



Grupa Kapitałowa
Adiuvo Investments

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

Spis treści:

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I.1	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I.2	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ADIUVO INVESTMENTS	8
II.1	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
II.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	9
II.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
II.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	12
II.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
II.6	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
	NOTA 1 INFORMACJE OGÓLNE	15
	NOTA 2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
	NOTA 3 SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	18
	3.1 Zarząd	18
	3.2 Rada Nadzorcza	18
	NOTA 4 PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
	NOTA 5 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
	5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
	5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności	19
	5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	21
	5.4 Polityka rachunkowości	22
	5.5 Niepewność szacunków	23
	NOTA 6 KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	24
	NOTA 7 CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	24
	NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	24
	NOTA 9 PRZYCHODY I KOSZTY	26
	9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	26
	9.2 Przychody i koszty finansowe	26
	NOTA 10 ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ	27
	NOTA 11 POŁĄCZENIA I INNE ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	27
	NOTA 12 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
	NOTA 13 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
	NOTA 14 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	28
	NOTA 15 KAPITAŁ PODSTAWOWY	29
	NOTA 16 PROGRAMY PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI	33
	NOTA 17 UDZIAŁ W INNYCH DOCHODACH CAŁKOWITYCH JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH	33
	NOTA 18 DYWIDENDY	34
	NOTA 19 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH, ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
	NOTA 20 NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY I POŻYCZKI)	35
	NOTA 21 REZERWY I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	35
	NOTA 22 DOTACJE	36
	NOTA 23 DOFINANSOWANIE PROJEKTÓW BADAWCZO-ROZWOJOWYCH	36
	NOTA 24 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	37
	24.1 Sprawy sądowe	37
	24.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe	47
	NOTA 25 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	47
	25.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
	25.2 KLUCZOWY PERSONEL KIEROWNICZY	49
	25.3 WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	50

NOTA 26 INSTRUMENTY FINANSOWE	51
NOTA 27 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	52
III. JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ADIUVO INVESTMENTS S.A. .	53
III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	53
III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	54
III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	54
III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	56
III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	57
III.6 INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
NOTA 1 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ORAZ PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
NOTA 2 KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	58
NOTA 3 PRZYCHODY I KOSZTY	58
3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59
3.2 Przychody i koszty finansowe	59
NOTA 4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	60
NOTA 5 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	60
NOTA 6 REZERWY I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	61
NOTA 7 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	62
NOTA 8 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	62
8.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	62
8.2 Kluczowy personel kierowniczy	64
8.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	64
NOTA 9 INSTRUMENTY FINANSOWE	64
NOTA 10 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	65
IV. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ADIUVO INVESTMENTS S.A. Z DZIAŁALNOŚCI W I PÓŁROCZU 2022 ROKU	67
IV.1 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ	67
IV.2 INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	68
IV.3 OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	68
IV.4 AKCJONARIAT	91
IV.4.1 Informacje o akcjonariuszach znaczących	91
IV.4.2 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	91
IV.4.3 Informacje o uprawnieniach do akcji Adiuvo Investments S.A.	91
IV.4.4 Udziały/akcje podmiotów powiązanych w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących ...	92
V. OŚWIADCZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH	92
VI. PODPISY OSÓB UPRAWNIONYCH	93

I. Wybrane dane finansowe

I.1 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	365	252	79	55
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 632	-2 552	-782	-561
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 117	-17 672	-1 102	-3 886
Zysk (strata) netto	-4 315	-14 706	-929	-3 234
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 507	-14 418	-755	-3 171
Udziałom niekontrolującym	-809	-288	-174	-63
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	0,00	-1,12	0,00	-0,25
- rozwodniony	-0,33	-1,12	-0,07	-0,25
Całkowite dochody ogółem	-5 098	-15 650	-1 098	-3 442
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 289	-15 362	-924	-3 378
Udziałom niekontrolującym	-809	-288	-174	-63

	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	52 996	53 042	11 322	11 532
Aktywa obrotowe	3 537	3 570	756	776
Aktywa ogółem	56 533	56 612	12 078	12 309
Kapitał własny ogółem	2 334	7 302	499	1 588
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 938	241	-841	52
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	6 272	7 061	1 340	1 535
Zobowiązania długoterminowe	26 105	6 792	5 577	1 477
Zobowiązania krótkoterminowe	28 094	42 518	6 002	9 244
Pasywa ogółem	56 533	56 612	12 078	12 309

