM”), z siedzibą w Warszawie przy ulicy Gen. Józefa Zajączka 11 lok. 14, jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000477329.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11Z). Spółka prowadziła działalność na bazie współpracy polsko-izraelskiej. Jednostka zależna, Biovo Technologies Ltd. z siedzibą w Izraelu pełniła funkcję certyfikowanego centrum badawczo-rozwojowego, w którym, na zlecenie Spółki, rozwijane były produkty na bazie posiadanego przez Spółkę IP. W IVQ 2022 Airway Medix utraciła kontrolę nad Biovo Technologies Ltd. Wobec powyższego Emitent odstąpił od sporządzania skonsolidowanych raportów okresowych.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na podstawie statutu uchwalonego przez walne zgromadzenie akcjonariuszy sporządzonego w dniu 25 sierpnia 2015 roku w formie aktu notarialnego Rep. A nr 14494/2015 w Kancelarii Notarialnej Pawła Błaszczaka w Warszawie.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 146885502.

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. 17 grudnia 2014 r. akcje serii A Airway Medix S.A. zadebiutowały w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Dnia 23 marca 2016 r. wprowadzono akcje serii B na rynek NewConnect. 24 maja 2016 r. wykluczono akcje Spółki z obrotu na rynku NewConnect i jednocześnie dopuszczono oraz wprowadzono do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcje serii A i B. 10 sierpnia 2016 r. wprowadzono do obrotu giełdowego akcje serii C. 3 kwietnia 2017 r. wprowadzono do obrotu giełdowego akcje serii D. 13 października 2023 r. wprowadzono do obrotu giełdowego akcje serii F.

Airway Medix jest spółką dedykowaną do rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii i anestezjologii. Według statutu Spółki przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zysk działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w następującym zakresie (według Polskiej Klasyfikacji Działalności):

72.19Z - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

47.74Z - sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

72.11Z - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

74.90Z - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana.

71.12Z - działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.

86.90D - działalność paramedyczna.

32.50Z - produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne.

32.9 - produkcja wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana.

46.19Z - działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju.

70.22Z - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień 30 września 2023 roku podmiotem dominującym Airway Medix S.A. był podmiot Adiuvio Investments S.A., który wchodzi do Grupy Kapitałowej Adiuvio Investments S.A.

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

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

2.1 Zarząd

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

- Marek Orłowski – Prezes Zarządu
- Anna Aranowska-Babłok – Członek Zarządu

W trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu 30 września 2023 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2.2 Rada Nadzorcza

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

- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Omri Rose – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Nauman – Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Cipyk – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Rusek – Członek Rady Nadzorczej

25 kwietnia 2023 r. Pan Przemysław Cipyk został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

8 września 2023 r. Spółka otrzymała od Pana Tomasza Ponińskiego rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej oraz pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na moment odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki, podczas którego zostanie powzięta uchwała w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej Spółki. 8 września 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Pani Anny Rusek do Rady Nadzorczej Spółki.

Poza powyższym, w trakcie okresu objętego śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, jak również po dniu 30 września 2023 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Nota 3 Podpisanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Airway Medix S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 31 października 2023 r.

Nota 4 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

4.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Airway Medix Spółka Akcyjna z dnia 29 czerwca 2015 r. postanowiono, że Spółka będzie sporządzała sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w rozumieniu ustawy o rachunkowości. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia. Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF w sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

4.2 Założenia dot. kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę.

Biorąc pod uwagę:

1. kontynuowane, ale niezakończone rozmowy z bankiem dotyczące renegotjowania warunków spłaty kredytu

2. odstąpienie od transakcji zakupu technologii CSS przez partnera branżowego w połowie 2022 r. (raport bieżący nr 36/2022)
3. kontynuowane, ale niezakończone rozmowy z potencjalnymi inwestorami dot. dokapitalizowania Spółki,

Spółka identyfikuje potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności oraz spłatę zaciągniętych kredytów. W szczególności Zarząd identyfikuje istotną niepewność związaną z wymagalnością od dnia 31.05.2023 r. pierwszą częścią kredytu (1,45 mln Euro). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadne procedury prawne czy też organizacyjne w zakresie wykorzystania zabezpieczenia kredytu i/lub jego spłaty nie zostały przez Bank powzięte.

Zarząd podejmuje aktywne działania w celu mitygacji powyższego ryzyka poprzez pozyskanie finansowania dla Spółki, zabezpieczenia działalności operacyjnej Spółki oraz renegocjowania podpisanych umów kredytowych.

Ad 1.

8 kwietnia 2020 r. Spółka pozyskała z banku finansowanie dłużne w wysokości 2 mln Euro o charakterze długoterminowym zabezpieczone wpływami z zawartych umów z odbiorcami oraz na majątku Spółki. 30 marca 2021 roku Spółka podpisała z bankiem porozumienie zmieniające warunki otrzymanego finansowania dłużnego w taki sposób, że kwota udzielonego kredytu została zwiększona o 0,7 mln Euro. 16 czerwca 2022 r. Zarząd zawarł z Bankiem oraz Adiuvio Investments S.A. umowę pozwalającą Emitentowi na odroczenie i rozłożenie w czasie spłaty zadłużenia, w taki sposób, że pierwsza transza zadłużenia (1,45 mln Euro) jest wymagalna 31.05.2023 r. Na dzień niniejszego Sprawozdania otrzymane finansowanie zostało wykorzystane w całości.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka we współpracy z BICI Solution kontynuuje rozmowy z Bankiem dot. renegocjowania warunków podpisanej umowy. Wg opinii Zarządu rozmowy prowadzone są w duchu wspólnego zrozumienia sytuacji. Bank jest informowany o działaniach podejmowanych przez Spółkę w celu zabezpieczenia finansowania i doprowadzenia do komercjalizacji co najmniej jednej z posiadanych technologii. W pierwszych tygodniach maja doszło do spotkania przedstawicieli Spółki z Bankiem w Izraelu. Strony ustaliły dalszy harmonogram prowadzenia rozmów obejmujący kolejne spotkania Stron w miesiącach przed i powakacyjnych. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rozmowy z bankiem w trybie regularnym są kontynuowane.

Ad 2.

W konsekwencji odstąpienia od umowy w dniu 8 lipca 2021 r. partnera branżowego Teleflex Medical Europe Limited, 2 grudnia 2021 r. nastąpiło finalne przeniesienie nabytych praw własności intelektualnej CSS na Spółkę. W konsekwencji powyżej opisanych zdarzeń do Spółki wróciło wysoko na rynku wyceniane aktywo. 1 marca 2022 r. Spółka zawarła z jednym z liderów branżowych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych niewiążący dokument Letter of Intent [LoI], na podstawie którego kupujący rozpoczął proces due dilligence związany z zakupem pełnych praw do technologii CSS. Zgodnie z raportem bieżącym 36/2022, w dniu 22 sierpnia 2022 r. Spółka otrzymała od Partnera informację o odstąpieniu od podpisania umowy zakupu technologii CSS.

Spółka posiada w portfolio 3 technologie o wysokim potencjale komercjalizacyjnym, dla których prace rozwojowe zostały zakończone. Zarząd kontynuuje rozmowy z partnerami branżowymi o komercjalizacji urządzeń. 7 marca 2023 r. Spółka podpisała z międzynarodowym, wiodącym producentem i dystrybutorem wyrobów medycznych z centralą na Tajwanie [Partner] list intencyjny [LOI] dotyczący współpracy stron w zakresie produkcji, marketingu i sprzedaży produktów medycznych opartych na technologii opracowanej przez Emitenta. Zgodnie z LOI strony podjęły działania w celu nawiązania potencjalnej współpracy na polu produkcji, marketingu i sprzedaży [również w formule co-brandingu] produktów z portfolio Emitenta, w szczególności produktów Closed Suction System [CSS] oraz Oral Care [B-Care] pod warunkiem uzgodnienia i podpisania przez strony prawnie wiążącego porozumienia. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Strony kontynuują rozmowy i proces due dilligence, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2022. Partner otrzymał wszelkie dokumenty, które niezbędne są do zakończenia procedury due diligence. Równocześnie, zgodnie z informacjami przekazanymi w raporcie okresowym za IQ.2023 r. opublikowanym w dniu 25 maja 2023 r., w lipcu doszło do spotkania w fabryce partnera w celu usprawnienia przekazywania informacji o procesie technologicznym wytwarzania urządzeń.

Ad 3.

19 października 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę upoważniającą zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 11.600.000 akcji zwykłych na okaziciela oraz ustalenia ceny emisyjnej tych akcji. Aktualnie Spółka jest finansowana przez głównego akcjonariusza. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka kontynuuje rozmowy i spotkania z potencjalnymi inwestorami, o których informowała w raporcie rocznym Sfinalizowanie prowadzonych rozmów z potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi objęciem nowo wyemitowanych akcji i dokapitalizowaniem Spółki stanowi priorytet w działaniach Zarządu w kolejnych okresach. Zgodnie z wcześniej przekazywanymi informacjami, intencją Zarządu jest, aby taka inwestycja wiązała się ze zmianami korporacyjnymi w Spółce, w szczególności w zakresie składu Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Pozyskane finansowanie w szczególności pozwoliłoby na wdrożenie produktów Spółki na rynek amerykański, zatwierdzenie technologii LMA na rynku europejskim i amerykańskim oraz doprowadzenie do komercjalizacji pełnego portfolio Spółki. O prowadzonych rozmowach informowany jest także Bank, co jest istotną przesłanką dla Banku w prowadzonych rozmowach.

