

AirwayMedix

Grupa Kapitałowa
Airway Medix

Rozszerzony skonsolidowany raport
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.

Spis treści:

I.	Wybrane dane finansowe.....	4
I.1	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I.2	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
II.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Airway Medix	8
II.1	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
II.2	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	9
II.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
II.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
II.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
II.6	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
	Nota 1 Informacje ogólne	16
	Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej	16
	Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej	16
	3.1 Zarząd	16
	3.2 Rada Nadzorcza.....	16
	Nota 4 Podpisanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	17
	Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
	5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
	5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności	17
	5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	19
	5.4 Polityka rachunkowości	19
	5.5 Niepewność szacunków	21
	Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	21
	Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności	21
	Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	21
	Nota 9 Przychody i koszty	22
	9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	22
	9.2 Utrata wartości	22
	9.3 Przychody i koszty finansowe	23
	Nota 10 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję	23
	Nota 11 Połączenia i inne zmiany w strukturze Grupy w okresie śródrocznym	24
	Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe	24
	Nota 13 Wartości niematerialne	24
	Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów	25
	Nota 15 Kapitał podstawowy.....	26
	Nota 16 Programy akcji pracowników.....	27
	Nota 17 Dywidendy	27
	Nota 18 Emisja i wykup papierów dłużnych, zaciągnięcie kredytów i pożyczek.....	27
	Nota 19 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)	28
	Nota 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze	28
	Nota 21 Dotacje	29
	Nota 22 Zobowiązania i należności warunkowe.....	30
	Nota 23 Informacje o podmiotach powiązanych	31
	23.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	31
	23.2 Kluczowy personel kierowniczy	32
	23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	33
	Nota 24 Ujęcie instrumentów finansowych w bilansie.....	33
	Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym	34
III.	Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Airway Medix S.A.	35
III.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	35

III.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
III.3	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	37
III.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38
III.5	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
III.6	INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
	Nota 1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu oraz podpisanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	42
	Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	42
	Nota 3 Przychody i koszty	42
	3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	42
	3.2 Utrata wartości	42
	3.3 Przychody i koszty finansowe	43
	Nota 4 Wartości niematerialne	43
	Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów	44
	Nota 6 Zobowiązania i należności warunkowe	44
	Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych	45
	7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
	7.2 Kluczowy personel kierowniczy	46
	7.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	47
	Nota 8 Wartość godziwa instrumentów finansowych	47
	Nota 9 Inwestycje w jednostkach zależnych	48
IV.	Sprawozdanie Zarządu Airway Medix S.A. z działalności w I półroczu 2021 roku	49
IV.1	OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ	49
IV.1.1	Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej	49
IV.1.2	Informacje dotyczące segmentów działalności	49
IV.1.3	Prognozy wyników finansowych	49
IV.1.4	Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	49
IV.2	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ AIRWAY MEDIX	50
IV.2.1	Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej	50
IV.2.2	Sezonowość działalności	51
IV.2.3	Istotne czynniki rozwoju w perspektywie kolejnego kwartału	51
IV.2.4	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.	53
IV.2.5	Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	53
IV.2.6	Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych	53
IV.2.7	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Airway Medix	54
IV.3	RYZYKA PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	54
IV.4	AKCJONARIAT	63
IV.4.1	Informacje o Akcjonariacie	63
IV.4.2	Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	63
V.	Oświadczenia osób zarządzających	64
V.1.1	Oświadczenie w sprawie rzetelności	64
VI.	Podpisy osób uprawnionych	64

I. Wybrane dane finansowe

I.1 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPRAWOZDNIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-532	-1 854	-117	-417
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-15 214	-2 348	-3 346	-529
Zysk (strata) netto	-12 288	-2 149	-2 702	-484
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-12 288	-2 149	-2 702	-484
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,21	-0,04	-0,05	-0,01
- rozwodniony	-0,21	-0,04	-0,05	-0,01
Całkowite dochody ogółem	-12 365	-2 017	-2 719	-454
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-12 365	-2 017	-2 719	-454
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	32 001	29 048	7 079	6 295
Aktywa obrotowe	7 909	22 435	1 749	4 862
Aktywa ogółem	39 910	51 483	8 828	11 156
Kapitał własny ogółem	18 240	30 653	4 035	6 642
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18 240	30 653	4 035	6 642
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	4 873	7 865	1 078	1 704
Zobowiązania krótkoterminowe	16 797	12 965	3 715	2 809
Pasywa ogółem	39 910	51 483	8 828	11 156

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 138	-5 324	-1 130	-1 199
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-493	-	-111
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 256	5 675	716	1 278
Przepływy pieniężne netto razem	-1 882	-142	-414	-32

I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-532	-1 854	-117	-417
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-15 230	-2 157	-3 349	-486
Zysk (strata) netto	-12 304	-1 958	-2 706	-441
Zysk (strata) na akcję				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,21	-0,03	-0,05	-0,02
- rozwodniony	-0,21	-0,03	-0,05	-0,02
Całkowite dochody ogółem	-12 304	-1 958	-2 706	-201

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	31 222	27 982	6 906	6 064
Aktywa obrotowe	7 308	21 936	1617	4753
Aktywa ogółem	38 530	49 918	8 523	10 817
Kapitał własny	17 470	29 773	3 864	6 452
Zobowiązania długoterminowe	1 889	4 781	418	1 036
Zobowiązania krótkoterminowe	19 171	15 364	4241	3329
Pasywa ogółem	38 530	49 918	8 523	10 817

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 181	-5 528	-1 139	-1 245
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-805	-	-181
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 256	6 646	716	1 496
Przepływy pieniężne netto razem	-1 925	313	-423	70

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

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2021 r. (1 EUR = 4,5208 PLN) i na dzień 31 grudnia 2020 r. (1 EUR = 4,6148 PLN).
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. (1 EUR = 4,5472 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (1 EUR = 4,4413 PLN).

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Airway Medix

II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.06.2020 (niebadane)	01.04.2020- 30.06.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	-	-	-	-37
Koszty działalności operacyjnej		-532	-360	-1 854	-1 675
Amortyzacja		-	-	-	-
Zużycie materiałów i energii		-	-	-	-
Usługi obce		-404	-275	-1 681	-1 622
Podatki i opłaty		-1	-	-	-
Wynagrodzenia		-126	-84	-164	-56
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-1	-1	-9	3
Pozostałe koszty rodzajowe		-	-	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		-532	-360	-1 854	-1 712
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	3	0	61	46
Pozostałe koszty operacyjne	9.1	-13	-13	-92	-92
Utrata wartości należności	9.2	-229	-38	-125	-55
Odpisanie wartości aktywów z tytułu umów z klientami	9.2	-14 240	-14 240	-	-
Przychody finansowe	9.3	270	-157	206	-
Koszty finansowe	9.3	-473	-253	-544	-1 306
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-15 214	-15 061	-2 348	-3 119
Podatek dochodowy		2 926	2 828	199	467
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-12 288	-12 233	-2 149	-2 652
Zysk (strata) netto		-12 288	-12 233	-2 149	-2 652
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-12 288	-12 233	-2 149	-2 652
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu	10				
(wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		-0,21	-0,21	-0,04	-0,05
- rozwodniony		-0,21	-0,21	-0,04	-0,05

II.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2020- 30.06.2020
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto		-12 288	-12 233	-2 149	-2 652
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-77	-41	132	188
Inne dochody całkowite netto		-77	-41	132	188
Całkowite dochody ogółem		-12 365	-12 274	-2 017	-2 464
Całkowity dochód ogółem przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-12 365	-12 274	-2 017	-2 464
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-

II.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		32 001	29 048
Rzeczowe aktywa trwałe	12	2 282	2 374
Wartości niematerialne	13	28 310	25 299
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 409	1 375
Aktywa z tytułu umów z klientami	13.1	-	-
Aktywa obrotowe		7 909	22 435
Zapasy		300	220
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	2 462	780
Pozostałe aktywa finansowe		4 861	4 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		286	2 215
Aktywa z tytułu umów z klientami		-	14 537
AKTYWA OGÓŁEM		39 910	51 483

	Nota	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		18 240	30 653
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		18 240	30 653
Kapitał akcyjny		19 862	19 862
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 174	1 174
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	15	1 147	1 147
Kapitał rezerwowy		1 952	1 952
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		415	492
Zyski zatrzymane		-6 310	6 026
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania długoterminowe		4 873	7 865
Oprocentowane pożyczki i kredyty		117	117
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		349	349
Dotacje otrzymane		1 497	1 497
Zobowiązania leasingowe		2 532	2 631
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		378	3 271
Zobowiązania krótkoterminowe		16 797	12 965

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Oprocentowane pożyczki i kredyty	13 655	10 293
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 219	2 100
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25	30
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	742	367
Rezerwy	31	54
Zobowiązania leasingowe	125	121
PASYWA OGÓŁEM	39 910	51 483

II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Za okres 01.01.2020- 30.06.2020 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								Razem
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	
Stan na 01.01.2020	19 862	1 174	1 147	1 952	309	8 386	32 830	-	32 830
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-2 149	-2 149	-	-2 149
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	132	-	132	-	132
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	132	-2 149	-2 017	-	-2 017
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	11	11	-	11
Stan na 30.06.2020	19 862	1 174	1 147	1 952	441	6 248	30 824	-	30 824

II.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-15 213	-2 348
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-41	-16
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-350	-296
Zmiana stanu rezerw	-3 230	-35
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	375	-236
Aktywa umowne	14 537	-
Inne korekty	422	10
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 670	-1 444
Zmiana stanu zapasów	-80	-259
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	117	-700
Zapłacony podatek dochodowy	-5	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 138	-5 324
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-16
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	-	-477
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	493
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu wykupu obligacji	-	-

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	3 256	6 494
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-717
Leasing	-	-102
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 256	5 675
Przepływy pieniężne netto razem	-1 882	-142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 215	707
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 929	-150
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-47	-8
- przepływy pieniężne netto	-1 882	-142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	286	557

II.6 INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Airway Medix („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się ze spółki Airway Medix S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Spółka dominująca”, „Emitent”) i jej spółki zależnej Biovo Technologies Ltd. (patrz Nota 2).