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 733	-7 082	-373	-1 557
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-379	-1 415	-82	-311
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 413	6 546	520	1 440
Przepływy pieniężne netto razem	301	-1 951	65	-429

I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
SPRAWOZDNIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	834	297	180	65
Zysk (strata) ze sprzedaży	-555	-934	-120	-205
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-37 578	365	-8 094	80
Zysk (strata) netto	-34 545	228	-7 441	50
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-2,62	0,02	-0,56	0,00
- rozwodniony	-2,62	0,02	-0,56	0,00
Całkowite dochody ogółem	-34 545	228	-7441	50

	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Aktywa trwałe	66 236	46 670	14 151	10 147
Aktywa obrotowe	2 606	56 322	557	12246
Aktywa ogółem	68 842	102 992	14 708	22 392
Kapitał własny	45 433	79 977	9 707	17 389
Zobowiązania długoterminowe	12 781	2 884	2 731	627
Zobowiązania krótkoterminowe	10 628	20 131	2 271	4 377
Pasywa ogółem	68 842	102 992	14 708	22 392

	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	172	1 313	37	289
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-327	-1 417	-70	-312
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	142	76	31	17
Przepływy pieniężne netto razem	-13	-28	-3	-6

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

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2022 r. (1 EUR = 4,6806 PLN) i na dzień 31 grudnia 2021 r. (1 EUR = 4,5994 PLN).
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. (1 EUR = 4,6427 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. (1 EUR = 4,5472 PLN).

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Adiuvo Investments

II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.04.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	365	261	252	80
Koszty działalności operacyjnej		-3 997	-2 914	-2 804	-1 258
Zmiana stanu produktów		8	8	13	-10
Amortyzacja		-205	-110	-205	-101
Zużycie materiałów i energii		-225	-224	-23	3
Usługi obce		-1 665	-1 221	-1 661	-827
Podatki i opłaty		-88	-81	-6	-2
Wynagrodzenia		-1 409	-948	-785	-281
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-224	-163	-70	-26
Pozostałe koszty rodzajowe		-102	-88	-2	-2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-87	-87	-65	-12
Zysk (strata) ze sprzedaży		-3 632	-2 653	-2 552	-1 178
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	263	-163	7	-
Pozostałe koszty operacyjne	9.1	-1 817	-1 353	-269	-252
Odpisanie wartości aktywa z tytułu umów z klientami	9.2	-	-	-14 240	-14 240
Utrata wartości należności	9.2	-113	-72	-243	-40
Przychody finansowe	9.3	1 458	909	978	-116
Koszty finansowe	9.3	-1 256	-43	-1 084	-652
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		-292	-80	-269	-139
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej		272	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 117	-3 455	-17 672	-139
Podatek dochodowy		802	-147	2 966	3 041
Zysk (strata) netto		-4 315	-3 602	-14 706	-13 576
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-3 507	-2 940	-14 418	-13 382
Udziałom niekontrolującym		-809	-663	-288	-194
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu	10				
(wyrażony w złotych na jedną akcję)					
zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)					
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej		-0,33	-0,33	-1,12	-1,03
Zysk na akcję z działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00	0,00
 Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)					
Rozwodniony z działalności kontynuowanej		-0,33	-0,33	-1,12	-1,03
Rozwodniony z działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00	0,00

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

II.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.01.2022- 30.06.2022	01.04.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2021- 30.06.2021
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto		-4 315	-3 602	-14 706	-13 576
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku					
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-783	-1 299	-944	-8
Inne dochody całkowite netto		-783	-1 299	-944	-8
Całkowite dochody ogółem		-5 098	-4 901	-15 650	-13 584
Całkowity dochód ogółem przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-4 289	-4 238	-15 362	-13 390
Udziałom niekontrolującym		-809	-663	-288	-194

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

II.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		52 996	53 042
Rzeczowe aktywa trwałe	12	84	119
Wartości niematerialne	13	40 331	42 061
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		7 754	7 519
Pożyczki udzielone		500	423
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 327	2 920
Aktywa obrotowe		3 537	3 570
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		3 537	3 419
Zapasy		238	347
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	1 860	2 026
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pożyczki udzielone		1 070	994
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		369	52
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	151
AKTYWA OGÓŁEM		56 533	56 612