Równocześnie zwracamy uwagę na ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną i geopolityczną na świecie. W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczął się atak Rosji na Ukrainę. W związku z działaniami wojennymi kraje UE oraz Stanów Zjednoczonych wprowadziły pakiet dotkliwych sankcji dla Rosji. Przedłużające się działania zbrojne oraz wprowadzone sankcje rzutują na sytuację ekonomiczną w całej Europie, co ma wpływ na rozmowy w zakresie pozyskania finansowania w regionie. Spółka nie jest obecnie w stanie oszacować ewentualnego wpływu tych wydarzeń na prowadzone działania rozwojowe i komercjalizacyjne.

4.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. 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 30.09.2023	Kurs na dzień 30.09.2022	Kurs średni w okresie 01.01.2023 - 30.09.2023	Kurs średni w okresie 01.01.2022 - 30.09.2022
EUR	4,6356	4,8698	4,5773	4,6880
USD	4,3697	4,9533	4,2337	3,9925
GBP	5,3464	5,556	5,2644	5,3653
ILS	1,1433	1,3941	1,1509	1,2400

Niektóre dane finansowe zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym 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.

4.4 Polityka rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów lub interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w sprawozdaniu finansowym Airway Medix S.A. za 2022 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2023 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityki rachunkowości w praktyce – wymóg ujawnienia istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub później),
- Zmiany w MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku), których celem doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

Standardy, interpretacje i zmiany przyjęte przez RMSR, które jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE:

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

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

- MSSF 14 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.
- "Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku"
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 7 Cash flow i zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- "Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotycząca globalnego minimalnego podatku w ramach Pilar Two opracowanego w ramach OECD obowiązująca zaraz po zatwierdzeniu przez UE",
- Zmiany do MSR 21 Efekty zmian kursów walut: Brak wymienialności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 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.

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

4.5 Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 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 2022 rok w nocie 4.6.2.

Nota 5 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

Nota 6 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczy działalności Spółki.

Nota 7 Przychody i koszty

7.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Sprzedaż usług	1	0
Razem	1	0

7.2 Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Amortyzacja

Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat wynoszą 0 tys. zł (01.01-30.09.2022: 0 tys. zł).

Usługi obce

Koszty usług obcych ujęte w rachunku zysków i strat wynoszą 1 294 tys. zł (01.01-30.09.2022: 662 tys. zł).

Podatki i opłaty

Koszty dotyczące podatków i opłat ujęte w rachunku zysków i strat wynoszą 45 tys. zł (01.01-30.09.2022: 4 tys. zł).

Koszty świadczeń pracowniczych

Świadczenia pracownicze ujęte w rachunku zysków i strat	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Koszty wynagrodzeń	-242	-260
Koszty ubezpieczeń społecznych	-20	-22
Razem	-262	-282

W powyższej tabeli zaprezentowano koszty świadczeń pracowniczych ujęte w rachunku zysków i strat. W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka nie poniosła kosztów świadczeń pracowniczych, które byłyby ujęte w wartości aktywów, tj. w wartości prac rozwojowych (01.01-30.09.2022: 0 tys. zł).

7.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przychody z tytułu refaktur	0	0
Odwroćenie odpisu na zwrot dotacji	0	0
Otrzymane dotacje	0	0
Rozwiązane rezerwy	0	0
Odwroćenie odpisu aktualizującego aktywa niefinansowe (należności)	35	0
Inne	0	14
Razem	35	14

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Zwrot dotacji (rezerwa)	-179	0

Utrata wartości należności	-27	0
Utrata wartości niezakończonych prac rozwojowych	0	0
Inne	-111	-9
Razem	-317	-9

7.4 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przychody odsetkowe z tytułu:	300	299
<i>Obligacji</i>	300	299
<i>Pozostałe odsetki</i>	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
Różnice kursowe	118	0
Razem	418	299

Koszty finansowe	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Koszty odsetkowe z tytułu:	-1 631	-804
<i>Kredytów i pożyczek</i>	-848	-740
<i>Dotacji</i>	-783	0
<i>Pozostałe odsetki</i>	0	-64
Różnice kursowe	0	-2 460
Koszty finansowe z tyt. aktualizacji	-30	0
Inne	-183	0
Razem	-1 844	-3 264

Nota 8 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 przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

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

	01.01.2023 - 31.09.2023	01.01.2022 - 31.09.2022
Średnioważona liczba akcji w okresie	61 118 444	58 418 444
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	0	0
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	61 118 444	58 418 444

Nota 9 Połączenia i inne zmiany w okresie śródrocznym

W okresie śródrocznym pozycja nie wystąpiła.

Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2023	31.12.2022
Urządzenia techniczne	0	0
Wyposażenie	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0
Prawo do użytkowania	0	0
Razem	0	0

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku Spółka nie nabyła rzeczowych aktywów trwałych (2022 rok: 0 tys. PLN). W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

W 2022 roku Spółka zawarła umowę z Teleflex Incorporated dotyczącą zakupu form do produkcji urządzenia CSS, które na dzień 30.09.2023 nie zostały przyjęte do użytkowania. Na dzień 30.09.2023 stanowią one środki trwałe w budowie w łącznej kwocie 130 tys. PLN.

Nota 11 Wartości niematerialne

Na dzień bilansowy wartość prac rozwojowych wyniosła 0 tys. zł. Na dzień 31.12.2022 wartość prac rozwojowych wyniosła 0 tys. zł.

Nota 12 Inwestycje w udziały/akcje i pozostałe aktywa finansowe

	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa finansowe		
W jednostkach zależnych		
- obligacje (pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe)	5 672	5 403
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	5 672	5 403

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne w okresie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Udziały, akcje w cenie nabycia		
<i>Stan na początek okresu</i>	0	590
<i>Utrata kontroli</i>		-590
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
Korekty aktualizujące wartość udziałów, akcji:		
Korekty ujęte w innych dochodach całkowitych		
<i>Stan na początek okresu</i>	0	0
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym		
<i>Stan na początek okresu</i>	0	-590
<i>Utrata kontroli</i>		590
<i>Stan na koniec okresu</i>	0	0
Wartość bilansowa inwestycji w jednostki zależne	0	0

Spółka posiada w aktywach finansowych obligacje wyemitowane przez Adiuvo Investments S.A. W poprzednich okresach Adiuvo Investments S.A. dokonało spłaty połowy 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., kolejno 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 dniu 31 grudnia 2020 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 30 czerwca 2021 r., a następnie w dniu 30 czerwca 2021 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 31 grudnia 2021 r. W dniu 31 grudnia 2021 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 30 czerwca 2022 r. W dniu 30 czerwca 2022 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 30 sierpnia 2022 r. W dniu 30 sierpnia 2022 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 30 grudnia 2022 r. W dniu 31 grudnia 2022 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 20 kwietnia 2023 r. W dniu 20 kwietnia 2023 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 31 maja 2023 r. W dniu 31 maja 2023 roku Spółka zawarła z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 31 maja 2023 roku na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

Na 40.000 obligacjach imiennych wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. (o łącznej wartości nominalnej w wysokości 4.000.000,00 PLN) jest ustanowiony zastaw zabezpieczający spłatę kredytu zaciągniętego w Discount Bank (szczegóły w nocie 21.1).

Spółka posiada udziały w Biovo, która na dzień bilansowy nie jest jednostką zależną od Emitenta. W IVQ.2022 Spółka utraciła kontrolę nad Biovo. Udziały w spółce Biovo są wyceniane w wartości godziwej.

Szczegółowa weryfikacja wykładni prawnej oraz finansowej dokonana przez Spółkę w IVQ.2022 r. oraz IQ.2023 r. wskazuje, że jako definitywny moment w trwającym w 2022 r. procesie utraty kontroli nad Biovo przyjąć należy dzień 18.10.2022 r., kiedy to Pan Oron Zachar zrezygnował z pełnienia funkcji członka zarządu Airway Medix. Od dnia złożenia rezygnacji przez Pana Orona Zachara Spółka nie posiada faktycznej praktycznej możliwości wykonywania swoich praw wobec Biovo co faktycznie oznacza utratę kontroli nad Biovo.

Kiedy w dniu 18.10.2022 r. Pan Zachar złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu, doszło do utraty tożsamości w zakresie kluczowego personelu spółki AWM i Biovo. A co za tym idzie dotychczasowe obostrzenia oraz obowiązki członka zarządu spółki publicznej przestały Pana Zachara obowiązywać. Ponadto pośrednia możliwość wywierania na niego jakiegokolwiek wpływu przez odpowiedzialność osobistą związaną z pełnioną przez niego funkcją w AWM również przestała mieć miejsce. Do dnia rezygnacji Pana Orona Zachara istniały powiązania w ramach kluczowego personelu AWM i Biovo, natomiast z dniem jego rezygnacji te powiązania przestały istnieć i mimo, że już przed dniem rezygnacji wpływ AWM na określanie polityki operacyjnej i finansowej Biovo istniał, ale był w pewnym stopniu ograniczony, to po odejściu Pana Zachara z Zarządu AWM uznać należy, że ten wpływ Spółki zniknął całkowicie.

Airway Medix S.A. posiada 99,90% udziałów w Biovo Technologies Ltd. pozostałe 0,1% posiada Pan Oron Zachar, który jako Prezes Zarządu oraz akcjonariusz wywierał znaczący wpływ na działania Biovo. Ze względu na stopniowe, malejące zaangażowanie finansowe AWM w Biovo oraz silną pozycję Pana Orona Zachara, w praktyce umożliwiało mu to kierowanie istotnymi działaniami Biovo w sposób całkowicie samodzielny, bez ograniczeń, od dnia złożenia przez niego rezygnacji z funkcji członka zarządu AWM.