Spółka dominująca prowadzi działalność gospodarczą na podstawie statutu spółki sporządzonego w dniu 19 sierpnia 2013 r. w formie aktu notarialnego Rep. A nr 13143/2013. Spółka Airway Medix S.A. powstała w dniu 25 września 2013 r. w wyniku połączenia spółek Airway Medix BIS Sp. z o.o. (przejmująca) i Airway Medix Sp. z o.o. (przejmowana) dokonanego w trybie art. 492, par. 1, pkt 2 Kodeksu spółek handlowych.

Airway Medix Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ulicy ul. Gen. Józefa Zajączka 11 lok. 14 jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000477329. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 146885502.

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

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jej jednostki zależnej jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym spółki Airway Medix S.A. jest Adiuvio Investments S.A., które wchodzi do Grupy Kapitałowej Adiuvio Investments i wyżej do Grupy Orenore z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited.

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

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

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

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

3.1 Zarząd

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

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

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

3.2 Rada Nadzorcza

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

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

W dniu 29 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Ponińskiego na kolejną kadencję. W dniu 29 czerwca 2021 r. wygaśł mandat Marii Gajdy w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 14 września 2021 r. do Rady Nadzorczej został powołany Pan Omri Rose na podstawie oświadczenia akcjonariusza Spółki w wykonaniu uprawnienia osobistego.

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

Nota 4 Podpisanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (skonsolidowane sprawozdanie finansowe) nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Airway Medix S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 30 września 2021 r.

Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane na dzień 31 grudnia 2020 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2020.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa i zobowiązania, które są wyceniane według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Opis zagrożeń dla kontynuacji działalności oraz przyjętych założeń co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę i Spółkę zamieszczono poniżej.

5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Jednostkę dominującą i Grupę. Zarząd Spółki przedstawił poniżej informację o aktualnej sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej, wskazując główne czynniki ryzyka kontynuacji działalności Spółki i Grupy w okresie 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego oraz założenia leżące u podstaw sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Biorąc pod uwagę, że strategią Grupy nie jest na tym etapie rozwoju produktów generowanie środków pieniężnych z bieżącej sprzedaży rozwijanych urządzeń w formule dystrybucji organizowanej indywidualnie na poszczególnych rynkach (choć w kilku mniej kluczowych krajach rozpoczęły się sprzedaże) a dodatkowo Spółka ma zaciągnięty kredyt bankowy w wysokości 2,7 mln EUR, Spółka identyfikuje potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności oraz spłatę zaciągniętych pożyczek w Banku. Biorąc powyższe ryzyko pod uwagę, niezależnie od opisanych poniżej spodziewanych zdarzeń w kolejnych 12 miesiącach, Zarząd Jednostki dominującej stale proaktywnie uczestniczy w pozyskiwaniu dodatkowego finansowania w celu zabezpieczenia działalności operacyjnej Grupy.

8 kwietnia 2020 r. Grupa pozyskała z banku finansowanie dłużne o charakterze długoterminowym zabezpieczone wpływami z zawartych umów z odbiorcami oraz na majątku Jednostki dominującej (wartość pozyskanego finansowania wynosi 2 mln EUR, a termin jego zwrotu – 30 października 2021 r.). W dniu 30 marca 2021 roku Spółka podpisała z bankiem porozumienie zmieniające warunki otrzymanego finansowania dłużnego w taki sposób, że kwota udzielonego kredytu została zwiększona o 700 000 Euro. Pozostałe postanowienia umowy kredytowej pozostały bez zmian. Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania otrzymane finansowanie zostało wykorzystane w całości.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 19/2017 oraz 26/2017 w sprawie zawarcia przez Airway Medix S.A. oraz spółkę zależną, Biovo Technologies Ltd. i Panem Markiem Orłowskim oraz Panem Oron Zachar umowy dotyczącej sprzedaży technologii CSS, Spółka otrzymała w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa [ZCP], co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS.

Zgodnie z zawartą przez strony umową sprzedaży technologii CSS, Kupujący dokona ponownego przeniesienia nabytych praw własności intelektualnej w terminie 60 dni od dnia czwartej rocznicy zamknięcia transakcji sprzedaży technologii CSS. Procedura zwrotnego przeniesienia nabytych praw jest już w toku i Zarząd spodziewa się, że mimo terminów wskazanych w umowie, finalne przejęcie praw do technologii CSS nastąpi w październiku br.

Zgodnie z raportem 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 roku.

W konsekwencji powyżej opisanych zdarzeń:

1. do Spółki wraca wysoko na rynku wyceniane aktywo co w opinii Zarządu znacząco podnosi wartość Spółki w kontekście trwającego procesu sprzedaży całego portfolio. Podkreślić należy, że w minionym okresie prawie 4 lata Kupujący poczynił znaczne inwestycje w rozwój technologii CSS oraz rozszerzenie ochrony własności intelektualnej: zostały m.in. formalnie przeprowadzone badania kliniczne i ewaluacyjne dla projektu, u kilkudziesięciu tysięcy pacjentów zastosowano urządzenie w USA, usprawniono i udowodniono możliwość masowej produkcji, a na całym świecie przyznano wiele kolejnych patentów.
2. Spółka natychmiast przystąpiła do rozmów z Bankiem oraz z partnerami zewnętrznymi w celu zabezpieczenia środków i terminów dot. wymagalnego kredytu w październiku br. Prowadzone dotychczas rozmowy z Bankiem nie wskazują na intencję rozpoczęcia egzekucji zadłużenia przez Bank, czyli procedury przejęcia posiadanej przez spółkę własności intelektualnej w celu jej sprzedaży i pokrycia zaciągniętej pożyczki. Taka procedura wiązałaby się ze skomplikowanym procesem prawnym a następnie sprzedażowym. Intencją Zarządu (w porozumieniu z Bankiem) jest jak najszybsze doprowadzenie do komercjalizacji technologii CSS aby zabezpieczyć roszczenia Banku w kolejnych miesiącach. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu oraz rynkową praktyką, Bank, w przypadku otrzymania szczegółowych informacji o postępach w procesie sprzedaży posiadanych technologii oraz mierzalnych parametrów wskazujących na możliwość przeprowadzenia takiej transakcji w niedalekiej przeszłości, podejmie działania umożliwiające Spółce dokończenie procesu samodzielnie. Spółka prowadzi obecnie rozmowy o szybkiej sprzedaży CSS z pięcioma firmami, które wyraziły zainteresowanie i przystąpiły do oceny wewnętrznej produktu. Wskazać jednak należy, że do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała od Banku żadnych formalnych potwierdzeń powyższego.

15 sierpnia 2021 r. Spółka zawarła z wykwalifikowanym Doradcą działającym w branży urządzeń medycznych umowę, której przedmiotem jest świadczenie przez Doradcę na rzecz Spółki wsparcia w zakresie pozyskania kupującego dla produktu CSS. Doradca, z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, posiada ponad 20-letnie doświadczenie w zakresie sprzedaży i rozwoju technologii medycznych stosowanych na oddziałach anestezjologii oraz oddziałach intensywnej terapii. Swoje doświadczenie zdobywał u liderów branżowych, piastując stanowiska dyrektorskie i zarządcze. Spółka, w której Doradca pracował na stanowisku zarządczym, działająca w obszarze produktów konkurencyjnych z ofertą AWM, została w 2020 roku sprzedana do inwestora branżowego. Na dzień publikacji niniejszego raportu Doradca prowadzi zaawansowane rozmowy z przedstawicielami branży o technologii oraz potencjalnych warunkach współpracy. Mimo, że umowa z Doradcą dotyczy wyłącznie produktu Closed Suction System (CSS), na spotkaniach z przedstawicielami branży prezentowane są w ofercie wszystkie produkty Spółki.

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

Równocześnie zwracamy uwagę na ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną na świecie. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd dostrzega wyraźną zmianę w możliwościach komunikacyjnych z poszczególnymi partnerami. Trwają rozmowy z potencjalnymi partnerami biznesowymi w UE, Azji i USA, w zakresie rozwoju działalności spółki i zastosowania rozwijanych urządzeń. Jednakże, gdyby aktualna sytuacja rynkowa miała ulec ponownemu pogorszeniu lub inne czynniki miałyby doprowadzić do opóźnień w zakresie realizacji powyżej opisanych zdarzeń, Jednostka dominująca zwraca uwagę na potencjalne ryzyko płynności Grupy.

Mając na względzie, że powyżej opisane zdarzenia są obarczone ryzykiem opóźnień oraz niepewności, w szczególności związanej z potencjalnymi działaniami możliwymi do podejmowania przez Discount Bank, Zarząd Spółki uzyskał potwierdzenie wsparcia finansowego przez Głównego akcjonariusza na poziomie niezbędnym do kontynuowania podstawowej działalności operacyjnej do czasu sfinalizowania transakcji sprzedaży i / lub pozyskania finansowania własnego. Biorąc to pod uwagę Zarząd szacuje, że, niezależnie od terminu zawarcia umów sprzedaży poszczególnych technologii i uzyskania wpływów z takiej transakcji, wpływy z pozyskanego finansowania dłużnego oraz inne źródła finansowania zapewniają środki pieniężne niezbędne do funkcjonowania Grupy co najmniej przez okres kolejnych 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania.