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

	Nota	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		2 334	7 302
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-3 938	241
Kapitał akcyjny		1 318	1 318
Należne wpłaty na kapitał akcyjny		-2	-2
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		116 911	116 911
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	15	4 243	4 243
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-1 245	-462
Zyski zatrzymane		-125 163	-121 767
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		6 272	7 061
Zobowiązania długoterminowe		26 105	6 792
Oprocentowane pożyczki i kredyty		22 276	4 025
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		360	364
Dotacje otrzymane		1 457	1 457
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 012	946
Zobowiązania krótkoterminowe		28 094	42 518
Oprocentowane pożyczki i kredyty		13 061	26 396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		9 296	9 987
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		128	247
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 997	2 190
Rezerwy		1 597	2 464
Dotacje otrzymane		1 015	1 015
Zobowiązania przypisane aktywom zaklasyfikowanym jako przeznaczone do sprzedaży		-	219
PASYWA OGÓŁEM		56 533	56 612

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

II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2022-30.06.2022 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej									
	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 01.01.2022	1 318	-2	116 911	4 243	-	-462	-121 767	241	7 061	7 302
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-3 507	-3 507	-809	-4 316
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-783	-	-783	-	-783
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-783	-3 507	-4 290	-809	-5 099
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje w jednostkach zależnych bez utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	855	855	-	855
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-744	-744	20	-724
Stan na 30.06.2022	1 318	-2	116 911	4 243	-	-1 245	-125 163	-3 938	6 272	2 334

Za okres 01.01.2021-30.06.2021 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej									
	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 01.01.2021	1 318	-2	116 911	4 243	0	408	-101 156	21 722	7 276	28 998
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-14 418	-14 418	-	-14 706
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	0	-944	-	-944	-	-944
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	0	-944	-14 418	-15 362	-288	-15 650
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	87	87	16	103
Stan na 30.06.2021	1 318	-2	116 911	4 243	0	-536	-115 487	6 447	7 004	13 451

II.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-5 118	-17 672
Korekty zysku brutto:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	292	269
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 402	348
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-2 689	-1 408
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-2 704	-
Zmiana stanu rezerw	24	-3 019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	786	655
Amortyzacja	186	203
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	14 537
Inne korekty	136	92
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	7 526	-3 025
Zmiana stanu zapasów	108	513
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 685	1 429
Zapłacony podatek dochodowy	3	-5
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 733	-7 082
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-1	-
Nabycie jednostek stowarzyszonych	-378	-1 415
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-379	-1 415

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

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	2 478	6 886
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-65	-231
Leasing	-	-109
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 413	6 546
Przepływy pieniężne netto razem	301	-1 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	52	2 327
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	317	-1 994
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	16	-43
- przepływy pieniężne netto	301	-1 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	369	333

II.6 INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Adiuvo Investments („Grupa”, „Grupa kapitałowa”) składa się ze spółki Adiuvo Investments S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Spółka dominująca”, „Emitent”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2).

Jednostka dominująca Adiuvo Investments S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 12 lipca 2012 r. (Rep A Nr 4933/2012). Pierwotna firma Jednostki dominującej brzmiała Castine Investments Spółka Akcyjna. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 3/22.07.2013 z dnia 22 lipca 2013 r. dokonano zmiany firmy na Adiuvo Investment Spółka Akcyjna. W 2015 r. zarejestrowano zmiany w statucie Jednostki dominującej przyjęte uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dn. 30 czerwca 2015 r., obejmujące m.in. zmianę firmy spółki na Adiuvo Investments Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Warszawie przy Gen. Józefa Zajączka 11/14.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000430513.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 146271705.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność w obszarze selekcji, rozwoju, finansowania i komercjalizacji innowacyjnych projektów biomedycznych na rynku międzynarodowym. Dzięki zapewnieniu globalnej ochrony własności intelektualnej, potwierdzeniu działania (walidacji) technologii w badaniach naukowych (na ludziach i zwierzętach) oraz pozyskiwaniu certyfikatów dopuszczających produkty do obrotu w skali globalnej, Adiuvo Investments S.A. jest w stanie komercjalizować projekty w różnorodnym modelu biznesowym i w skali międzynarodowej.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,

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

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Grupa wywiera znaczący wpływ na Joint Polish Investment Fund CV z siedzibą w Holandii („JPIF”, „Fundusz”), który posiada ograniczony 10-letni okres trwania.