AWM ocenia, że nie posiada władzy nad Biovo, ponieważ nie posiada praktycznej zdolności do wykonywania tego prawa. Jest to związane z przeszkodami, które wystąpiły w 4Q 2022, a wynikającymi z rezygnacji Pana Zachara z pełnienia funkcji członka zarządu AWM w dniu 18.10.2022 r., tj. z utraty tożsamości w zakresie kluczowego personelu. Jak się okazało w wyniku przeprowadzonej analizy to dzień rezygnacji Pana Zachara z funkcji Członka Zarządu AWM jednoznacznie zerwał powiązania osobowe między podmiotami i finalnie zakończył proces utraty kontroli AWM nad Biovo (jak wskazywano i argumentowano powyżej). AWM nie tylko nie miał wpływu na zmiany składu Zarządu Biovo, ale także od tego momentu przestał mieć finalnie jakikolwiek wpływ na bieżącą politykę finansowo-operacyjną Biovo.

Ponadto w Biovo miało miejsce ograniczenie występujące w sprzedaży – według najlepszej wiedzy Emitenta jednostka nie posiada zdolności do samodzielnego funkcjonowania, gdyż Biovo było wyłącznie podwykonawcą Airway Medix S.A. nie posiadającym własnych klientów nabywających produkty inne niż produkty wytworzone na bazie posiadanego przez Emitenta IP. Według najlepszej wiedzy Emitenta Biovo nie posiadało również patentów czy innych aktywów. Potwierdzeniem istniejących ograniczeń było złożenie w styczniu 2023 r. wniosku o rozpoczęcie postępowania upadłościowego.

W związku z wpłynięciem do Spółki w dniu 25 kwietnia 2023 r. protokołu z rozprawy przed właściwym sądem w Izraelu, który zarządził otwarcie postępowania upadłościowego wobec Biovo zgodnie z przepisami prawa izraelskiego, z którego wynika również, że po stwierdzeniu braku realnych szans na restrukturyzację Biovo sąd izraelski zarządził rozwiązanie Biovo i mianował Zarządcę Masy Upadłościowej Biovo, Emitent uznaje, że na dzień 30 września 2023 roku spółka Biovo nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem.

Nota 13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.09.2023	31.12.2022
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	474	427
od jednostek powiązanych	2	0
od jednostek pozostałych	472	427
Inne	632	234
od jednostek powiązanych	409	108
od jednostek pozostałych	224	126
Odpisy aktualizujące	-522	-530
Razem należności finansowe netto	584	130

Inne należności niefinansowe, w tym:	291	138
z tytułu podatków i innych świadczeń	291	138
pozostałe	0	0
Razem należności niefinansowe netto	291	138
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	875	268

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym skorygowano utworzone w poprzednich okresach odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych. Stan odpisów aktualizujących wartość należności oraz aktywów finansowych na dzień bilansowy przedstawiają poniższe tabele:

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Stan na początek okresu	530	407
Utworzony odpis	0	190
Odwrócony odpis	-37	-67
Wykorzystany odpis	29	0
Stan na koniec okresu	522	530

Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2023 r. wynosi 187 tys. zł (31.12.2022: 1 tys. zł).

Nota 16 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2023 r. kapitał zakładowy Spółki zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji	30.09.2023	31.12.2022
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
Seria F	2 700 000	0
Razem liczba akcji (udziałów)	61 118 444	58 418 444

Kapitał zakładowy został w całości opłacony. Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (NWZA) Spółki z dnia 19 maja 2016 r. podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 4.900.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.900.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł oznaczonych jako seria C.

NWZA wyłączyło prawo poboru emitowanych akcji serii C przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Wyłączenie prawa poboru umożliwiło Spółce zaoferowanie nowo wyemitowanych akcji serii C wybranym przez Zarząd inwestorom, w celu zwiększenia środków finansowych Spółki przeznaczonych na inwestycje.

Subskrypcja prywatna została przeprowadzona w dniach 25-30 maja 2016 roku, w efekcie której dokonano przydziału 4.900.000 akcji serii C. Cena emisyjna akcji serii C została ustalona na 1,23 zł za jedną akcję, stąd wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 6.027.000,00 zł. W efekcie emisji akcji serii C powstała nadwyżka z emisji w kwocie 1.127.000,00 zł, w ciężar której ujęto koszty emisji w kwocie 668 tys. zł.

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału Spółki o akcje serii C miała miejsce w dniu 13 lipca 2016 r.

Jednocześnie uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z 19 maja 2016 r. podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 4.000.000,00 zł poprzez emisję do 4.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, oznaczonych jako seria D o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 4.000.000,00 zł, w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy).

W dniu 21 lipca 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu (Uchwała). Na mocy Uchwały podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 4.000.000,00 zł poprzez emisję 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł oznaczonych jako seria D (Akcje serii D). Akcje serii D od chwili ich powstania uczestniczyć będą w dywidendzie na zasadach równych z dotychczas istniejącymi akcjami Spółki. Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 1,23 zł za jedną akcję. W interesie Spółki zostało wyłączone prawo poboru emitowanych akcji serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki a wyłączenie prawa poboru umożliwiło Spółce zaoferowanie nowo wyemitowanych akcji serii D spółce Adiuvo Investments.

W dniu 22 lipca 2016 r. Spółka zawarła z Adiuvo Investments S.A. umowę objęcia 4.000.000 Akcji serii D o łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 zł w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4.920.000,00 zł tj. 1,23 zł za każdą akcję serii D. W efekcie emisji akcji serii D powstała nadwyżka z emisji w kwocie 920.000,00 zł, w ciężar której ujęto koszty emisji w kwocie 179 tys. zł.

Objęcie Akcji serii D przez Adiuvo Investments związane jest z realizacją postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 25 maja 2016 r., zgodnie z którą, po sprzedaży przez Adiuvo Investments w maju 2016 r. zdematerializowanych oraz dopuszczonych do obrotu 4.000.000 akcji Spółki na rzecz wybranych inwestorów, Adiuvo Investments zobowiązała się do nabycia Akcji serii D w liczbie i na warunkach cenowych odpowiadających zbytem akcjom, o których mowa powyżej.

Akcje serii D zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 listopada 2016 r.

Kapitał powstały z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień bilansowy wynosi 1.174 tys. zł i obejmuje nadwyżkę emisyjną netto tj. po potrąceniu kosztów emisji, powstałą w związku z emisją akcji serii C w kwocie 459 tys. zł oraz serii D w kwocie 715 tys. zł.

W roku 2018 roku miały miejsce zmiany w strukturze kapitału zakładowego Spółki. W dniu 27 czerwca 2018 roku została powzięta uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego. Obniżenie kapitału miało na celu pokrycie strat poniesionej w roku obrotowym 2017, pokrycie strat historycznie poniesionych w latach poprzednich, pokrycie ujemnego kapitału z połączenia pod wspólną kontrolą.

Kapitał zakładowy obniżono do kwoty 19.862.271 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji z kwoty 1,00 złotych do kwoty 0,34 złotych. Kwota 1.951.590 zł została przelana na osobny kapitał rezerwowy, który może być wykorzystany na pokrycie przyszłych strat.

W dniu 15 lutego 2023 r. Emitent powziął informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego [„Sąd”] w dniu 10 lutego 2023 r. zmian Statutu Spółki polegających na [1] zmianie §6 Statutu poprzez dodanie po ust. 5 Statutu Spółki ustępów od 6 do 11 oraz [2] zmianie §6a Statutu Spółki uchwalonych na podstawie odpowiednio uchwały nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2022 roku.

Zarejestrowana przez Sąd zmiana Statutu Spółki polega na tym, że:

[1] dodaje się w §6 po ust. 5 Statutu Spółki ustępy od 6 do 11 o następującym brzmieniu:

„6. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3.944.000,00 zł (trzy miliony dziewięćset czterdzieści cztery tysiące złotych) poprzez emisję do 11.600.000 (jedenaście milionów sześćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,34 zł (trzydzieści cztery grosze) każda akcja, oznaczonych jako seria E o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.944.000,00 zł (trzy miliony dziewięćset czterdzieści cztery tysiące złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy).

7. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji serii E w ramach kapitału docelowego wygasa 19 października 2023 r.

8. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji serii E emitowanych w granicach kapitału docelowego.

9. Zarząd upoważniony jest do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E wyemitowanych w ramach kapitału docelowego. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej serii E nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.

10. Z zastrzeżeniem ust. 8 oraz 9 oraz o ile przepisy ustawy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, w granicach upoważnienia Zarząd może decydować o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, a w szczególności Walne Zgromadzenie wyraża zgodę i upoważnia Zarząd do:

a. zawierania umów objęcia akcji obejmowanych w ramach podwyższenia kapitału dokonanego w granicach kapitału docelowego;

b. zmiany Statutu Spółki w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany,

c. zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w depozycie papierów wartościowych oraz dopuszczenia i wprowadzenia ich do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych.

11. Uchwała Zarządu podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.”

[2] §6a Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy o kwotę 4.001.800,00 zł (cztery miliony tysiąc osiemset złotych), poprzez:

a) emisję nie więcej niż 3.070.000,00 (trzy miliony siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,34 zł (trzydzieści cztery grosze) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.043.800,00 zł (milion czterdzieści trzy tysiące osiemset złotych) w celu przyznania posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 r. prawa do objęcia akcji serii A;

b) emisję nie więcej niż 8.700.000 (osiem milionów siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,34 zł (trzydzieści cztery grosze) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2.958.000,00 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych) w celu przyznania warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2022 r. prawa do objęcia akcji serii F.”

2.700.000 akcji serii F zostało zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 września 2023 r.

Zarząd Airway Medix S.A., w ramach realizacji uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2022 r., w dniu 19 października 2023 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję nie więcej niż 11.600.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,34 zł każda akcja, oznaczonych jako seria E o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.944.000,00 zł.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 20.780.270,96 zł i dzieli się na 61.118.444 akcji o wartości nominalnej 0,34 zł każda, w tym:

a) 43.518.444 akcje zwykłe na okaziciela serii A;

b) 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;

c) 4.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;

d) 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D;

e) 2.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynosi 61.118.444 .

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 4.001.800,00 zł.