5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

w PLN	Kurs na dzień 30.06.2021	Kurs na dzień 30.06.2020	Kurs średni w okresie 01.01.2021 - 30.06.2021	Kurs średni w okresie 01.01.2020 - 30.06.2020
EUR	4,5208	4,466	4,5472	4,4413
USD	3,8035	3,9806	3,7815	4,0214
GBP	5,2616	4,8851	5,2494	5,0497
ILS	1,1691	1,1503	1,1527	1,1517

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

5.4 Polityka rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Airway Medix S.A. za 2020 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2021 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 MSSF 16 Leasing Ulgi w czynszach związane z Covid-19

Zmiany pozwalają leasingobiorcom aby nie dokonywać oceny czy ulgi w czynszach związane z Covid-19 stanowią modyfikację umów leasingu. Zatem, przy spełnieniu odpowiednich warunków, leasingobiorcy którzy zastosują praktyczne

rozwiązanie, ujmą otrzymane do dnia 30 czerwca 2021 r. ulgi w czynszach w zysku lub stracie w okresie kiedy ulga została przyznana. Przy braku praktycznego rozwiązania ujęcie ulgi nastąpiłoby w zysku i stracie w okresie obowiązywania umowy leasingowej.

• Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej

Celem zmian jest ułatwienie jednostkom dostarczenia użytkownikom sprawozdań finansowych oraz pomoc jednostkom przygotowującym sprawozdania finansowe zgodne z MSSF użytecznych informacji w sytuacji gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych lub powiązań zabezpieczających. Zmiany przewidują praktyczne rozwiązanie dla niektórych zmian umownych przepływów pieniężnych oraz zwolnienie dla pewnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku z późn. zm.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wskazujące m.in., że przychody z tytułu sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu, nie mogą być odejmowane od kosztów powiązanych z tym składnikiem. Zamiast tego takie przychody należy ujmować w rachunku zysków i strat wraz z kosztami wytworzenia tych wyrobów i - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) wyjaśniające, że przy ocenie, czy umowa jest umową rodzącą obciążenia, koszty wykonania umowy obejmują wszystkie bezpośrednio związane koszty - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych. Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

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

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

5.5 Niepewność szacunków

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 r.

Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

Zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym nr 20/2021, Spółka dokonała korekty sprawozdania finansowego przygotowanego za okres trzech miesięcy 2021 roku. Korekta dotyczyła informacji zawartych w Nocie 13.1. *Aktywa kontraktowe oraz pozostałe aktywa*.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczą działalności Grupy Kapitałowej.

Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Spółki Airway Medix i Biovo Technologies uznawane są za jeden segment, ze względu na ścisłą współzależność prowadzonej przez nie działalności. Dlatego też działalność Grupy kwalifikowana jest do jednego segmentu operacyjnego. Działalność segmentu dotyczy rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii i anestezjologii. Podstawowym przedmiotem działalności segmentu są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie urządzeń medycznych.

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

	Za okres 01.01.2021-30.06.2021		
	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	3 156	-3 156	-
- w ramach segmentu	3 156	-3 156	-
- od klientów zewnętrznych	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	-3 493	2 961	-532
Pozostała działalność operacyjna netto	-14479	-	-14 479
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-14 816	-195	-15 011
Przychody finansowe	258	12	270
Koszty finansowe	-473	-	-473
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-15 031	-183	-15 214
Podatek dochodowy	2926	-	2 926
Zysk (strata) netto	-12 105	-183	-12 288

	Za okres 01.01.2020-30.06.2020		
	Urządzenia medyczne	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	3 283	-3 283	-
- w ramach segmentu	3 283	-3 283	-
- od klientów zewnętrznych	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	-4 890	3 036	-1 854
Pozostała działalność operacyjna netto	-153	-	-153
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 760	-247	-2 007
Przychody finansowe	206	-	206
Koszty finansowe	-398	-146	-544
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 952	-393	-2 345
Podatek dochodowy	199	-	199
Zysk (strata) netto	-1 753	-393	-2 149

Nota 9 Przychody i koszty

9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie bieżącym oraz porównawczym nie wystąpiły istotne pozostałe przychody operacyjne.

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Odwrocenie odpisu na zwrot dotacji	-	-
Refaktury	-	61
Inne	3	-
Razem	3	61

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Rezerwa na koszty	-	-92
Inne	-13	-
Razem	-13	-92

9.2 Utrata wartości

W związku z otrzymaniem w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited z siedzibą w Dublinie, Irlandia informacji o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia Technologii CSS, Grupa oszacowała ponownie prawdopodobieństwo realizacji aktywa, które aktualnie wynosi 0% (31.12.2020: 75%) i podjęła decyzję o odpisaniu wartości aktywów rozpoznanych zgodnie z MSSF 15 w kwocie 14 240 tys. PLN (31 grudnia 2020: 14 537 tys. PLN) i zaprezentowanych uprzednio w bilansie jako aktywa z tytułu umów z klientami.

Utrata wartości należności	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Utrata wartości	-229	-125
Odwrócenie	-	-
Razem	-229	-125

9.3 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Przychody odsetkowe z tytułu:	198	206
Kredytów i pożyczek	-	-
Obligacji	198	199
Pozostałe odsetki	-	7
Różnice kursowe	72	-
Razem	270	206

Koszty finansowe	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Koszty odsetkowe z tytułu:	-473	-315
Kredytów i pożyczek	-452	-260
Pozostałe odsetki	-21	-55
Różnice kursowe	-	-229
Razem	-473	-544

Nota 10 Zysk (strata) przypadający/-a na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

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

	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
Średnioważona liczba akcji w okresie	58 418 444	58 418 444
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	58 418 444	58 418 444

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa prowadziła programy motywacyjne, które szczegółowo zaprezentowano w nocie 16. W bieżącym okresie opcje zamienne na akcje nie miały wpływu rozwodniającego, z uwagi na fakt, że termin realizacji upłynął 1 lipca 2021 r. a opcje nie zostały wykonane. W okresie porównawczym opcje zamienne na akcje również nie miały wpływu rozwodniającego, z uwagi na fakt, że cena realizacji opcji była wyższa od ceny rynkowej akcji Jednostki dominującej (wg notowań z dnia 30 czerwca 2020 r.: 0,85 PLN).

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

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

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

Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2021	31.12.2020
Urządzenia techniczne	55	76
Wyposażenie	38	41
Pozostałe środki trwałe	6	5
Prawo do użytkowania	2 183	2 252
Razem	2 282	2 374

W okresie sześciu miesięcy 2021 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 0 tys. PLN (2020 półrocze: 16 tys. PLN). W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 13 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2021	31.12.2020
Niezakończone prace rozwojowe	28 310	25 299
Razem	28 310	25 299

W okresie sześciu miesięcy 2021 roku Grupa poniosła nakłady na wartości niematerialne o wartości 3 011 tys. PLN (2020 rok: 1 978 tys. PLN). Poniesione nakłady na wartości niematerialne obejmują skapitalizowane koszty prac rozwojowych w zakresie rozwijanych technologii. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych i innych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości niezakończonych prac rozwojowych. Punktem odniesienia były testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 roku z uwzględnieniem stosownych aktualizacji, w tym między innymi zmiana w szacunkach Zarządu dotyczyła szacowanych kosztów transakcyjnych czy liczby potencjalnych transz, w których transakcja będzie się realizowała wraz z alokacją wpływów między transze. Analiza przeprowadzonych testów przy przedstawionych parametrach wskazuje, iż transakcje pozostaną rentowne oraz że nie ma przesłanek do dokonania odpisów aktualizacyjnych.

13.1. Aktywa z tytułu umów z klientami oraz pozostałe aktywa

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

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

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

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

W wyniku analizy przy wdrożeniu MSSF 15 (01.01.2018 r.) oszacowano prawdopodobieństwo zrealizowania się drugiej, warunkowej płatności związanej ze sprzedażą technologii Airway Medix CSS. Ze względu na prawidłową realizację umów zawartych pomiędzy kupującym a Airway Medix w okresie pomiędzy egzekucją umowy a datą niniejszego sprawozdania, prawdopodobieństwo to oszacowano na poziomie 75%, co przełożyło się na ujęcie kwoty 3 150 tys. EUR (14 240 tys. PLN) (31 grudnia 2020: 14 537 tys. PLN) zaprezentowanej w bilansie jako aktywo z tytułu umów z klientami. W wyniku ujęcia aktywa z tytułu umów z klientami, w bilansie Grupy rozpoznano również rezerwę z tyt. podatku odroczonego w wysokości 2 727 tys. PLN.

W związku z otrzymaniem w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited z siedzibą w Dublinie, Irlandia informacji o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia Technologii CSS, Grupa oszacowała ponownie prawdopodobieństwo realizacji aktywa, które aktualnie wynosi 0% (31.12.2020: 75%) i podjęła decyzję o odpisaniu wartości aktywów rozpoznanych zgodnie z MSSF 15 w kwocie 14 240 tys. PLN (31 grudnia 2020: 14 537 tys. PLN) i zaprezentowanych uprzednio w bilansie jako aktywa z tytułu umów z klientami.

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Stan na początek okresu	53	135
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	126	53
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-135
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	179	53

Odpisy aktualizujące aktywa z tyt. Umów z klientami (technologia CSS) w okresie

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Stan na początek okresu	-	-
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	14 240	-
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	14 240	-

W związku z otrzymaniem w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited z siedzibą w Dublinie, Irlandia informacji o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia Technologii CSS, Grupa oszacowała ponownie prawdopodobieństwo realizacji aktywa, które aktualnie wynosi 0% (31.12.2020: 75%) i podjęła decyzję o odpisaniu wartości aktywów rozpoznanych zgodnie z MSSF 15 w kwocie 14 240 tys. PLN (31 grudnia 2020: 14 537 tys. PLN) i zaprezentowanych uprzednio w bilansie jako aktywa z tytułu umów z klientami.

Nota 15 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2021 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji wg serii emisji	30.06.2021	31.12.2020
Seria A	43 518 444	43 518 444
Seria B	6 000 000	6 000 000
Seria C	4 900 000	4 900 000
Seria D	4 000 000	4 000 000
Razem liczba akcji	58 418 444	58 418 444

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

Kapitał powstały z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień bilansowy wynosi 1 174 tys. PLN (31 grudnia 2020 r.: 1 174 tys. PLN) i obejmuje nadwyżkę emisyjną netto tj. po potrąceniu kosztów emisji, powstała w związku z emisją akcji serii C w kwocie 459 tys. PLN oraz serii D w kwocie 715 tys. PLN.