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

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

Jednostki zależne

W skład Grupy na dzień bilansowy wchodzi Adiuvo Investments S.A. oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	
				30.06.2022	31.12.2021
1.	Adiuvo Management Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność związana z zarządzaniem	100%	100%
2.	Airway Medix S. A. (1)	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	40,94%	42,66%
3.	AlgaeLabs Sp. z o.o.	Wrocław	Badania naukowe i prace rozwojowe	65,85%	65,85%
4.	Biovo Technologies Ltd (2)	Izrael	Badania naukowe i prace rozwojowe	40,94%	42,66%
5.	Cambridge Chocolate Technologies Inc (4)	USA	Handel hurtowy i detaliczny	80,00%	67,88%
6.	Cambridge Chocolate Technologies S. A.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe/Handel hurtowy i detaliczny	-	67,88%
7.	Snack Magic Brand Inc. (4)	USA	Handel hurtowy i detaliczny	80,00%	67,88%
8.	Carocelle S.A. (3)	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	95,00%	95,00%
9.	Endo Medical Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	100,00%	100,00%
10.	Glia Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	80,00%	80,00%
11.	IMMD Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	50,00%	50,00%
12.	Marmar Investment Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	100,00%	100,00%
13.	Peptaderm Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	75,91%	75,91%
14.	Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o. (d.Silicon Fields Sp. z o.o.) (4)	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	80,00%	80,00%

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

(1) Po dacie bilansowej spółka dokonywała dalszych sprzedaży akcji Airway Medix S.A. W okresie od 01.07.2022 do daty publikacji niniejszego raportu, Adiuvo Investments S.A. zbyło 3 256 259 akcji spółki Airway Medix S.A., wobec czego stan posiadanych akcji na 23 września 2022 r. wyniósł 20 067 931 (34,35% kapitału zakładowego).

(2) Biovo Technologies Ltd jest jednostką bezpośrednio kontrolowaną przez Airway Medix S.A., która posiada 99,90% udziału w kapitale zakładowym.

(3) Carocelle S.A. była bezpośrednim udziałowcem, posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym Carocelle Cambridge Micelle Technology Ltd. W dniu 10 listopada 2020 roku spółka Carocelle Cambridge Micelle Technology Ltd. została wykreślona z Company House. W dniu 31 grudnia 2020 roku podjęta została decyzja o zawieszeniu działalności Carocelle S.A. na okres kolejnych 24 miesięcy. W wyniku wpisu do rejestru w dniu 1 lutego 2021 roku nastąpiło zawieszenie działalności spółki.

(4) Silicon Fields Sp. z o.o. jest jednostką zależną od Adiuvo Investments S.A., która w dniu 22 listopada 2021 r. objęła udziały w jej podwyższonym kapitale własnym. Wpis podwyższenia kapitału do rejestru nastąpił w dniu 5 stycznia 2022 r. Następnie w dniu 26 listopada 2021 r. do Silicon Fields Sp. z o.o. została wniesiona Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa (ZCP) obejmująca wydzieloną część majątku Cambridge Chocolate Technologies S.A., w tym udziały w jej zagranicznych jednostkach zależnych tj. Cambridge Chocolate Technologies Inc. oraz Snack Magic Brand Inc. W dniu 5 stycznia 2022 r. została zarejestrowana zmiana nazwy spółki z Silicon Fields Sp. z o.o. na Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2022r. oraz 31 grudnia 2021 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitale zakładowym tych jednostek. Wszystkie spółki zależne wchodzące w skład Grupy na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. podlegały konsolidacji metodą pełną. Spółka Airway Medix S. A. jest kontrolowana przez Adiuvo Investments S.A. zgodnie z definicją kontroli zawartą w MSSF 10 w wyniku wykonywania praw głosu z posiadanych akcji (40,94%) oraz w związku z faktem posiadania w obu spółkach tych samych osób w składzie Zarządu.

Dane spółek zależnych Cambridge Chocolate Technologies Inc (USA) i Snack Magic Brand Inc. (USA) oraz Spółki Algealabs ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy obejmują dane na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. odpowiednio skorygowane na dzień bilansowy. Wyżej wymienione spółki zależne w okresie październik 2020 r.-czerwiec 2022 r. nie prowadziły istotnej działalności a ich sytuacja majątkowa i finansowa nie uległa znaczącej zmianie. W procesie konsolidacji wprowadzone niezbędne korekty konsolidacyjne w celu odzwierciedlenia transakcji zawartych przez spółki zależne w okresie październik 2020 r.-czerwiec 2022 r. oraz stanu aktywów i zobowiązań tych spółek na dzień bilansowy.