Wysokość kapitału docelowego wynosi 3.944.000,00 zł.

Emisja akcji w bieżącym okresie sprawozdawczym

2.700.000 akcji serii F zostało zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 września 2023 r.

Prawa akcjonariuszy

Wszystkie akcje serii A, B, C, D i F są nieuprzywilejowanymi akcjami zwykłymi - na każdą akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu:

Według stanu na 30 września 2023 r. oraz na datę podpisania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Adiuvo Investments S. A.	17 856 950	17 856 950	29,22%	29,22%
Oron Zachar	4 312 050	4 312 050	7,06%	7,06%
Pozostali	38 949 444	38 949 444	63,72%	63,72%
Suma	61 118 444	61 118 444	100%	100%

Z zastrzeżeniem ww. informacji nt. zarejestrowania 2.700.000 akcji serii F, w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca inne zmiany w strukturze akcjonariuszy znaczących.

Według stanu na 31 grudnia 2022 r. i na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego (tj. przed rejestracją akcji serii F) struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Adiuvo Investments S. A.	17 856 950	17 856 950	30,57%	30,57%
Oron Zachar	4 312 050	4 312 050	7,38%	7,38%
Pozostali	36 249 444	36 249 444	62,05%	62,05%
Suma	58 418 444	58 418 444	100%	100%

Nota 17 Pozostałe kapitały

Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą

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

W sprawozdaniu finansowym za rok 2015 Spółka wybrała politykę rachunkowości, zgodnie z którą ww. transakcja stanowiła transakcję zawartą pod wspólną kontrolą, a zatem za właściwsze z perspektywy opisu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki uznała ujęcie wartości aktywów i zobowiązań połączonych jednostek według ich wartości księgowych. W efekcie wartość firmy została wycofana i ujęta jako „Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą”.

Kapitał ten został pokryty w 2018 roku w wyniku obniżenia kapitału zakładowego, opisanego w pkt. 16.

Kapitał z wyceny programu płatności w formie akcji

Kapitał z wyceny programu płatności w formie akcji na dzień bilansowy 30.09.2023 wynosi na 0 zł. W czerwcu 2023 nastąpiła realizacja praw z posiadanych warrantów przez osobę pełniącą funkcję zewnętrznego doradcy Spółki. Szczegóły dotyczące przydziału warrantów zostały opisane w punkcie 21.1. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Kapitał z wyceny opcji pracowniczych

Na dz. 30.09.2023 oraz na dz. 31.12.2022 kapitał z wyceny opcji pracowniczych nie wystąpił. Wykazywana w poprzednich okresach kwota 1.147 tys. zł kapitału z aktualizacji wyceny opcji pracowniczych została przeksięgowana w poczet pozostałych kapitałów własnych – kapitału rezerwowego.

Nota 18 Dywidendy

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

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

Spółka jest w posiadaniu obligacji wyemitowanych przez Adiuvio Investments S.A. Dnia 28 lutego 2019 r. miała miejsce częściowa spłata obligacji przez Adiuvio 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 Adiuvio Investments porozumienie zmieniające warunki emisji pozostałych 240.000 obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda, na mocy którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z 29 marca 2019 r. na dzień 31 grudnia 2019 r. a następnie na dzień 30 czerwca 2020 r. W dniu 30 czerwca 2020 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 31 grudnia 2020 r. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom. W dniu 30 czerwca 2021 roku Emitent zawarł z Adiuvio Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2021 roku na dzień 31 grudnia 2021 roku. W dniu 31 grudnia 2021 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 30 czerwca 2022 r. W dniu 30 czerwca 2022 roku Emitent zawarł z Adiuvio Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2022 roku na dzień 30 sierpnia 2022 roku. W dniu 30 sierpnia 2022 roku Emitent zawarł z Adiuvio Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 sierpnia 2022 roku na dzień 30 grudnia 2022 roku. W dniu 31 grudnia 2022 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 20 kwietnia 2023 r. W dniu 20 kwietnia 2023 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 31 maja 2023 r. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom. W dniu 31 maja 2023 roku Spółka zawarła z Adiuvio Investments S.A. porozumienie zmieniające na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 31 maja 2023 roku na dzień 31 grudnia 2023 roku.

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

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

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

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

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

również porozumienie o podporządkowaniu zadłużenia dające pierwszeństwo spłaty zadłużenia posiadanego przez Emitenta względem Banku.

Nota 20 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)

Na dzień bilansowy jeden z kowenantów nie był spełniony za wiedzą banku udzielającego kredytu Spółce. Bank do tej pory nie podjął żadnych czynności w związku z tym faktem.

Nota 21 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Stan na początek okresu	41	67
Utworzenie rezerw	1 655	15
Wykorzystanie rezerw	-14	-41
Rozwiązanie rezerw	0	0
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	1 682	41
Rezerwy długoterminowe	1 655	0
Rezerwy krótkoterminowe	27	41

Spółka w 2023 roku zwiększyła rezerwy w związku z postępowaniem związanym ze zwrotem dotacji dotyczącej prowadzenia prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowego wdrożenia rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC).

Świadczenia pracownicze	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	888	632
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	14	14
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	57	57
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	958	702
Zobowiązania długoterminowe	14	14
Zobowiązania krótkoterminowe	945	688

Nota 21.1 Program płatności w formie akcji

NWZA Spółki z dnia 19 października 2022 roku w uchwale nr 4 postanowiło o emisji warrantów subskrypcyjnych w ilości nie większej niż 8.700.000 oznaczonych jako seria B. Zgodnie z przedmiotową uchwałą każdy warrant subskrypcyjny serii B uprawnia jego posiadacza do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii F. Na potrzeby niniejszego sprawozdania akcje serii F związane z programem motywacyjnym określane będą jako akcje związane z warrantami serii B. Zgodnie z uchwałą warrantów subskrypcyjnych serii B emitowane będą po cenie ustalonej przez zarząd Airway Medix S.A. Zarząd tej spółki upoważniony jest również do oferowania warrantów subskrypcyjnych nieodpłatnie. Cenę emisyjną akcji związaną z warrantami serii B, a także szczegółowe warunki zamiany praw z warrantów subskrypcyjnych ma określić zarząd Airway Medix S.A. w odrębnej uchwale. Zgodnie z przedmiotową uchwałą zamiana warrantów subskrypcyjnych serii B na akcje Airway Medix S.A. powinna nastąpić nie później niż w terminie 10 lat od dnia jej podjęcia. W przypadku realizacji praw z wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii B kapitał zakładowy Airway Medix ulegnie zwiększeniu o kwotę do 2.958.000,00 zł.

W dniu 5 grudnia 2022 r. zarząd Airway Medix S.A. dokonał przydziału 1.450.000 warrantów subskrypcyjnych serii B dających prawo do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej 0,34 zł. W dniu 2 lutego 2023 r. zarząd Airway Medix S.A. dokonał przydziału 1.250.000 warrantów subskrypcyjnych serii B dających prawo do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej 0,34 zł.

Warranty zostały przydzielone osobie pełniącej funkcję zewnętrznego doradcy spółki Airway Medix. Warranty zostały przydzielone na podstawie spełnionych kamieni milowych przewidzianych w regulaminie programu opcyjnego zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Dnia 27 lipca 2023 r. zarząd Airway Medix podjął uchwałę w sprawie potwierdzenia osiągnięcia kamieni milowych przez posiadacza 2.700.000 warrantów subskrypcyjnych serii B.

Na dz. 31.03.2023 kapitał z tytułu wyceny programu płatności w formie akcji wynosił 785 tys. zł. Na dz. 30.06.2023 w związku z deklaracją wymiany warrantów w ilości 2 700 000 na akcje serii F dokonano rozliczenia kapitału przeksięgowując go w poczet kapitału rezerwowego. 2.700.000 akcji serii F zostało zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 września 2023 r. W tym samym dniu przeksięgowano nowo wyemitowane akcje z kapitału rezerwowego na kapitał podstawowy.

Według oświadczenia datowanego na 03.07.2023 zewnętrzny doradca spółki Airway Medix oświadczył, że wkład na pokrycie 2 700 000 akcji serii F został wniesiony.

Do dnia 30.09.2023 pozostałe warranty nie zostały przydzielone przez zarząd, który również nie określił ich szczegółowych warunków subskrypcji, w tym ceny emisyjnej akcji Spółki związanych z ww. warrantami.

Nota 22 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2023	31.12.2022
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	2 050	3 826
od jednostek powiązanych	20	1 282
od jednostek pozostałych	2 030	2 544
Razem zobowiązania finansowe netto	2 050	3 826
Inne zobowiązania niefinansowe, w tym:	4	4
z tytułu podatków i innych świadczeń	4	4
Razem zobowiązania niefinansowe netto	4	4
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania netto	2 054	3 830

Nota 23 Dotacje

Stan dotacji rządowych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów wraz z odsetkami na dzień 30 września 2023 r. wyniósł 1.102 tys. zł. (31 grudnia 2022 r.: 1.814 tys. zł.)

Zmiana stanu dotacji w okresie	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Stan na początek okresu	1 814	1 457
Otrzymanie dotacji przez Spółkę w okresie sprawozdawczym	0	0
Kwota rozliczonej dotacji ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych	0	0
Kwota dotacji podlegających zwrotowi- ujęte w formie rezerwy	-799	0
Zwrot dotacji przez Spółkę w okresie sprawozdawczym	0	0
Zwrot dotacji dokonany przez spółkę w poprzednim okresie ujęty w bieżącym roku	0	0

Odsetki	86	357
Stan dotacji na koniec okresu, w tym:	1 102	1 814
Dotacje długoterminowe	1 102	1 814
Dotacje krótkoterminowe	0	0

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

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. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 7 903 314,18. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 5 381 953,20 zł. Otrzymane dofinansowanie: 1 230 542,72 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. Otrzymane dofinansowanie: 706 450,67 zł.
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 (31.12.2022: 1,9 mln zł).