Zmniejszenie wartości nominalnej akcji

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

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

Emisja akcji w bieżącym okresie sprawozdawczym

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła emisja akcji.

Prawa akcjonariuszy

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

Struktura akcjonariatu:

Według stanu na 30 czerwca 2021 r. oraz na datę publikacji niniejszego raportu, tj. na 30 września 2021 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

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

Według stanu na 31 grudnia 2020 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Grupa Orenore Sp. z o.o. i Adiuvo Investments S. A., w tym:	25 071 219	25 071 219	42,92%	42,92%
Adiuvo Investments S. A.	24 917 982	24 917 982	42,65%	42,65%
Orenore Sp. z o.o.	153 237	153 237	0,27%	0,27%
Oron Zachar	4 312 050	4 312 050	7,38%	7,38%
Pozostali	29 035 175	29 035 175	49,70%	49,70%
Suma	58 418 444	58 418 444	100%	100%

Nota 16 Programy akcji pracowniczych

Szczegóły dotyczące programów akcji pracowniczych przedstawiono w nocie 21.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2020. Pomiedzy 31 grudnia 2020 r. a datą bilansową nie miały miejsca zmiany w warunkach programów akcji pracowniczych.

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

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

Nota 17 Dywidendy

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

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

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

Dnia 28 lutego 2019 r. miała miejsce spłata obligacji przez Adiuvo Investments S.A. Została spłacona połowa posiadanych obligacji tj. 40 000 o łącznej wartości nominalnej 4 mln PLN. Wraz z częścią kapitałową zostały również spłacone odsetki w wysokości 467 tys. PLN. Ponadto w dniu 26 marca 2019 r. Emitent zawarł z Adiuvo Investments porozumienie zmieniające warunki emisji pozostałych 40.000 obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda, na mocy którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z 29 marca 2019 r. na dzień 31 grudnia 2019 r. a następnie na dzień 30 czerwca 2020 r. W dniu 30 czerwca 2020 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 31 grudnia 2020 r. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom. W dniu 30 czerwca 2021 roku Emitent zawarł z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2021 roku na dzień 31 grudnia 2021 roku. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

W dniu 8 kwietnia 2020 r. Zarząd Airway Medix S.A. zawarł z izraelskim bankiem z siedzibą w Tel-Aviv umowę kredytową, na mocy której Bank udostępnił Spółce kredyt w maksymalnej kwocie 2 mln euro, co stanowi równowartość ok. mln 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, zastaw rejestrowy na wierzytelności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Adiuvio Investments S.A. i objętych przez Spółkę oraz zastawy rejestrowe na ruchomościach, prawach własności intelektualnej i innych prawach. Umowa przewiduje, że udostępnienie środków z kredytu może nastąpić po spełnieniu przez Spółkę określonych w umowie kredytu warunków zawieszających, między innymi po dostarczeniu przez Spółkę wymaganej dokumentacji, zgód korporacyjnych oraz dokumentów zabezpieczeń. Umowa kredytowa podlega prawu angielskiemu.

W dniu 01.04.2021 r. podpisana została druga umowa kredytowa z Izrael Discount Bank Ltd. Na mocy umowy bank udostępnił spółce kredyt w maksymalnej wysokości 700 tys. EUR, co stanowi równowartość około 3 300 tys. zł wg kursu NBP z dnia zawarcia umowy.

Wobec otrzymania w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited z siedzibą w Dublinie, Irlandia informacji o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia Technologii CSSW, która to stanowiła zabezpieczenie kredytu otrzymanego w izraelskim banku Discount Bank Ltd. Zarząd spółki Airway Medix S.A. podjął rozmowy z Bankiem w celu uzyskania kontynuacji finansowania. W dniu 11 sierpnia 2021 r. Zarząd spółki Airway Medix S.A. otrzymał z Banku potwierdzenie zgodnie z którym Bank zdecydował, że nie będzie wszczynał żadnych procedur, które mogłyby doprowadzić do wypowiedzenia umowy kredytowej i wcześniejszej spłaty kredytu. Zgodnie z powyższymi przez Spółkę informacjami Bank potwierdził termin spłaty kredytu udzielonego Emitentowi w dacie jego zapadalności tj. do końca października 2021 r.

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu leasingu przedstawia się następująco:

Wiekowanie zobowiązań z tytułu leasingu	30.06.2021
· do 1 roku	125
· od 1 roku do 3 lat	246
· powyżej 3 lat	2 286
Razem	2 657

Nota 19 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 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Stan na początek okresu	54	35
Utworzenie rezerw w koszty	-	19
Wykorzystanie rezerw	-23	-
Rozwiązanie rezerw	-	-
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	31	54
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	31	54

Świadczenia pracownicze	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	631	262

Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	13	13
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	111	105
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	336	336
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	1091	716
Zobowiązania długoterminowe	349	349
Zobowiązania krótkoterminowe	742	367

Nota 21 Dotacje

Grupa uzyskuje dotacje pieniężne głównie na pokrycie prowadzonych prac badawczych i rozwojowych. Zmiany stanu dotacji w bieżącym okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

Zmiana stanu dotacji w okresie	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Stan na początek okresu	1 497	1 497
Zwrot dotacji przez Grupę w okresie sprawozdawczym	-	-
Stan dotacji na koniec okresu, w tym:	1 497	1 497
Dotacje długoterminowe	1 497	1 497
Dotacje krótkoterminowe	-	-

Airway Medix S.A. realizuje trzy projekty 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. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 7 903 314,18. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 5 381 953,20 PLN, na dzień 30.06.2021 wykorzystano dofinansowanie w kwocie 1 230 542,72 PLN.

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 PLN, na dzień 30.06.2021 wykorzystano dofinansowanie w kwocie 706 750,67 PLN.

3. Projekt dofinansowany z Funduszy Europejskich w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020, Oś priorytetowa 2 Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I, Działanie 2.3. Proinnowacyjne usługi dla przedsiębiorstw, Poddziałanie 2.3.4 „Ochrona własności przemysłowej” współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Tytuł projektu: Uzyskanie ochrony patentowej na wynalazek” Stabilizator ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej”. Umowa o dofinansowanie realizacji projektu podpisana została w dniu: 17.09.2018r. pomiędzy Airway Medix S.A. a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości pełniącą funkcję Instytucji Zarządzającej w ramach ww. działań. Wartość projektu: 604 474,00 PLN. Wartość dofinansowania: 251 200,00 PLN. Okres realizacji: 21.07.2017r. - 31.12.2021r. Na dzień 30.06.2021 wykorzystano dofinansowanie w kwocie 70 151,59 PLN.

Nota 22 Zobowiązania i należności warunkowe

Wobec Spółki prowadzone są następujące postępowania:

1. Projekt: OC. Postępowanie wszczęte z urzędu przez NCBiR na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego i art. 207 ust. 9 pkt 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania postanowieniem z dnia 28 listopada 2017 r. o sygnaturze DP.0250.3.2017.MŁ. Wartość środków objętych niniejszym postępowaniem wynosi: 1.230.542,72 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote 72/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Postępowanie zakończyło się wydaniem Decyzji nr 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku nakazującej zwrot kwoty 252 925,46 PLN wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 PLN. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczenie terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFiPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. Powyższe dwa odwołania zostaną prawdopodobnie rozpatrzone w roku 2021. W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r. AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji). Na skutek przedstawionych przez Spółkę argumentów do Organu, 30 września 2021 roku spółka otrzymała informację o zawieszeniu postępowania egzekucyjnego od 13.09.2021 r.
2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 507/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansie i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt IX GNC 3297/20, XVI GC 2428/20)
Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finansie 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; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.
3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GC 2373/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansie i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 19 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNC 7748/20)
Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 złotych

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

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy odroczony z dnia 6 września 2021 roku do dnia 31 stycznia 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 czerwca 2021 r. nie toczyły się w odniesieniu do Airway Medix S.A. lub jednostek zależnych istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności, w tym takie których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Airway Medix S.A.

Nota 23 Informacje o podmiotach powiązanych

23.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

01.01.2021-30.06.2021

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

01.01.2020-30.06.2020

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym			
- jednostce dominującej			199
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	199

01.01.2021-30.06.2021

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

01.01.2020-30.06.2020

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
Zakupy od podmiotów powiązanych			
- jednostki dominującej	-283	-	-

- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-283	-	-

W porównawczym okresie nie wystąpiły przychody od jednostek powiązanych.

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

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2021	31.12.2020
- od jednostki dominującej	7 062	5 224
obligacje	4 861	4 683
należności handlowe	2 201	541
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	-	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
należności handlowe	-	-
Razem należności od podmiotów powiązanych	7 062	5 224

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2021	31.12.2020
- wobec jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	1 155	833
otrzymane pożyczki	1 155	833
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
zobowiązania handlowe	-	-
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	1 155	833

Na mocy porozumienia podpisanego 26 marca 2019 r. pomiędzy Jednostką dominującą a Adiuvo Investments S.A. termin wykupu obligacji objętych przez Airway Medix S.A. został przesunięty z 29 marca 2019 r. na 31 grudnia 2019 r., a następnie w dniu 30 czerwca 2020 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 31 grudnia 2020 r. W dniu 30 czerwca 2021 roku Emitent zawarł z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2021 roku na dzień 31 grudnia 2021 roku. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

23.2 Kluczowy personel kierowniczy

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

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

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 114 tys. PLN (01.01-30.06.2020: 75 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 87 tys. PLN (01.01-30.06.2020: 68 tys. PLN), oraz dla Anny Aranowskiej-Babłok 27 tys. PLN (01.01-30.06.2020: 7 tys. PLN). Powyższe kwoty są kwotami brutto.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 7,2 tys. PLN, w tym na rzecz: K. Laskowskiego: 2,4 tys. PLN, W. Babłoka: 2,4 tys. PLN, T. Ponińskiego: 2,4 tys. PLN (01.01- 30.06.2020: 0 tys. PLN).