Dnia 31 grudnia 2020 roku złożono dokumenty do właściwego organu w Wielkiej Brytanii (Company House) w celu wykreślenia spółki Cambridge Chocolate Technologies Limited, z siedzibą w Cambridge w Wielkiej Brytanii. W dniu 6 kwietnia 2021 roku Cambridge Chocolate Technologies Limited została wykreślona z brytyjskiego rejestru przedsiębiorców.

Intencją Emitenta jest kontynuowanie w ciągu kolejnych miesięcy reorganizacji operacyjnej w wyniku, której działalność realizowana dotychczas przez Cambridge Chocolate Technologies Ltd (UK) oraz Cambridge Chocolate Technologies Inc (USA) będzie realizowana bezpośrednio przez spółkę Silicon Fields Sp. z o.o. (od 5 stycznia 2022 r. Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o.). Emitent ocenia, iż działania te nie będą miały negatywnego wpływu na wyniki finansowe Grupy.

Jednostki znajdujące się pod znaczącym wpływem Grupy

Oprócz powyższych jednostek zależnych Grupa wywiera znaczący wpływ na Joint Polish Investment Fund CV z siedzibą w Holandii („JPIF”, „Fundusz”). Opis powiązań z Funduszem zamieszczono w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

Zmiany w składzie Grupy

W dniu 18 stycznia 2022 r. Adiuvo Investments S.A. sprzedała wszystkie posiadane 8.200.000 akcji spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A.

W okresie sprawozdawczym Adiuvo Investments S.A. zbyło części akcji jednostki zależnej Airway Medix S.A. Stan posiadanych akcji na 30 czerwca 2022 r. wyniósł 40,94%. Po dacie bilansowej spółka dokonywała dalszych sprzedaży akcji Airway Medix S.A. W okresie od 01.07.2022 do daty publikacji niniejszego raportu, Adiuvo Investments S.A. zbyło 3 256 259 akcji spółki Airway Medix S.A., wobec czego stan posiadanych akcji na 23 września 2022 r. wyniósł 20 067 931 (34,35% kapitału zakładowego). Konsekwencją zmiany stanu posiadania akcji Airway Medix jest równoczesna zmiana udziałów w spółce zależnej od Airway Medix, tj. Biovo Technologies Ltd., w której Airway Medix posiada 99,99% udziałów.

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.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Marek Orłowski – Prezes Zarządu,
- Anna Aranowska-Babłok – 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 Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Bogusław Uljasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Przemysław Cipyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Nauman – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Babłok – Członek Rady Nadzorczej,

Na dzień 31 grudnia 2021 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Przemysław Cipyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Nauman – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Babłok – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 kwietnia 2022 r. powołano do Rady Nadzorczej Spółki Pana Bogusława Uljasza oraz Pana Przemysława Cipyka. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki obradujące w dniu 23 czerwca 2022 r. powołało Pana Krzysztofa Adama Laskowskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję.

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 Adiuvo Investments S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 23 września 2022 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Opis zagrożeń dla kontynuacji działalności oraz przyjętych założeń co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę i Spółkę zamieszczono poniżej.

Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową, a zatem nie zawiera żadnych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby założenie kontynuacji Spółki okazało się nieuzasadnione.

Zarząd Spółki przedstawił poniżej informację o aktualnej sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments, 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments jest selekcja, rozwój, finansowanie i komercjalizacja innowacyjnych technologii o światowym zasięgu. Zakres przedmiotowy inwestycji obejmuje: (1) technologie medyczne (obszar monitorowania zdrowia, optymalizacji badań klinicznych oraz zarządzania stylem życia, zarówno chorych, jak i osób z grup ryzyka) oraz (2) technologie well-being, tj. nowoczesne suplementy diety i żywność funkcjonalna o udokumentowanej biodostępności i badaniach bioskuteczności przeprowadzanych w standardzie farmaceutycznym.