Nota 24.1 Zobowiązania i należności warunkowe

8 kwietnia 2020 roku Spółka zawarła z Israel Discount Bank Ltd umowę kredytową. Na mocy Umowy Bank udostępnił Spółce kredyt w maksymalnej kwocie 2 mln euro, co stanowi równowartość ok. 9,1 mln zł wg. 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, zabezpieczenie na wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Adiuvio Investments S.A. i objętych przez Spółkę oraz zabezpieczenie na ruchomościach, prawach własności intelektualnej i innych prawach.

19 kwietnia 2021 r. Spółka zawarła z Bankiem porozumienie zmieniające ww. umowę z Discount Bank. Zgodnie z treścią zawartego Porozumienia wysokość udostępnionego Spółce kredytu została zwiększona o kwotę 0,7 mln euro, co stanowi odpowiednio równowartość ok. 3,3 mln zł wg. kursu NBP z dnia zawarcia Porozumienia.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 16/2021 oraz zgodnie z zapisami umowy kredytowej w przypadku otrzymania informacji od Kupującego o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej, co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS, na Spółce spoczywa obowiązek poinformowania Banku o takim zdarzeniu. Bank, otrzymawszy taką informację ma prawo wypowiedzieć umowę kredytową. W ślad za raportem nr 21/2021 Spółka w dniu 11 sierpnia 2021 r. otrzymała od izraelskiego banku Discount Bank potwierdzenie zgodnie z którym Bank zdecydował, że nie będzie wszczynał żadnych procedur, które mogłyby doprowadzić do wypowiedzenia umowy kredytowej i konieczności wcześniejszej spłaty kredytu. Zgodnie z powyższymi przez Spółkę informacjami Bank potwierdził termin spłaty kredytu udzielonego Spółce w dacie jego zapadalności, tj. 30 października 2021 r.

24 listopada 2021 r. Spółka powzięła informację, że w związku z zapadalnością ww. kredytu Bank zdecydował o podwyższeniu rocznej stopy procentowej kredytu o 5%. 31 grudnia 2021 r. Bank podwyższył oprocentowanie rocznej stopy procentowej kredytu do 5,6080%. Jednocześnie Bank będzie na bieżąco oceniał sytuację Spółki, która pozostaje w stałej komunikacji z Bankiem, a intencją Emitenta pozostaje ustalenie z Bankiem nowych warunków spłaty zadłużenia.

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

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

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

Na dzień bilansowy jeden z kowenantów nie był spełniony za wiedzą banku udzielającego kredytu Spółce. Bank do tej pory nie podjął żadnych czynności w związku z tym faktem.

Dodatkowo, 31 maja 2023 roku minął termin spłaty pierwszej raty kredytu w wysokości 1,45 mln EUR. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka we współpracy z BICI Solution kontynuuje rozmowy z Bankiem dot. renegotjowania warunków podpisanej umowy. Wg opinii Zarządu rozmowy prowadzone są w duchu wspólnego zrozumienia sytuacji. Bank jest informowany o działaniach podejmowanych przez Spółkę w celu zabezpieczenia finansowania i doprowadzenia do komercjalizacji co najmniej jednej z posiadanych technologii. W pierwszych tygodniach maja doszło do spotkania przedstawicieli Spółki z Bankiem w Izraelu. Strony ustaliły dalszy harmonogram prowadzenia rozmów obejmujący kolejne spotkania Stron w miesiącach przed i powakacyjnych.

W zależności od etapu postępowania, zobowiązania warunkowe dotyczą także ewentualnych kosztów sądowych oraz odsetek od nieterminowego regulowania płatności.

Nota 24.2 Sprawy sporne

Wobec Spółki prowadzone są następujące postępowania:

1. Projekt: OC. Sprawa dotyczy 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 dniu 21.07.2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania o sygnaturze BDP-SPO.0250.6.2023.KW6
Wartość przedmiotu sporu: 977 617,26 złotych
Stanowisko Emitenta: Emitent kwestionuje roszczenie Narodowego Centrum Badań i Rozwoju
Etap: w toku
2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GC 1926/22, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansy i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt XVII GC 507/21, IX GNc 3297/20, XVI GC 2428/20)

Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych

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

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym. W sprawie odbyły się rozprawy – dnia 30 września 2022 roku, dnia 15 listopada 2022 roku, dnia 9 grudnia 2022 r. oraz 16 grudnia 2022 r. W dniu 16 grudnia 2022 r. nastąpiło ogłoszenie wyroku: oddalenie powództwa, w dn. 15.02.2023 r. wpłynęła apelacja powódki, brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu. Postępowanie prowadzone jest obecnie pod sygn. XXII Ga 486/23.

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XV Wydział Gospodarczy, XV GC 2373/20 (obecnie: prowadzona przed Sądem Okręgowym, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych pod sygn. akt: XXIII Ga 1623/22) z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finance i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 19 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XV GC 2373/20, XVI GNC 7748/20)

Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 złotych

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

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym;; ogłoszenie wyroku nastąpiło dnia 27 czerwca 2022 roku, wyrok uwzględniający powództwo w części (ok. 83%) jest nieprawomocny., W dniu 04 lipca 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku. Spółka zaskarżyła wyrok w części uwzględniającej powództwo apelacją z dnia 15 września 2022 roku. Przekazanie akt do Sądu Okręgowego nastąpiło dnia 5 października 2022 roku. Na dzień 16 listopada 2023 r. wyznaczono termin rozprawy apelacyjnej.

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, sygnatura sprawy: XXI U 504/22, 3 marca 2022 r Airway Medix S.A. wniósł do Sądu Odwołanie od Decyzji 220/2022-ORZ2-D z dnia 31 stycznia 2022 r Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 220/2022-ORZ2-D stwierdzała, że pani Aranowska-Babłok jako pracownik u płatnika składek Airway Medix S.A. składek nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie. 3 lipca 2023 r. podczas rozprawy sąd uwzględnił odwołanie i zmienił decyzję na korzyść Airway Medix S.A. Organ rentowy złożył apelację w dniu 3 sierpnia 2023 r. III Aua 2121/23. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.

5. Postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu środków pozyskanych od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu pn. „Stabilizator ciśnienia w mankencie rurki stabilizacyjnej”. Airway Medix S.A. w dniu 4 sierpnia 2023 r. złożył Odwołanie od Decyzji nr DK/133/2023 z dnia 4 lipca 2023 r.

Wartość przedmiotu sporu: 81 181,59 złotych

Stanowisko Emitenta: Emitent kwestionuje roszczenie Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości

Etap: w toku

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 września 2023 r. nie toczyły się w odniesieniu do Airway Medix S.A. istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności.

Nota 25 Informacje o podmiotach powiązanych

25.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższej tabeli przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi w okresie

objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym i w okresie porównywalnym.

01.01.2023 - 30.09.2023			
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	0	0	299
- pozostałym jednostkom powiązanym	1	0	0
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	1	0	299

01.01.2022 - 30.09.2022			
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	0	0	299
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	0	0	299

01.01.2023 - 30.09.2023			
Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-5	0	0
- jednostek zależnych	0	0	0
- kluczowego personelu kierowniczego	0	0	-51
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-5	0	-51

01.01.2022 - 30.09.2022			
Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-258	0	0
- jednostek zależnych	0	0	0
- kluczowego personelu kierowniczego	0	0	0
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-258	0	0

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

Należności od podmiotów powiązanych	30.09.2023	31.12.2022
- od jednostki dominującej	5 789	5 403
udzielone pożyczki	0	0
obligacje	5 672	5 403
należności handlowe	1	0
należności pozostałe	116	0
- od jednostek zależnych	0	0
należności handlowe	0	0
należności pozostałe	0	0
- od kluczowego personelu kierowniczego	0	4
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	242	0
Razem należności od podmiotów powiązanych	6 030	5 407

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2023	31.12.2022
- wobec jednostki dominującej	20	1 282
zobowiązania handlowe	0	226
zobowiązania inne	20	1 057
- od jednostek zależnych	0	0
zobowiązania handlowe	0	0
- od kluczowego personelu kierowniczego	470	422
-otrzymane pożyczki	470	422
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem zobowiązania od podmiotów powiązanych	490	1 704

25.2 Kluczowy personel kierowniczy

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

W notach 2.1 i 2.2 przedstawiono skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki na dzień bilansowy i w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 236 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 245 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 132 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 132 tys. PLN), oraz dla Anny Aranowskiej-Babłok 104 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 113 tys. PLN).

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 6 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 14,4 tys. PLN).

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

25.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 26 Ujęcie instrumentów finansowych w bilansie

Spółka przeprowadziła test Kapitału i Odsetek dla posiadanych instrumentów finansowych. W wyniku przeprowadzonego testu wszystkie posiadane instrumenty finansowe ujęto w bilansie Spółki metodą zamortyzowanego kosztu poza udziałami w spółce Biovo, które są wyceniane według wartości godziwej.

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.09.2023	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	1	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	187	0	187
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	5 672	0	5 672

Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	0	15 217	15 217
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	643	643
Zobowiązania pozostałe	0	1 407	1 407
Razem	5 860	17 268	23 126

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2022	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	0	1
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	5 403	0	5 403
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	0	7 794	7 794
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	827	827
Zobowiązania pozostałe	0	3 000	3 000
Razem	5 403	11 621	17 024

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

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

W okresie sprawozdawczym i na dzień bilansowy nie występowały instrumenty finansowe, których podstawą wyceny jest wycena w wartości godziwej, poza udziałami w spółce Biovo Technologies Ltd., których wartość jest równa 0. W związku z tym, że w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30.09.2023 r. nie wystąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie prezentuje się informacji nt. hierarchii wartości godziwej.