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

23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 24 Ujęcie instrumentów finansowych w bilansie

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

Grupa zdecydowała o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość należności od Adiuvo Investments w kwocie 184 tys. PLN.

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.06.2021	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	2 462	-	2 462
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	286	-	286
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	4 861	-	4 861
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	117	117
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	-	13 655	13 655
Zobowiązania leasingowe	-	2 657	2 657
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 219	2 219
Razem	7 609	18 648	26 257

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2020	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	696	-	696

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 215	-	2215
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	4 683	-	4 683
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	-	10 293	10293
Zobowiązania leasingowe	-	2 752	2 752
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 065	2 065
Razem	7 594	15 110	22 704

Hierarchia wartości godziwej

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

Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 8 lipca 2021 r. Zarząd otrzymał od Teleflex Medical Europe Limited z siedzibą w Dublinie, Irlandia informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia Technologii CSS. Zgodnie z zawartą przez strony umową sprzedaży Technologii CSS Kupujący dokona ponownego przeniesienia nabytych praw własności intelektualnej w terminie 60 dni od dnia czwartej rocznicy zamknięcia transakcji sprzedaży technologii CSS.

Wobec otrzymania w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited z siedzibą w Dublinie, Irlandia informacji o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia Technologii CSSW, która to stanowiła zabezpieczenie kredytu otrzymanego w izraelskim banku Discount Bank Ltd. Zarząd spółki Airway Medix S.A. podjął rozmowy z Bankiem w celu uzyskania kontynuacji finansowania. W dniu 11 sierpnia 2021 r. Zarząd spółki Airway Medix S.A. otrzymał z Banku potwierdzenie zgodnie z którym Bank zdecydował, że nie będzie wszczynał żadnych procedur, które mogłyby doprowadzić do wypowiedzenia umowy kredytowej i wcześniejszej spłaty kredytu.

W dniu 15 sierpnia 2021 r. Emitent zawarł z wykwalifikowanym doradcą działającym w branży urządzeń medycznych umowę, której przedmiotem jest świadczenie przez Doradcę na rzecz Spółki wsparcia w zakresie pozyskania podmiotów zainteresowanych potencjalną transakcją nabycia od Emitenta technologii CSS [closed suction catheter airway maintenance system] i praw do tego produktu.

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

III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.06.2020 (niebadane)	01.04.2020- 30.06.2020 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-37
Koszty działalności operacyjnej	-532	-360	-1 854	-1 676
Amortyzacja	-	-	-	-
Zużycie materiałów i energii	-	-	-	-
Usługi obce	-404	-275	-1 681	-1 635
Podatki i opłaty	-1	0	-	0
Wynagrodzenia	-126	-84	-164	-78
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-1	-1	-9	-1
Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	38
Zysk (strata) ze sprzedaży	-532	-360	-1 854	-1 713
Pozostałe przychody operacyjne	3	-	61	46
Utrata wartości należności	-229	-38	-125	-55
Pozostałe koszty operacyjne	-13	-13	-92	-92
Odpisanie wartości aktywa z tytułu umów z klientami	-14 240	-14 240	-	-
Przychody finansowe	198	-	199	-
Koszty finansowe	-417	-467	-346	-1 571
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-15 230	-15 118	-2 157	-3 385
Podatek dochodowy	2 926	2 828	199	440
Zysk (strata) netto	-12 304	-12 290	-1 958	-2 945
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-12 304	-12 290	-1 958	-2 945
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,21	-0,21	-0,03	-0,05
- rozwodniony	-0,21	-0,21	-0,03	-0,05

III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nota	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.06.2020 (niebadane)	01.04.2020- 30.06.2020 (niebadane)
Zysk (strata) netto	-12 304	-12 290	-1 958	-2 945
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
- inne całkowite dochody ujęte w bieżącym okresie	-	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
Inne dochody całkowite netto	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-12 304	-12 290	-1 958	-2 945

III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe	31 222	27 982
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Wartości niematerialne	29 701	26 495
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 521	1 487
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-
Aktywa obrotowe	7 308	21 936
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 374	670
Pozostałe aktywa finansowe	4 861	4 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73	2 047
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	14 537
AKTYWA OGÓŁEM	38 530	49 918

	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
Kapitał własny ogółem	17 470	29 773
Kapitał akcyjny	19 862	19 862
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 174	1 174
Kapitał rezerwowy	1 952	1 952
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	1 147	1 147
Zyski zatrzymane	-6 665	5 638
Zobowiązania długoterminowe	1 889	4 781
Oprocentowane pożyczki i kredyty	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	14
Dotacje otrzymane	1 497	1 497
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	378	3 271
Zobowiązania krótkoterminowe	19 171	15 364
Oprocentowane pożyczki i kredyty	13 361	10 292
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 659	5 036
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	120	8
Rezerwy	31	28
PASYWA OGÓŁEM	38 530	49 918

III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	Kapitał własny					Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Zyski zatrzymane	
Stan na 01.01.2021	19 862	1 952	1 174	1 147	5 638	29 773
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-12 304	-12 304
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-12 304	-12 304
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany						-
Stan na 30.06.2021	19 862	1 952	1 174	1 147	-6 665	17 470

Za okres 01.01.2020- 30.06.2020 (niebadane)	Kapitał własny					Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Zyski zatrzymane	
Stan na 01.01.2020	19 862	1 952	1 174	1 147	7 698	31 833
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-1 958	-1 958
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-1 958	-1 958
Ujęcie programu motywacyjnego		-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2020	19 862	1 952	1 174	1 147	5 740	29 875

III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.01.2020- 30.06.2020 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-15 229	-2 157
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-90	-64
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-228	-696
Zmiana stanu rezerw	-3 230	-35
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	112	-53
Amortyzacja	-	-
Zmiana aktywów kontraktowych	14 537	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 431	-1 245
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	378	-1 279
Inne zmiany	-1	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 182	-5 529
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	-	-805
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-805
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	3 256	6 646
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-717
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 256	5 929

Przepływy pieniężne netto razem	-1 926	-404
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 047	641
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 974	-413
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-48	-9
- przepływy pieniężne netto	-1 926	-404
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	73	228
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III.6 INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2020 r. w nocie 5.5, z wyjątkiem nowych osądów i szacunków związanych w zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 16. Szczegóły omówiono w nocie 5.4 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

Zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym nr 20/2021, Spółka dokonała korekty sprawozdania finansowego przygotowanego za okres trzech miesięcy 2021 roku. Korekta dotyczyła informacji zawartych w Nocie 13.1. Aktywa kontraktowe oraz pozostałe aktywa.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Nota 3 Przychody i koszty

3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Odwroćenie odpisu na zwrot dotacji	-	-
Refaktury	-	61
Inne	3	-
Razem	3	61

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Rezerwa na koszty	-	-92
Inne	-13	-
Razem	-13	-92

3.2 Utrata wartości

W związku z otrzymaniem w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited z siedzibą w Dublinie, Irlandia informacji o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia Technologii CSS, Spółka oszacowała ponownie prawdopodobieństwo realizacji aktywa, które aktualnie wynosi 0% (31.12.2020: 75%) i podjęła decyzję o odpisaniu wartości aktywów rozpoznanych zgodnie z MSSF 15 w kwocie 14 240 tys. PLN (31 grudnia 2020: 14 537 tys. PLN) i zaprezentowanych uprzednio w bilansie jako aktywa z tytułu umów z klientami.

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Utrata wartości		
Utrata wartości	-229	-125
Odwrocenie	-	-
Razem	-229	-125

3.3 Przychody i koszty finansowe

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe z tytułu:	198	199
Obligacji	198	199
Pozostałe odsetki	-	-
Różnice kursowe	-	-
Razem	198	199

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe z tytułu:	-382	-194
Kredytów i pożyczek	-362	-194
Pozostałe odsetki	-20	-
Różnice kursowe	-35	-97
Inne koszty finansowe	-	-55
Razem	-417	-346

Nota 4 Wartości niematerialne

	30.06.2021	31.12.2020
Wartości niematerialne		
Niezakończone prace rozwojowe	29 701	26 495
Razem	29 701	26 495

W okresie sześciu miesięcy 2021 r. Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne o wartości 3 206 tys. PLN (2020 półrocze: 2 225 tys. PLN). Poniesione nakłady na wartości niematerialne obejmuje skapitalizowane koszty prac rozwojowych w zakresie rozwijanych technologii. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych i innych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości niezakończonych prac rozwojowych. Punktem odniesienia były testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 roku z uwzględnieniem stosownych aktualizacji, w tym między innymi zmiana w szacunkach Zarządu dotycząca szacowanych kosztów transakcyjnych czy liczby potencjalnych transz, w których transakcja będzie się realizowała wraz z

alokacją wpływów między transze. Analiza przeprowadzonych testów przy przedstawionych parametrach wskazuje, iż transakcje pozostaną rentowne oraz że nie ma przesłanek do dokonania odpisów aktualizacyjnych.

Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

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

Nota 6 Zobowiązania i należności warunkowe

Wobec Spółki prowadzone są następujące postępowania:

1. Projekt: OC. Postępowanie wszczęte z urzędu przez NCBiR na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego i art. 207 ust. 9 pkt 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania postanowieniem z dnia 28 listopada 2017 r. o sygnaturze DP.0250.3.2017.Mł. Wartość środków objętych niniejszym postępowaniem wynosi: 1.230.542,72 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote 72/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Postępowanie zakończyło się wydaniem Decyzji nr 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku nakazującej zwrot kwoty 252 925,46 PLN wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 PLN. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczenie terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFIPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. Powyższe dwa odwołania zostaną prawdopodobnie rozpatrzone w roku 2021. W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r. AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji) oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji). Na skutek przedstawionych przez Spółkę argumentów do Organu, 30 września Spółka otrzymała informację o zawieszeniu postępowania egzekucyjnego od 13.09.2021 r.
2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 507/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansie i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt IX GNC 3297/20, XVI GC 2428/20)
Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finansie 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; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.
3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GC 2373/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansie i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 19 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na

rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNC 7748/20)

Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 złotych

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

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy odroczony z dnia 6 września 2021 roku do dnia 31 stycznia 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 czerwca 2021 r. nie toczyły się w odniesieniu do Airway Medix S.A. lub jednostek zależnych istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności, w takie których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Airway Medix S.A.

Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych

7.1 Transakcje z podmiotami 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.

01.01.2021-30.06.2021

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

01.01.2020-30.06.2020

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym			
- jednostce dominującej			199
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	199

01.01.2021-30.06.2021

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

01.01.2020-30.06.2020

Zakupy od podmiotów powiązanych

- jednostki dominującej
- pozostałych podmiotów powiązanych
- Razem zakupy od podmiotów powiązanych**

zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
-283	-	-
-	-	-
-283	-	-

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

Należności od podmiotów powiązanych

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

30.06.2021	31.12.2020
7 062	5 054
4 861	4 683
2 201	371
-	-
-	170
-	-
-	-
-	-
7 062	5 223

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

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

30.06.2021	31.12.2020
-	-
4 253	3 225
1 155	1 063
1 155	1 063
-	-
-	-
-	-
5 408	4 288

7.2 Kluczowy personel kierowniczy

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

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

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 114 tys. PLN (01.01-30.06.2020: 75 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 87 tys. PLN (01.01-30.06.2020: 68 tys. PLN), oraz dla Anny Aranowskiej-Babłok 27 tys. PLN (01.01-30.06.2020: 7 tys. PLN). Powyższe kwoty są kwotami brutto.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 7,2 tys. PLN, w tym na rzecz: K. Laskowskiego: 2,4 tys. PLN, W. Babłoka: 2,4 tys. PLN, T. Ponińskiego: 2,4 tys. PLN (01.01- 30.06.2020: 0 tys. PLN).

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

7.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 8 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.06.2021	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	2 374	-	2 374
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73	-	73
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	4 861	-	4 861
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	5 659	5 659
Razem	7 308	19 020	26 328

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2020	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	670	-	670
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 047	-	2 047
Obligacje (Pozostałe aktywa finansowe)	4 683	-	4 683
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	-	10 292	10 292
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	5 036	5 036
Razem	7 400	15 329	22 728

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

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

Hierarchia wartości godziwej

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

Nota 9 Inwestycje w jednostkach zależnych

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

IV. Sprawozdanie Zarządu Airway Medix S.A. z działalności w I półroczu 2021 roku

IV.1 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ

IV.1.1 Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej

Grupa skupia swoje aktywności na pracach badawczo-rozwojowych i komercjalizacji ekonomicznych pod względem kosztów, nowatorskich urządzeń do jednorazowego stosowania u pacjentów wentylowanych mechanicznie na Oddziałach Intensywnej Opieki Medycznej (OIOM), u pacjentów z zagrożeniem życia oraz na oddziałach anestezjologii. W okresie, którego dotyczy raport Grupa kontynuowała rozwój produktów z portfolio Airway Medix. Efektem prac było m.in. zwiększenie wartości skapitalizowanych prac rozwojowych w skonsolidowanym bilansie grupy.

W okresie sześciu miesięcy 2021 roku Grupa poniosła nakłady na wartości niematerialne o wartości 3 011 tys. PLN (2020 rok: 1 978 tys. PLN). Poniesione nakłady na wartości niematerialne obejmują skapitalizowane koszty prac rozwojowych w zakresie rozwijanych technologii.

Poziom kosztów operacyjnych w ciągu pierwszego półrocza 2021 r. spadł o 248% w porównaniu z analogicznym okresem w roku poprzednim. Emitent wskazuje, iż w okresie porównawczym omyłkowo zaklasyfikowano część kosztów związanych z rezerwą dot. korekty kosztów transferowych, która została ujęta jako koszt usług obcych, podczas gdy na koniec 2020 roku dokonano korekty i powyższa pozycja została zaprezentowana jako nakłady na R&D ujmowane w rozliczeniach międzyokresowych. Uwzględniając korektę ww. pozycji koszty usług obcych w I półroczu 2020 roku wyniosły 433 tys. zł. Tym samym koszty operacyjne w I półroczu 2021 roku wyniosły 532 tys. zł, co oznacza 23% wzrost w porównaniu do okresu porównawczego.

W odniesieniu do skróconych sprawozdań finansowych za sześć miesięcy 2021 r. nie wystąpiły inne nietypowe czynniki, które nie zostałyby wskazane w niniejszym raporcie.

IV.1.2 Informacje dotyczące segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

Spółki Airway Medix i Biovo Technologies uznawane są za jeden segment, ze względu na ścisłą współzależność prowadzonej przez nie działalności. Dlatego też działalność Grupy kwalifikowana jest do jednego segmentu operacyjnego. Działalność segmentu dotyczy rozwoju rodziny jednorazowych wyrobów medycznych stosowanych na oddziałach intensywnej terapii i anestezjologii. Podstawowym przedmiotem działalności segmentu są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie urządzeń medycznych.

IV.1.3 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości w jakikolwiek sposób prognoz wyników za 2021 r.

IV.1.4 Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

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

IV.2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ AIRWAY MEDIX

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

IV.2.1 Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej

W pierwszym półroczu 2021 r. Spółka kontynuowała działania związane z rozwojem poszczególnych technologii, osiągając w przekonaniu Zarządu kluczowe kamienie milowe, które znacznie przybliżyły Spółkę do komercjalizacji posiadanego portfolio. Pandemia COVID-19 spowolniła tempo walidacji klinicznej produktów AWM ze względu na utrudniony dostęp do oddziałów OIOM, niemniej prace związane z procesami regulacyjnymi, czy optymalizacją rozwiązań technicznych mogły odbywać się bez zakłóceń.

Z perspektywy rozwoju sprzedaży organicznej – niewątpliwie COVID-19 miał negatywny wpływ na tempo wdrożeń rynkowych dokonywanych za pośrednictwem dystrybutorów. Również tempo podpisywania nowych kontraktów dystrybucyjnych było niższe ze względu na ograniczenia związane z pandemią – podróże i spotkania na poszczególnych rynkach były niemożliwe, a dystrybutorzy mieli utrudniony dostęp do lokalnych szpitali.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka posiada 3 zaawansowane technologie w portfolio oraz pracuje nad jak najszybszym przejęciem zwrotnym własności intelektualnej dotyczącej produktu Closed Suction System. Łącznie w portfolio spółki znajduje się obecnie 5 produktów, przy czym 2 z nich są wciąż na etapie rozwoju.

- Oral Care – finalny produkt w procesie komercjalizacji, dopuszczony do sprzedaży w EU oraz USA

Prace B+R dla produktu Oral Care zostały zakończone. Produkt jest dopuszczony do sprzedaży na rynku europejskim i amerykańskim. Produkt jest na etapie produkcji wysokonakładowej, technologia jest chroniona zgłoszeniami patentowymi na najważniejszych rynkach światowych. Umowy dystrybucyjne dla produktu Oral Care zostały podpisane na terytoriach: Australia, Brazylia, Korea.

- CPR – finalny produkt w procesie komercjalizacji, dopuszczony do sprzedaży w EU oraz USA

Prace B+R dla produktu Cuffix zostały zakończone. Produkt jest dopuszczony do sprzedaży na rynku europejskim i amerykańskim. Jest na etapie produkcji wysokonakładowej, technologia jest chroniona globalnie zgłoszeniami patentowymi. Produkt przeszedł testy użytkowe w jednostkach klinicznych w Europie i aktualnie jest w sprzedaży testowej na terytoriach: Australia, Brazylia, Włochy, Korea. Podlega również ewaluacji w Irlandii i Stanach Zjednoczonych. W okresie raportowym Zarząd prowadził rozmowy w USA z lokalnym dystrybutorem dotyczące wprowadzenia produktu na tym rynku do dystrybucji. Jednak, w opinii Zarządu zaproponowane przez Partnera klauzule wyłączności w znaczny sposób mogły utrudnić przeprowadzenie testów użytkowych z potencjalnymi partnerami strategicznymi na tym terytorium, co finalnie doprowadziło do zerwania prowadzonych rozmów. Produkt cieszy się dużym zainteresowaniem ze strony lekarzy i pielęgniarek na oddziałach ICU, choć problemy związane z ograniczeniami dostępu do szpitali ze względu na COVID-19 nadal spowalniają rozpoczęcie prac ewaluacyjnych, również ze względu na duże obciążenie oddziałów i ogromne obciążenie pracą po stronie personelu oddziałów intensywnej terapii. Spółka prowadzi dyskusję z dwoma partnerami strategicznymi na temat wspólnych testów urządzenia.

- LMA – zakończone prace nad technologią, etap design freeze

Rozwój technologii LMA jest na etapie finalnego prototypu. Prototyp pozwala zaprezentować wszystkie funkcje użytkowe i przewagi wobec produktów stosowanych na rynku. Kolejnym krokiem w rozwoju technologii jest produkcja urządzenia z użyciem form wtryskowych i finalnych materiałów, wykonanie testów biokompatybilności i zgłoszenie produkcji do certyfikacji w amerykańskiej agencji FDA (Federal Drug Administration). Szacujemy, że powyższe działania zajmą 6-8 miesięcy od daty ich rozpoczęcia. Aktualnie prace czasowo zostały wstrzymane a ich wznowienie planujemy w IVQ.2021 roku. Równolegle do powyższych testów przeprowadzane będą testy na pacjentach na zasadach eksperymentu medycznego, bez pełnego dopuszczenia do rynku.