Model komercjalizacji rozwijanych technologii polega na:

(1) w części technologii well-being na rozwoju organicznej sprzedaży na kluczowych rynkach we współpracy z niezależnymi regionalnymi lub ponadregionalnymi graczami branżowymi (w formule tzw. co-brandingu) lub dystrybutorami w celu doprowadzenia do sprzedaży globalnych praw do danej technologii;

(2) w części technologii medycznych (medycyny cyfrowej) na podpisywaniu umów strategicznych z podmiotami z branży farmaceutycznej, badań klinicznych czy urządzeń medycznych oraz na budowaniu organicznego modelu subskrypcyjnego wśród pacjentów, z zaangażowaniem bezpośrednim lekarzy.

Powyższy model biznesowy jest możliwy, jeśli produkty mają zabezpieczoną globalnie własność intelektualną, a ich skuteczność jest potwierdzona badaniami klinicznymi dokumentującymi przewagę konkurencyjną. Uzyskanie tego potwierdzenia skutkuje uzyskaniem certyfikatu dopuszczającego produkt (lub produkt z oświadczeniem zdrowotnym) do obrotu rynkowego. Jednostka dominująca skupia się na doprowadzeniu produktów spółek zależnych do tego etapu.

Zwracamy uwagę na specyfikę spółki inwestycyjnej, o charakterze holdingowym, jaką jest Jednostka dominująca (Adiuvo Investments), której zadaniem jest angażowanie pozyskanych środków finansowych w spółki celowe (głównie o charakterze start-up), które rozwijają własne technologie, a wolne środki pieniężne wydają w pierwszej kolejności prace badawczo-rozwojowe („R&D”). Prace badawczo-rozwojowe prowadzone przez spółki z GK Adiuvo Investments w szczególności obejmują: opracowanie formułacji i/lub prototypów użytkowych; prowadzenie testów laboratoryjnych, prowadzenie testów produkcyjnych w skali laboratoryjnej, półprzemysłowej oraz przemysłowej (skalowanie produkcji), optymalizację procesów technologicznych, co umożliwia wielkoskalową produkcję przy zachowaniu optymalnego poziomu kosztów wytworzenia (optymalizacja kosztów produkcji), weryfikację kliniczną wersji prototypowych oraz finalnych produktów. Powszechnym dla spółek R&D są okresowe przesunięcia prowadzonych prac. Wiele z powyższych czynników oraz sam fakt wprowadzania do sprzedaży produktów innowacyjnych, opartych na nowych technologiach sprawia, że prognozowanie wydarzeń z dokładnością co do miesiąca czy też kwartału jest niemożliwe a szacunki w krótkim okresie mogą się wahać znacznie. Nie oznacza to, że długookresowo Spółka i Grupa nie osiąga zaplanowanych celów w ramach realizowanych prac badawczo-rozwojowych, tzw. kamieni milowych, ale ich osiągnięcie (i tym samym efekt finansowy w postaci wpływów pieniężnych) następuje w innych okresach niż pierwotnie planowano, a czasami wymaga przesunięcia harmonogramów na kolejne okresy, wydłużenia czasu niezbędnego do osiągnięcia kamieni milowych, a w skrajnych przypadkach – wstrzymania lub zaniechania niektórych projektów. Grupa jest zaangażowana kapitałowo w JPIF. Poprzez spółkę zależną Adiuvo Management Sp. z o.o. Grupa inwestuje w portfolio projektów z grupy technologii medycznych, rozwijanych w ramach umowy Bridge VC, realizowanej wspólnie z Narodowym Centrum Badan i Rozwoju. Grupa, oprócz wsparcia finansowego spółek w portfolio, aktywnie uczestniczy w rozwoju technologii, opracowywaniu strategii biznesowej oraz samej komercjalizacji opracowywanych technologii. Niezależnie od powyższego Grupa w okresach cokwartalnych uiszcza opłaty na zarządzanie funduszem w wysokości 263.919 PLN za każdy kwartał.