Nota 27 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd Airway Medix S.A., w ramach realizacji uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2022 r., w dniu 19 października 2023 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję nie więcej niż 11.600.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,34 zł każda akcja, oznaczonych jako seria E o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.944.000,00 zł.

III. Pozostałe informacje nt. działalności oraz sytuacji finansowej spółki Airway Medix S.A. w okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku

III.1 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ

III.1.1 Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej

Spółka 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 dziewięciu miesięcy 2023 roku Spółka głównie skupiała się na podejmowaniu aktywności zmierzających do renegocjowania umowy pożyczki z Bankiem oraz pozyskania finansowania na dalszą działalność Spółki.

Koszty operacyjne w okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku wyniosły 1 601 tys. zł (2022 rok: 948 tys. PLN).

W odniesieniu do skróconego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy 2023 r. nie wystąpiły inne nietypowe czynniki, które nie zostałyby wskazane w niniejszym raporcie.

III.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.

Spółka Airway Medix uznawana jest za jeden segment. 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.

III.1.3 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości w jakikolwiek sposób prognoz wyników za 2023 r.

III.1.4 Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

Informacje dotyczące stosowanych zasad rachunkowości przedstawiono w Nocie 4 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

III.2 OPIS SPÓŁKI AIRWAY MEDIX

III.2.1 Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. działania Zarządu skupione były na:

- kontynuowaniu rozmów z bankiem dotyczących renegocjowania warunków spłaty kredytu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka we współpracy z BICI Solution kontynuuje rozmowy z Bankiem dot. renegocjowania warunków podpisanej umowy. Wg opinii Zarządu rozmowy prowadzone są w duchu wspólnego zrozumienia sytuacji. Bank jest informowany o działaniach podejmowanych przez Spółkę w celu zabezpieczenia finansowania i doprowadzenia do komercjalizacji co najmniej jednej z posiadanych technologii. W pierwszych tygodniach maja doszło do spotkania przedstawicieli Spółki z Bankiem w Izraelu. Strony ustaliły dalszy harmonogram prowadzenia rozmów. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadne procedury prawne czy też organizacyjne w zakresie wykorzystania zabezpieczenia kredytu i/lub jego spłaty nie zostały przez Bank powzięte.

- prowadzeniu rozmów z partnerem branżowym w zakresie produkcji, sprzedaży i marketingu urządzeń z portfolio Spółki. Na dzień publikacji niniejszego raportu Partner otrzymał wszelkie dokumenty, które niezbędne są do zakończenia procedury due diligence. Równocześnie doszło do spotkania w fabryce partnera w celu usprawnienia przekazywania informacji o procesie technologicznym wytwarzania urządzeń. Po spotkaniu Partner poprosił o dostarczenie dodatkowych informacji, które pozwolą mu zakończyć proces due diligence.

- prowadzeniu rozmów z potencjalnymi inwestorami dot. dokapitalizowania Spółki. Na dzień publikacji niniejszego raportu rozmowy są kontynuowane.

Także, zgodnie z właściwymi publikowanymi raportami bieżącymi:

9 stycznia 2023 roku grupa pracowników Biovo złożyła do właściwego sądu w Izraelu wniosek o wydanie orzeczenia inicjującego postępowanie upadłościowe Biovo w celu odzyskania należnych im świadczeń i należności pracowniczych w oparciu o przepisy prawa izraelskiego. Sygnatariuszem złożonego wniosku nie był Zarząd Biovo i zgodnie z informacjami przekazanymi raportem bieżącym nr 49/2022 Spółka kontynuuje współpracę z Panem Oronem Zachar. 25 kwietnia 2023 r. do Spółki wpłynął protokół z rozprawy przed właściwym sądem w Izraelu, który zarządził otwarcie postępowania upadłościowego wobec Biovo zgodnie z przepisami prawa izraelskiego. Z otrzymanego protokołu wynika również, że po stwierdzeniu braku realnych szans na restrukturyzację Biovo, sąd izraelski zarządził rozwiązanie Biovo. 5 kwietnia 2023 r. Spółka zakończyła analizę w zakresie sprawowania przez Emitenta faktycznej kontroli nad spółką Biovo Technologies Ltd. z siedzibą w Izraelu [„Biovo”]. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka podjęła z tym samym dniem decyzję o odstąpieniu od sporządzenia w roku obrotowym 2023 skonsolidowanych raportów okresowych w związku z utratą kontroli nad Biovo i brakiem praktycznej możliwości bieżącego kierowania przez Emitenta istotnymi działaniami Biovo.

15 lutego 2023 r. Emitent powziął informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego [„Sąd”] w dniu 10 lutego 2023 r. zmian Statutu Spółki polegających na [1] zmianie §6 Statutu poprzez dodanie po ust. 5 Statutu Spółki ustępów od 6 do 11 oraz [2] zmianie §6a Statutu Spółki uchwalonych na podstawie odpowiednio uchwały nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2022 roku.

Zarejestrowana przez Sąd zmiana Statutu Spółki polega na tym, że:

[1] dodaje się w §6 po ust. 5 Statutu Spółki ustępy od 6 do 11 o następującym brzmieniu:

„6. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3.944.000,00 zł (trzy miliony dziewięćset czterdzieści cztery tysiące złotych) poprzez emisję do 11.600.000 (jedenaście milionów sześćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,34 zł (trzydzieści cztery grosze) każda akcja, oznaczonych jako seria E o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.944.000,00 zł (trzy miliony dziewięćset czterdzieści cztery tysiące złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy).

7. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji serii E w ramach kapitału docelowego wygasa 19 października 2023 r.

8. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji serii E emitowanych w granicach kapitału docelowego.

9. Zarząd upoważniony jest do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E wyemitowanych w ramach kapitału docelowego. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej serii E nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.

10. Z zastrzeżeniem ust. 8 oraz 9 oraz o ile przepisy ustawy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, w granicach upoważnienia Zarząd może decydować o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, a w szczególności Walne Zgromadzenie wyraża zgodę i upoważnia Zarząd do:

a. zawierania umów objęcia akcji obejmowanych w ramach podwyższenia kapitału dokonanego w granicach kapitału docelowego;

b. zmiany Statutu Spółki w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany,

c. zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w depozycie papierów wartościowych oraz dopuszczenia i wprowadzenia ich do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych.

11. Uchwała Zarządu podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.”

[2] §6a Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„„Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy o kwotę 4.001.800,00 zł (cztery miliony tysiąc osiemset złotych), poprzez:

a) emisję nie więcej niż 3.070.000,00 (trzy miliony siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,34 zł (trzydzieści cztery grosze) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.043.800,00 zł (milion czterdzieści trzy tysiące

osiemset złotych) w celu przyznania posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 r. prawa do objęcia akcji serii A; b) emisję nie więcej niż 8.700.000 (osiem milionów siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,34 zł (trzydzieści cztery grosze) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2.958.000,00 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych) w celu przyznania warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2022 r. prawa do objęcia akcji serii F.”

2.700.000 akcji serii F zostało zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 września 2023 r.

Zarząd Airway Medix S.A., w ramach realizacji uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2022 r., w dniu 19 października 2023 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję nie więcej niż 11.600.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,34 zł każda akcja, oznaczonych jako seria E o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.944.000,00 zł.

7 marca 2023 r. Spółka podpisała z międzynarodowym, wiodącym producentem i dystrybutorem wyrobów medycznych z centralą na Tajwanie [Partner] list intencyjny [LOI] dotyczący współpracy stron w zakresie produkcji, marketingu i sprzedaży produktów medycznych opartych na technologii opracowanej przez Emitenta.

Zgodnie z LOI strony podejmą działania w celu nawiązania potencjalnej współpracy na polu produkcji, marketingu i sprzedaży [również w formule co-brandingu] produktów z portfolio Emitenta, w szczególności produktów Closed Suction System [CSS] oraz Oral Care [B-Care] pod warunkiem uzgodnienia i podpisania przez strony prawnie wiążącego porozumienia.

Podpisany list intencyjny zakłada przekazanie przez Spółkę w okresie nie dłuższym niż 45 dni wszelkich niezbędnych informacji do dokonania przez Partnera oszacowania kosztów transferu technologii oraz produkcji masowej urządzeń, których produkcją, dystrybucją oraz, jeżeli strony tak uzgodnią, marketingiem i sprzedażą masową miałby się zająć Partner w przyszłości.

Strony zobowiązały się do prowadzenia dalszych rozmów w dobrej wierze w taki sposób, aby jak najszybciej uzgodnić finalne warunki ewentualnej współpracy komercyjnej w zakresie produkcji, i jeżeli strony tak uzgodnią, wdrożenia rynkowego. Pozostałe zapisy LOI nie odbiegają od standardowych postanowień stosowanych powszechnie w tego typu dokumentach.

III.2.2 Istotne czynniki rozwoju i zagrożeń w perspektywie kolejnego kwartału

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej państw, w których Spółka prowadziła prace badawczo-rozwojowe oraz państw, w których sprzedawane będą produkty Spółki do końcowych klientów. W pierwszym przypadku jest to w największym stopniu Izrael, gdzie Spółka zaciągnęła finansowanie dłużne oraz współpracuje z lokalnymi partnerami, a także gdzie jest zlokalizowane Biovo Technologies, nad którą Spółka utraciła kontrolę w IV kwartale 2022 roku. 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 Spółki. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Spółkę 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 Spółkę celów.