- CSS – (w trakcie procedury przejęcia) finalny produkt w procesie komercjalizacji, przebadany klinicznie, dopuszczony do sprzedaży w EU oraz USA. Obecnie jesteśmy w trakcie dyskusji z ośrodkami szpitalnymi, które prowadziły prace

ewaluacyjne dla CSS wspólnie z Kupującym. Wszystkie ośrodki chcą kontynuować współpracę, a jeden z nich wkrótce będzie publikował wyniki badań na 270 pacjentach (to duże badanie jeśli chodzi o liczebność grupy).

Przejęcie produktu Closed Suction System w opinii Zarządu znacząco podniesie wartość Spółki w kontekście trwającego procesu sprzedaży całego portfolio. W minionym okresie prawie 4 lat kupujący poczynił znaczne inwestycje w rozwój technologii CSS oraz rozszerzenie ochrony własności intelektualnej: zostały m.in. formalnie przeprowadzone badania kliniczne i ewaluacyjne dla projektu, u kilkudziesięciu tysięcy pacjentów zastosowano urządzenie w USA, usprawniono i udowodniono możliwość masowej produkcji, a na całym świecie przyznano wiele kolejnych patentów.

Działania Zarządu skupione są na komercjalizacji posiadanych w portfolio urządzeń. Zgodnie z przekazywanymi na rynek raportami bieżącymi Spółka otrzymała w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa [ZCP], co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS. Niezwłocznie o tym zajściu poinformowany został bank, w którym Spółka ma zaciągnięty kredyt, otrzymując potwierdzenie terminu spłaty kredytu oraz zapewnienie, że nie będą wszczynane żadne procedury, które mogłyby doprowadzić do wypowiedzenia umowy kredytowej i konieczności wcześniejszej spłaty kredytu.

15 sierpnia 2021 r. Spółka zawarła z wykwalifikowanym doradcą działającym w branży urządzeń medycznych umowę, której przedmiotem jest świadczenie przez Doradcę na rzecz Spółki wsparcia w zakresie pozyskania kupującego dla produktu CSS. Doradca, z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, posiada ponad 20-letnie doświadczenie w zakresie sprzedaży i rozwoju technologii medycznych stosowanych na oddziałach anestezjologii oraz oddziałach intensywnej terapii. Swoje doświadczenie zdobywał u liderów branżowych, piastując stanowiska dyrektorskie i zarządcze. Spółka, w której doradca pracował na stanowisku zarządczym, działająca w obszarze produktów konkurencyjnych z ofertą AWM, została w 2020 roku sprzedana do inwestora branżowego. Mimo, że umowa z doradcą dotyczy wyłącznie produktu Closed Suction System, na spotkaniach z przedstawicielami branży prezentowane są w ofercie wszystkie produkty Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Doradca prowadzi zaawansowane rozmowy z przedstawicielami branży dotyczące technologii oraz potencjalnych warunkach współpracy w zakresie całego portfolio. Równolegle Doradca jest w stałej komunikacji z pięcioma firmami, które wyraziły zainteresowanie i przystąpiły do oceny wewnętrznej produktu Closed Suction System. Na liście potencjalnych zainteresowanych partnerów znajdują się podmioty z rynku amerykańskiego oraz azjatyckiego.

Obecnie Spółka znacząco przyspieszyła proces zdobywania nowych dystrybutorów na wielu rynkach na poszczególnych produktach z portfolio. Zaawansowane są rozmowy w Tajwanie, Japonii, Indiach, Kolumbii, rozpoczynamy dyskusję z kilkoma partnerami w Chinach. Nie można wykluczyć, że sprzedaż organiczna, bez względu na tempo rozmów o współpracy strategicznej, będą znaczącym źródłem przychodów w kolejnych miesiącach. Ponadto, z prowadzonych obecnie rozmów wynika, że w wielu scenariuszach możliwa będzie (w przypadku podjęcia takiej decyzji przez zarząd AWM) równoległa sprzedaż dystrybucyjna na rynkach Azji i Ameryki Południowej i podpisanie umowy strategicznej na rynkach Ameryki Północnej i Europy.

IV.2.2 Sezonowość działalności

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

IV.2.3 Istotne czynniki rozwoju w perspektywie kolejnego kwartału

Czynniki związane z nie zawarciem umowy

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

Czynniki związane z finansowaniem działalności

Dotychczasowa działalność Grupy była głównie finansowana przez akcjonariuszy, częściowo ze środków uzyskanych z transakcji sprzedaży technologii CSS w 2017 r. oraz finansowania dłużnego pozyskanego w 2020 oraz 2021 r. Z uwagi na upływ czasu od

podpisania umów dystrybucyjnych lub transferu technologii do otrzymania przychodów z nich wynikających, dalszy rozwój działalności Grupy musi być nadal finansowany poprzez źródła zewnętrzne, tj. granty, pożyczki i emisje akcji. Wobec faktu, że skala potrzeb finansowych Grupy jest znaczna, a perspektywa komercjalizacji i uzyskania przepływów pieniężnych z komercjalizacji poszczególnych produktów może być odległa w czasie, istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie pozyskać finansowania na swoją działalność, co skutkowałoby ograniczeniem lub w skrajnym przypadku zaprzestaniem działalności.

Czynniki związane z utratą środków publicznych

Grupa korzysta z programów dotacji na sfinansowanie części kosztów ochrony własności intelektualnej lub kosztów prac badawczo-rozwojowych. Podczas gdy programy te zasadniczo zmniejszają kwotę środków finansowych koniecznych do zaangażowania na zrealizowanie inwestycji Grupy, nie ma gwarancji, że dotacje zostaną utrzymane przez Grupę przez cały okres ich obowiązywania. Grupa podejmuje wszelkie starania, aby spełniać wszystkie formalności wynikające z umów dotacyjnych, ale nie może zagwarantować, że któraś z umów nie zostanie rozwiązana przez instytucję finansującą. Wszelkie ograniczenia dotacji dla Grupy mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Równocześnie wszystkie podmioty, które otrzymały dotacje podlegają regularnym kontrolom organizowanym przez instytucję finansującą. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w wykonywaniu warunków umowy beneficjent może zostać zobligowany do zwrotu otrzymanej kwoty wraz z odsetkami.

Czynniki związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę

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

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

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

Czynniki związane z patentami

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

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

Czynniki związane z COVID-19.

11 marca 2020 r. WHO ogłosiło pandemię koronawirusa COVID-19 na świecie, a 23 marca 2020 r. ogłoszony został stan epidemii. Pojawienie się tego typu czynników o charakterze nieprzewidywalnym i zasięgu globalnym w perspektywie krótko i długoterminowej przyczynia się do działalności Spółki. Planowane rozmowy branżowe są utrudnione a w wielu przypadkach

wstrzymana. Powyższe może skutkować możliwością odsunięcia w czasie realizacji umów, co tym samym może przełożyć się na ryzyko niższych przychodów Spółki, a w konsekwencji także na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rozmiar zakłóceń związanych z ograniczeniami epidemiologicznymi na działalność Spółki jest trudny do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki.

IV.2.4 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. Airway Medix S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. Airway Medix S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca jak również łączna wartość wszystkich udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 30 czerwca 2021 roku nie jest znacząca.

IV.2.6 Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych

W pierwszym półroczu 2021 roku wobec Spółki toczyły się następujące postępowania:

1. Projekt: OC. Postępowanie wszczęte z urzędu przez NCBiR na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego i art. 207 ust. 9 pkt 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania postanowieniem z dnia 28 listopada 2017 r. o sygnaturze DP.0250.3.2017.MŁ. Wartość środków objętych niniejszym postępowaniem wynosi: 1.230.542,72 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote 72/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Postępowanie zakończyło się wydaniem Decyzji nr 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku nakazującej zwrot kwoty 252 925,46 PLN wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 PLN. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczenie terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFIPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. Powyższe dwa odwołania zostaną prawdopodobnie rozpatrzone w roku 2021. W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r. AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji) oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17

czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji). Na skutek przedstawionych przez Spółkę argumentów do Organu, 30.09 spółka otrzymała informację o zawieszeniu postępowania egzekucyjnego od 13.09.2021 r.

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 507/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt IX GNC 3297/20, XVI GC 2428/20)
Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych .
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie.
Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.
3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GC 2373/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 19 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNC 7748/20).
Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 złotych.
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie.
Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy odroczony z dnia 6 września 2021 roku do dnia 31 stycznia 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 czerwca 2021 r. nie toczyły się w odniesieniu do Airway Medix S.A. lub jednostek zależnych istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności, w tym takie których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Airway Medix S.A.

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

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

IV.3 RYZYKA PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

Grupa zamierza sprzedawać swoje produkty lub technologie za pośrednictwem partnerów do końcowych klientów na terenie całego świata, częściowo poprzez umowy dostawy produktów, umowy dystrybucyjne oraz umowy przekazania technologii lub

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i ubezpieczeń społecznych

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

Ryzyko związane z wystąpieniem efektów ubocznych produktów Grupy

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

Ryzyko naruszenia patentów przysługujących osobom trzecim i sporów dotyczących własności intelektualnej

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

się znaczny. Niektórzy konkurenci Grupy mogą być w stanie bardziej efektywnie niż Grupa alokować koszty takiego postępowania, głównie z uwagi na ich znacznie większe zasoby finansowe. Spory patentowe są również czasochłonne. Niepewności wynikające z wszczęcia i kontynuowania sporu patentowego lub innych postępowań może osłabić zdolność spółek Grupy do konkutowania na rynku.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Ryzyko niepowodzenia strategii Grupy

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

Ryzyko kursu walutowego

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

Ryzyko związane z odpływem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników

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

Ryzyko spadku popytu

Rzeczony Grupy zależy w dużej mierze od liczby zamówień i wielkości kontraktów uzyskanych od placówek leczniczych bezpośrednio przez Emitenta lub partnerów, z którymi Grupa będzie związana umowami dostawy produktów, umowami dystrybucyjnymi lub transferu technologii czy podobnymi. Te z kolei zależą od popytu klientów końcowych na produkty Grupy oraz na produkty partnerów handlowych Grupy. Popyt na wyroby Grupy w dużej mierze warunkowany jest przez strukturę finansowania służby zdrowia. Zmniejszenie lub brak popytu na te produkty, jak i szerzej na rozwiązania innowacyjne oferowane

przez Grupę, może spowodować spadek wartości projektów prowadzonych przez Grupę jak również problemy z ich komercjalizacją. W tym obszarze Emitent wskazuje również na możliwy wpływ epidemii COVID -19 na zainteresowanie technologiami rozwijanymi przez Emitenta.