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

Spółka 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 Spółka prowadzi działalność lub działalność prowadzą jej partnerzy, lub w których sprzedawane będą produkty Spółki. 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 Spółkę. 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 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. Spółka prowadzi swoją działalność na rynku wyrobów medycznych, który jest szczegółowo regulowany. Duże znaczenie dla przyszłych wyników finansowych Spółki ma potwierdzenie działania oraz uzyskanie zezwoleń regulacyjnych dla rozwijanych przy udziale Spółki innowacyjnych produktów z branży biomedycznej, zarówno na rynku amerykańskim, na terenie Unii Europejskiej jak i w innych krajach. Istotnym z punktu widzenia działalności Spółki 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 Spółki są: zmiany przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ubezpieczeń społecznych w krajach, gdzie działa Spółka (tj. w Polsce), ale także gdzie oferowane będą finalnie produkty lub technologie Spółki. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe regulacje mogą okazać się mniej korzystne dla Spółki, 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 Spółką, 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 Spółki. W Polsce występują częste zmiany przepisów prawa, w tym przepisów podatkowych oraz ubezpieczeń społecznych.

Ryzyko związane z wystąpieniem efektów ubocznych produktów Spółki

Działalność Spółki 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 Spółki 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, Spółka może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za szkody spowodowane przez skutki uboczne. W związku z powyższym istnieją ryzyka, że niektóre produkty oferowane przez Spółkę mogą zostać wycofane z obrotu oraz Spółka będzie zobowiązana do zapłaty odszkodowań. Powyższe ryzyka występują niezależnie od sposobu wprowadzania produktu na rynek oraz od tego czy wprowadza je na rynek Spółka lub podmiot trzeci.

Ryzyko naruszenia patentów przysługujących osobom trzecim i sporów dotyczących własności intelektualnej

Prowadzone przez Spółkę prace badawczo-rozwojowe mogą naruszać lub wskazywać na naruszenie patentów posiadanych lub kontrolowanych przez podmioty trzecie. Osoby poszkodowane mogą skierować roszczenia wobec Spółki. Roszczenia te mogą spowodować konieczność poniesienia znacznych kosztów oraz, jeśli zostaną one uznane za zasadne, wypłatę znacznych odszkodowań przez Spółkę. Ponadto, roszczenia te mogą doprowadzić do zatrzymania lub opóźnienia prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Spółkę. W wyniku roszczeń o naruszenie patentu, lub w celu uniknięcia ewentualnych roszczeń, Spółka 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 Spółka będzie w stanie uzyskać licencję, może ona zobowiązywać Spółkę do zapłaty opłat licencyjnych, tantiem lub zapłaty obu opłat jednocześnie, a prawa przyznane Spółce mogą nie być przyznane na wyłączność. Może to spowodować, że konkurenci Spółki uzyskają dostęp do tych samych praw własności intelektualnej. Ostatecznie, Spółka może zostać zmuszona do zaprzestania działalności badawczo-rozwojowej w odniesieniu do konkretnego projektu, jeżeli w wyniku rzeczywistych lub możliwych roszczeń o naruszenie patentu Spółka 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 Spółki, może okazać się znaczny. Niektórzy konkurenci Spółki mogą być w stanie bardziej efektywnie niż Spółka 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 Spółki do konkurowania na rynku.

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

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

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

Ryzyko niepowodzenia strategii Spółki

Podstawowym celem strategicznym Spółki jest budowanie trwałego wzrostu wartości dla akcjonariuszy. Cel ten bezpośrednio zależy od powodzenia prac badawczo-rozwojowych nad wyrobami medycznymi opracowywanymi przez Spółkę, 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 Spółki. Na działalność Spółki ma wpływ wiele nieprzewidywalnych i niezależnych od niej czynników, takich jak przepisy prawa, intensyfikacja konkurencji, spadek zainteresowania produktami oferowanymi przez Spółkę, dynamiczny rozwój technologiczny, trudności w zdobywaniu nowych rynków zagranicznych, lub zbyt mała liczba odpowiednio wykwalifikowanych, strategicznych pracowników, kluczowych z punktu widzenia Spółki. Ich zaistnienie może utrudniać bądź uniemożliwić realizację założonych celów strategicznych. Planowany przez Spółkę rozwój oznacza duże obciążenie zasobów operacyjnych, ludzkich i finansowych. Powodzenie strategii rozwoju Spółki 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 Spółki do zarządzania wzrostem może mieć istotny niekorzystny wpływ na jej strategię.

Ryzyko związane z konkurencją

Spółka działa na rynku innowacyjnych wyrobów medycznych, który jest konkurencyjny i istotnie rozproszony. Produkty i technologie opracowywane przez Spółkę 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 Spółkę. Istnieje ryzyko związane z zaostreniem działań konkurencji.

Ryzyko kursu walutowego

Spółka 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 Spółkę były denominowane w EUR. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie prowadziła działalności sprzedażowej. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na ponoszenie w przeszłości części kosztów działalności, w tym prac rozwojowych i badawczych, w walucie obcej. Dodatkowo Spółka korzysta z kredytu bankowego denominowanego w EUR.

Ryzyko związane z odpływem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników

Działalność Spółki i perspektywy jej dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników i osób współpracujących z Spółką, 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 Spółki. Oznacza to z jednej strony możliwość utrudnionej rekrutacji do pracy w Spółce 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, Spółka będzie zmuszona podnosić koszty pracy ponad zaplanowany uprzednio poziom. Spółka może też nie być w stanie przyciągnąć nowych lub utrzymać kluczowych pracowników na warunkach, które są akceptowalne z ekonomicznego punktu widzenia.

Ryzyko spadku popytu

Rzeczywisty rozwój Spółki zależy w dużej mierze od liczby zamówień i wielkości kontraktów uzyskanych od placówek leczniczych bezpośrednio przez Emitenta lub partnerów, z którymi Spółka będzie związana umowami dostawy produktów, umowami dystrybucyjnymi lub transferu technologii czy podobnymi. Te z kolei zależą od popytu klientów końcowych na produkty Spółki oraz na produkty partnerów handlowych Spółki. Popyt na wyroby Spółki 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 Spółkę, może spowodować spadek wartości projektów prowadzonych przez Spółkę 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

Spółka angażuje się w projekty polegające na rozwoju koncepcji, tworzeniu, patentowaniu oraz komercjalizacji innowacyjnych wyrobów medycznych. Dzięki dobremu zrozumieniu tego rynku oraz doświadczonej kadrze zarządzającej Spółka 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 Spółka nie będzie w stanie rozwijać i rozszerzać portfolio o kolejne projekty o wysokim potencjale komercjalizacyjnym.

Ryzyko związane z procesem badawczym prowadzonym przez Spółkę

Rzeczywisty rozwój projektu realizowanego przez Spółkę jest procesem obejmującym kilka kosztownych i niepewnych faz, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i skuteczności terapeutycznej proponowanego rozwiązania. Spółka 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. Spółka 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 wyniku występowania niepożądanych działań ubocznych, zaobserwowanych podczas prowadzonych badań, Spółka 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 zawieszone 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 wynalezienia i wprowadzenia innych produktów stosowanych w tych samych wskazaniach, co produkty Spółki

Produkty i technologie rozwijane przez Spółkę 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 Spółki.

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

Model biznesowy Spółki 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 Spółka 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 Spółka zawiera 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 spłaty zobowiązań Biovo Technologies Ltd.

9 stycznia 2023 roku grupa pracowników Biovo złożyła do właściwego sądu w Izraelu wniosek o wydanie orzeczenia inicjującego postępowanie upadłościowe Biovo w celu odzyskania należnych im świadczeń i należności pracowniczych w oparciu o przepisy prawa izraelskiego. 25 kwietnia 2023 r. do Spółki wpłynął protokół z rozprawy przed właściwym sądem w Izraelu, który zarządził otwarcie postępowania upadłościowego wobec Biovo zgodnie z przepisami prawa izraelskiego. Z otrzymanego protokołu wynika również, że po stwierdzeniu braku realnych szans na restrukturyzację Biovo, sąd izraelski zarządził rozwiązanie Biovo.

W ocenie Emitenta istnieje ryzyko, że w procesie likwidacji Emitent, na podstawie dokonywanych rozliczeń w latach ubiegłych, może zostać zidentyfikowany jako potencjalny dłużnik Biovo, co mimo, że w opinii Emitenta jest bezpodstawne, może rodzić ryzyka finansowe i organizacyjne w szczególności związane z koniecznością oddalania potencjalnych roszczeń. Dodatkowo procedura toczy się pod prawodawstwem izraelskim i dotyczy spółki, nad którą Emitent utracił kontrolę w 2022 r., tym samym nie ma na proces ani wpływu ani o nim pełnej wiedzy.

Ryzyko niespłaty kredytu

Spółka identyfikuje potencjalne ryzyko braku wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na spłatę zaciągniętych kredytów. W szczególności Zarząd identyfikuje istotną niepewność związaną z datą zapadalności pierwszej części kredytu (1,45 mln Euro), tj. 31.05.2023 r. Spółka we współpracy z BICI Solution prowadzi rozmowy z Bankiem dot. renegocjowania warunków podpisanej umowy. Wg opinii Zarządu rozmowy prowadzone są w duchu wspólnego zrozumienia sytuacji. Bank jest informowany o działaniach podejmowanych przez Spółkę w celu zabezpieczenia finansowania i doprowadzenia do komercjalizacji. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadne procedury prawne czy też organizacyjne w zakresie wykorzystania zabezpieczenia kredytu i/lub jego spłaty nie zostały przez Bank powzięte, jednak Spółka nie może zakładać, że takie procedury nie zostaną przez Bank powzięte w przypadku niespłaty przez Spółkę pierwszej części kredytu.

Ryzyko związane z możliwością komercjalizacji opracowywanych przez Spółkę produktów lub technologii oraz innych innowacji Spółki

Ryzyko niezawarcia umowy pomimo podpisania listu intencyjnego

Na podstawie podpisywanych przez Spółkę niewiążących listów intencyjnych, toczą się dalsze rozmowy handlowe z potencjalnym Partnerem mające na celu podpisanie ostatecznych umów dystrybucyjnych/partnerstwa strategicznego na określonych terytoriach. Istnieje ryzyko, że prowadzone rozmowy nie zakończą się podpisaniem finalnych umów lub podpisane

umowy będą zawarte na warunkach innych niż ustalone w treści podpisanych wcześniej niewiążących dokumentów. Zgodnie z raportem bieżącym nr 5/2023 Spółka jest aktualnie stroną takiego listu intencyjnego.

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

Spółka prowadząc swoją działalność w szeroko rozumianej branży biomedycznej, zwłaszcza na rynku wyrobów medycznych, uzależniona jest od prawidłowego kształtowania swojego wizerunku. Pogorszenie reputacji Spółki 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 Spółki była początkowo głównie finansowana przez akcjonariuszy oraz z przychodów uzyskanych w 2017 roku ze sprzedaży technologii CSS (opłacona została pierwsza transza stanowiąca 60% wartości transakcji), a następnie z zastosowaniem innych źródeł finansowania, w tym produktów bankowych, grantów, emisji akcji czy też pożyczek od podmiotu dominującego. Wobec faktu, że skala potrzeb finansowych Spółki jest znaczna, a perspektywa komercjalizacji i uzyskania przepływów pieniężnych z poszczególnych projektów może być odległa w czasie, istnieje ryzyko, że Spółka 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 Spółkę 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 Spółki. Wynika to z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Wartość takiej współpracy dla Spółki jest jednak na tyle istotna, że podjęcie ryzyka biznesowego takiej współpracy jest uzasadnione.

Ryzyko związane z patentami

Spółka 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, Spółka ubiega się o przyznanie odpowiedniej ochrony patentowej na terytorium zarówno Unii Europejskiej, jak i innych krajach (np. USA). Spółka 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 Spółkę 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 Spółka. Istnieje również możliwość podważenia praw Spółki do użytkowania rozwiązania objętego zgłoszeniem.

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

Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej

Spółka 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 Spółka. Sytuacja taka rodzi dla Spółki 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 Spółki 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 w przypadku, gdy ochrona patentowa nie została jeszcze przyznana), tajemnic handlowych, know-how i innych danych, które uważa się za tajemnice Spółki. Ich ochronę powinny zapewniać umowy zawarte pomiędzy Spółką 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.

Spółka 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 Spółki 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 Spółkę założonych celów badawczych, strategicznych lub sprzedażowych. Istnieje więc ryzyko, iż cele te nie zostaną spełnione, a tym samym opłaty, jakie otrzyma Spółka będą niższe od przewidywanych lub też równe zeru.

Ryzyko nielegalnego kopiowania technologii Spółki

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

Ryzyko związane z utratą środków publicznych

Spółka korzysta z programów dotacji na sfinansowanie części kosztów ochrony własności intelektualnej lub kosztów prac badawczo-rozwojowych. Podczas gdy programy te zasadniczo zmniejszają konieczne inwestycje Spółki, nie ma gwarancji, że dotacje zostaną przez cały okres obowiązywania utrzymane przez Spółkę. Spółka 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 Spółki mogą mieć negatywny wpływ na osiągane 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 Spółki

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

Ryzyko związane z awariami lub złamaniem zabezpieczeń systemów informatycznych

Działalność Spółki 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 Spółce 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 Spółki uzyskają niepowołane osoby trzecie. Ponadto, błędy w oprogramowaniu i podobne problemy mogą wpływać na zdolność Spółki do realizacji procedur, zakłócić działalność Spółki, naruszyć reputację Spółki 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 Spółki.

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową Spółki dotyczącą jej działalności

Umowy ubezpieczenia zawarte w ramach Spółki mogą być niewystarczające do pokrycia szkód poniesionych przez Spółkę lub do zaspokojenia roszczeń wobec Spółki. Ponadto, ubezpieczyciel może, w sytuacjach określonych w umowach, odmówić zaspokojenia roszczeń wobec Spółki lub pokrycia szkód poniesionych przez Spółkę. Polisy ubezpieczeniowe 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 Spółki, wystarczające dla zminimalizowania ewentualnych wysokich kosztów pokrycia szkód. Tym samym, Spółka może nie uzyskać pełnego odszkodowania na podstawie zawartych umów ubezpieczenia na pokrycie szkód związanych z prowadzoną działalnością, a zakres ochrony ubezpieczeniowej Spółki może być niewystarczający. Dodatkowo, polisy ubezpieczeniowe posiadane przez Spółkę 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 Spółkę. Jeżeli wystąpi jakakolwiek szkoda niechroniona ubezpieczeniem albo przewyższająca limity ubezpieczenia, Spółka 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 Spółkę 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 Spółki lub ogólnie w sektorach rynkowych Spółki. Nie można również wykluczyć, że w przyszłości Spółka może nie mieć możliwości pozyskania ochrony ubezpieczeniowej na obecnym poziomie lub na zadowalających warunkach. W wyniku powyższego, Spółka może posiadać niewystarczającą ochronę przed szkodami, jakie może ponieść w trakcie swojej działalności.

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

Spółka przeprowadza transakcje z podmiotami powiązanymi w rozumieniu przepisów podatkowych. Zawierając i realizując transakcje z podmiotami powiązanymi, Spółka dba 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 Spółka nie zostanie poddana kontrolom lub innym czynnościom sprawdzającym podejmowanym przez organy podatkowe i organy kontroli skarbowej.

Ryzyko związane z możliwością naruszenia prawa ochrony konkurencji i konsumentów

Działalność Spółki musi być prowadzona w sposób zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony konkurencji i konsumentów. W związku z powyższym Prezes UOKiK sprawuje kontrolę nad działalnością Spółki 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 Spółki naruszają zbiorowe interesy konsumentów oraz, w konsekwencji, może zakazać stosowania niektórych praktyk i nałożyć na taką spółkę z Spółki 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 Spółki stosuje praktyki naruszające interesy konsumentów, w szczególności w przypadku stosowania przez taką spółkę z Spółki niedozwolonych klauzul umownych, klienci takiej spółki z Spółki będący konsumentami mogą dochodzić od tej spółki z Spółki 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 Spółki.

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 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 spółki Adiuvo Investments S.A. Anna Aranowska-Bablok, która pełni w Emitencie funkcję Członka Zarządu jest również Członkiem Zarządu Adiuvo Investments S. A.

Istniejące powiązania kapitałowe oraz osobowe sprawiają, że ww. osoby 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 Einavowi 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 Spółce. 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 Spółki przekraczające 250 tys. zł

Nie można zapewnić, że w przyszłości Spółka nie zostanie poddana kontrolom lub innym czynnościom sprawdzającym podejmowanym przez organy podatkowe i organy kontroli skarbowej.

Emitent zwraca w tym miejscu uwagę na trwające postępowanie upadłościowe Biovo, które szerzej zostało opisane w nocie III.2.1 niniejszego raportu. W ocenie Emitenta ogranicza ono niniejsze.

Ryzyko związane z umową sprzedaży technologii CSS

3 października 2017 r. zamknięto transakcję sprzedaży technologii Airway Medix CSS do Teleflex Medical Europe Limited. 4 kwietnia 2019 roku Kupujący w pełni uregulował należności z tytułu pierwszej transzy, która stanowiła 60% całkowitej wartości transakcji. W dniu 8 lipca 2021 r. Spółka otrzymała od Teleflex Medical Europe Limited informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznacza brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS. 2 grudnia 2021 r. doszło do zawarcia pomiędzy Airway Medix a Teleflex porozumienia w sprawie cesji praw własności intelektualnej zgodnie z którym Teleflex przeniósł zwrótnie na Airway Medix prawa własności intelektualnej wchodzące w skład ZCP. Spółka informuje, że kontynuuje działania i rozmowy zmierzające do pozyskania podmiotów zainteresowanych potencjalną transakcją nabycia od Emitenta technologii CSS

Ryzyko związane z wpływem koronawirusa na popyt produktów Spółki.

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 Spółki 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.

III.2.3 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. spółka Airway Medix S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o innych niż wyżej wymienione typowych i rutynowych transakcjach z jednostkami powiązanymi zostały zaprezentowane w nocie 25 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego powyżej.

III.2.4 Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. spółka Airway Medix S.A. nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki a także nie udzieliła 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 2023 roku nie jest znacząca.

III.2.5 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Airway Medix

Według wiedzy Zarządu Emitenta 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.

III.3 AKCJONARIAT

III.3.1 Informacje o Akcjonariacie

Na datę publikacji niniejszego raportu, tj. na 31 października 2023 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Adiuvo Investments S. A.	17 856 950	17 856 950	29,22%	29,22%
Oron Zachar	4 312 050	4 312 050	7,06%	7,06%
Pozostali	38 949 444	38 949 444	63,72%	63,72%
Suma	61 118 444	61 118 444	100%	100%

Z zastrzeżeniem informacji zamieszczonych w Nocie 16 nt. zarejestrowania 2.700.000 akcji serii F, w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze akcjonariuszy znaczących.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu, Marek Orłowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta za pośrednictwem Adiuvo Investments S.A. kontroluje 17 856 950 akcji Spółki (o wartości nominalnej 6 071 363 PLN), uprawniających do 17 856 950 głosów.

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

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)
Krzysztof Laskowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Brak	Brak	Brak
Przemysław Cipyk	Członek Rady Nadzorczej	Brak	Brak	Brak
Omri Rose	Członek Rady Nadzorczej	Brak	Brak	Brak
Paweł Nauman	Członek Rady Nadzorczej	Brak	Brak	Brak
Anna Rusek	Członek Rady Nadzorczej	Brak	Brak	Brak

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

Informacje o uprawnieniach do akcji Airway Medix S.A.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

IV. Oświadczenia osób zarządzających

IV.1.1 Oświadczenie w sprawie rzetelności

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

V. Podpisy osób uprawnionych

Warszawa, dnia 31 października 2023 r.

Zarząd Spółki:

Marek Orłowski
Prezes Zarządu

Anna Aranowska-Bablok
Członek Zarządu

AirwayMedix