Ryzyko związane z rozwojem nowych projektów

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

Ryzyko związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę

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

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

W wyniku występowania niepożądanych działań ubocznych, zaobserwowanych podczas prowadzonych badań, spółka z Grupy może nie otrzymać pozwolenia na wprowadzenie na rynek rozwijanych produktów, co może spowodować brak uzyskania kiedykolwiek przychodów ze sprzedaży takich produktów. Wyniki badań mogą ujawnić nieskuteczność lub niedopuszczalnie wysokie nasilenie i częstotliwość występowania działań niepożądanych. W takim przypadku badania mogą zostać 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 wynalezenia i wprowadzenia innych produktów stosowanych w tych samych wskazaniach, co produkty Grupy

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

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

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

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

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

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

Ryzyko niezawarcia umowy pomimo podpisania listu intencyjnego

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

Ryzyko związane z bezpieczeństwem w laboratorium

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

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

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

Ryzyko związane z finansowaniem działalności

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

Ryzyko związane z pozycją negocjacyjną umów licencyjnych, dystrybucyjnych i podobnych

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

Ryzyko związane z patentami

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

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

Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej

Grupa działa na światowym rynku innowacyjnych produktów z branży biomedycznej, jednym z najbardziej innowacyjnych sektorów gospodarki. Działalność na takim rynku jest nierozdzielnie związana z niedoskonałościami regulacji prawnych oraz brakiem ustalonej praktyki w stosowaniu prawa. Dotyczy to w szczególności zagadnień z zakresu prawa autorskiego oraz prawa

własności przemysłowej, chroniących szereg rozwiązań i utworów, z których korzysta Grupa. Sytuacja taka rodzi dla Grupy ryzyko wydawania przez organy stosujące prawo (w szczególności sądy i organy podatkowe) niekorzystnych rozstrzygnięć. Ryzyko związane z naruszeniem tajemnicy przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych Realizacja planów Grupy w dużej mierze zależy od unikalnej, w tym częściowo nieopatentowanej technologii (technologii, która po wygaśnięciu praw patentowych stała się ogólnie dostępna, lub też technologii objętej wnioskiem patentowym złożonym przez spółkę z Grupy w przypadku, gdy ochrona patentowa nie została jeszcze przyznana), tajemnic handlowych, know-how i innych danych, które uważa się za tajemnice Grupy. Ich ochronę powinny zapewniać umowy zawarte pomiędzy spółkami Grupy a kluczowymi pracownikami, konsultantami, klientami, dostawcami, zastrzegające konieczność zachowania poufności. Nie ma jednak pewności, że te umowy będą przestrzegane. Może to doprowadzić do wejścia w posiadanie takich danych przez konkurencję. Grupa nie jest w stanie także wykluczyć wniesienia przeciwko niej ewentualnych roszczeń, związanych z nieuprawnionym przekazaniem tajemnic handlowych osób trzecich.

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

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

Ryzyko nielegalnego kopiowania technologii Grupy

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

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

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

Ryzyko związane z awariami lub złamaniem zabezpieczeń systemów informatycznych

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

Z kolei awarie systemów informatycznych, jak również infrastruktury informatycznej mogą doprowadzić do ograniczenia lub uniemożliwienia prawidłowego funkcjonowania Grupy.

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową Grupy dotyczącą jej działalności

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

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

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

Ryzyko związane z możliwością naruszenia prawa ochrony konkurencji i konsumentów

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

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

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Powiązane ze sobą spółki Orenore sp. z o. o. oraz Adiuvio Investments S.A. posiadały na dzień 30 czerwca 2021 r. znaczne pakiety akcji Spółki. W związku z tym, ww. spółki, działając łącznie, mogły uzyskać faktyczną możliwość decydowania o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenie w istotnych dla Emitenta lub Grupy sprawach oraz mogły mieć znaczący wpływ na funkcjonowanie Grupy, łącznie z możliwością przegłosowania uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Emitenta.

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

Prezes Zarządu Marek Orłowski jest podmiotem dominującym wobec Emitenta w rozumieniu z art. 4 pkt 14 lit. a) Ustawy o Ofercie Publicznej. Marek Orłowski sprawuje kontrolę nad Emitentem za pośrednictwem spółek Orenore sp. z o. o., Adiuvio Investments S.A. Anna Aranowska-Bablok, która pełni w Emitencie funkcję Członka Zarządu jest również Członkiem Zarządu Adiuvio Investments S. A. Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Poniński jest Prezesem Zarządu Orenore sp. z o. o. Istniejące powiązania kapitałowe oraz osobowe sprawiają, że ww. osoby oraz spółki Orenore sp. z o. o. oraz Adiuvio 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 Adiuvio Investments S.A. ma przyznane osobiste uprawnienie jako akcjonariusz Spółki w zakresie wyboru Rady Nadzorczej. Adiuvio Investments S.A. z siedzibą w Warszawie, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 20 (dwadzieścia) procent w kapitale zakładowym Spółki, ma prawo powołania i odwołania 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Ponadto, Oron Zachar wraz z Elad Einav, tak długo jak są akcjonariuszami Spółki posiadającymi łącznie 10 (dziesięć) procent w kapitale zakładowym Spółki, mają łącznie prawo powołania i odwołania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej. Wobec przyznania powyższych uprawnień osobistych Panu Eladowi Einawowi oraz Oronowi Zacharowi istnieje ryzyko, że pozostali akcjonariusze Spółki będą mieli ograniczony wpływ (mniejszy aniżeli wynikający wprost z udziału danego podmiotu w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) na skład członków Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

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

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

Ryzyko związane z umową sprzedaży technologii CSS

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

Zgodnie z raportem bieżącym nr 14/2021, 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 [ZCP], co w konsekwencji oznaczać będzie brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia Technologii CSS. Zgodnie z zawartą przez strony umową sprzedaży Technologii CSS Teleflex dokona ponownego przeniesienia nabytych

praw własności intelektualnej w terminie 60 dni od dnia czwartej rocznicy zamknięcia transakcji sprzedaży technologii CSS. Zamknięcie transakcji miało miejsce w październiku 2017 r., dlatego też zwrot aktywów od Teleflex powinien nastąpić najpóźniej w grudniu 2021 r.

Ryzyko związane z wpływem koronawirusa na popyt produktów Grupy.

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

IV.4 AKCJONARIAT

IV.4.1 Informacje o Akcjonariacie

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

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

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu okresowego za pierwszy kwartał 2021 r. Orenore Sp. z o.o. zbyło posiadane akcje, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 6/2021. Poza powyższym Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie było zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

Marek Orłowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta za pośrednictwem Adiuvo Investments S.A kontroluje 24 917 982 akcji Spółki (o wartości nominalnej 8 472 113,88 PLN), uprawniających do 24 917 982 głosów.

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

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

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

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

Z zastrzeżeniem informacji zamieszczonych w pkt. IV. 4.1 *Informacje o Akcjonariacie*, w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. raportu okresowego za pierwszy kwartał 2021 r. 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.

V. Oświadczenia osób zarządzających

V.1.1 Oświadczenie w sprawie rzetelności

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

VI. Podpisy osób uprawnionych

Warszawa, dnia 30 września 2021 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski
Prezes Zarządu

Anna Aranowska-Bablok
Członek Zarządu

Oron Zachar
Członek Zarządu

AirwayMedix





BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

tel.: +48 22 543 16 00
fax: +48 22 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ AIRWAY MEDIX S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Airway Medix („Grupa”), której jednostką dominującą jest Airway Medix S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Gen. Józefa Zajączka 11, lok. 14 oraz załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki, na które składają się skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej i skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów i skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, dodatkowe noty objaśniające.

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12. Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich

w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Akapit objaśniający - niepewność związana z kontynuacją działalności przez Jednostkę dominującą i Grupę

Zwracamy uwagę na notę 5.2 „Założenia dot. kontynuacji działalności” informacji dodatkowej śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Jednostka dominująca identyfikuje potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności. Jest to rezultatem tego, że strategią Grupy jest generowanie środków pieniężnych ze sprzedaży technologii rozwijanych w okresach kilkuletnich, co może powodować brak bieżącej sprzedaży, oraz to, że Spółka dominująca ma zaciągnięty kredyt bankowy w wysokości 2,7 mln EUR z terminem wymagalności w dniu 30.10.2021 roku.

Zarząd Jednostki dominującej sporządził sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności. Kontynuacja działalności Grupy i Spółki zależy od zaistnienia po dacie niniejszego raportu opisanych w nocie zdarzeń. Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów podjętych przez Grupę i Jednostkę dominującą działań może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Spółki i Grupy. Jak wykazano w nocie 5.2, powyższe wskazania łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej nocie świadczą o istnieniu niepewności, która może powodować wątpliwości, co do zdolności Spółki i Grupy do kontynuacji działalności.

Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji w tym zakresie.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

**w imieniu której biegły rewident
dokonał przeglądu sprawozdania finansowego**

Łukasz Moliński
Biegły Rewident nr ewid. 12890

dr André Helin
Prezes Zarządu Komplementariusza
Biegły Rewident nr ewid. 90004

Warszawa, 30 września 2021 r.