Biorąc pod uwagę powyższe, Grupa dostrzega ryzyko wystąpienia opóźnień w monetyzacji (rozumianej jako wpływ środków pieniężnych na konto danej spółki celowej) poszczególnych projektów, co ostatecznie może wpływać na zaburzenia, a niektórych przypadkach, utratę płynności Grupy i Jednostki dominującej rozumiane jako brak wystarczających środków pieniężnych lub płynnych aktywów do prowadzenia bieżącej działalności bez konieczności jej istotnego ograniczenia lub – w najbardziej

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

negatywnym scenariuszu – zakończenia. W związku z tym Grupa nie zaprzestaje promocji spółek celowych i produktów Grupy, prowadzi rozmowy z przedstawicielami zagranicznych rynków kapitałowych o potencjalnej współpracy, o pozyskaniu finansowania dłużnego dla Jednostki dominującej i spółek z Grupy oraz stale prowadzi działania zmierzające do optymalizacji kosztów operacyjnych Grupy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna GK Adiuvo Investments, a w szczególności Jednostki dominującej, finansowana jest przede wszystkim przez jej głównego akcjonariusza z wykorzystaniem finansowania dłużnego. Prowadzone rozmowy z partnerami zagranicznymi mają charakter zaawansowany, jednakże należy wskazać, że sytuacja epidemiologiczna na świecie spowodowała opóźnienia w ich zakończeniu, a na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego żadne z prowadzonych rozmów (w zakresie pozyskania długoterminowego finansowania Jednostki dominującej) nie zostały sfinalizowane.

Ponadto, spółki portfelowe Grupy prowadzą niezależne działania zmierzające do nawiązania strategicznej współpracy i/lub pozyskania długoterminowego finansowania. Celem tych działań jest uniezależnienie się od konieczności sfinansowania działalności poprzez Jednostkę dominującą lub ograniczenie tego finansowania do niezbędnego minimum.

W portfolio Adiuvo Investments znajduje się 5 podmiotów, których technologie są stale monitorowane i wyceniane przez rynek globalny – branżę oraz key opinion liderów. Ma to strategiczne znaczenie dla działalności GK Adiuvo, gdyż: (1) prowadzi to do uniezależnienia się danego podmiotu od finansowania przez jednostkę dominującą; (2) może wpłynąć na wycenę danej spółki, co znajduje odbicie w wycenie Jednostki dominującej; (3) znacznie zwiększa możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego przez dany podmiot w planowanych w kolejnych okresach rundach inwestycyjnych.

W okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia, opisane w raportach bieżących dotyczące spółek Grupy:

- **Airway Medix.** Zgodnie z raportem bieżącym nr 19/2017 oraz 26/2017 Jednostka dominująca otrzymała w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa [ZCP], co w konsekwencji oznacza brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS. 2 grudnia 2021 r. nastąpiło finalne przeniesienie nabytych praw własności intelektualnej CSS na Jednostkę dominującą. Zgodnie z raportem nr 16/2021 oraz zgodnie z zapisami umowy kredytowej Spółka poinformowała Bank, w którym posiada zadłużenie o wyżej opisanym zdarzeniu. 16 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki zawarł z Bankiem oraz Adiuvo Investments S.A. umowę pozwalającą Emitentowi na odroczenie i rozłożenie w czasie spłaty zadłużenia. Szczegóły opisane zostały w nocie 19. W dniu 1 marca 2022 r. Spółka zawarła z jednym z liderów branżowych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych niewiążący dokument Letter of Intent [LoI], na podstawie którego kupujący rozpoczął proces due dilligence związany z zakupem pełnych praw do technologii CSS. Zgodnie z raportem bieżącym 36/2022, w dniu 22 sierpnia 2022 r. Spółka otrzymała od Partnera informację o odstąpieniu od podpisania umowy zakupu technologii CSS. Partner nie wskazał przyczyn zerwania negocjacji, mimo, że do ostatnich dni trwały prace nad dokumentacją prawną dot. finalnej umowy sprzedaży technologii CSS, w tym prowadzona była wymiana niezbędnej dokumentacji uzgadnianej w procesie trwającym ostatnie miesiące. W dniu 22 września 2022 roku Zarząd Airway Medix S.A. podjął decyzję o zainicjowaniu procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki AWM. Intencją Zarządu Spółki AWM jest wprowadzenie do Statutu Spółki możliwości podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 3.944.000,00 zł poprzez emisję do 11.600.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,34 zł za każda akcja, oznaczonych jako seria E o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.944.000,00 zł z uprawnieniem do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji serii E emitowanych w granicach kapitału docelowego. Powyższe ma umożliwić AWM szybkie i elastyczne przeprowadzanie przez AWM kolejnych emisji akcji, a zatem przyczynić się do wzrostu kapitałów i polepszenia jej pozycji rynkowej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Airway Medix S.A. zostało zwołane na dz. 19 października 2022.
- **Cambridge Chocolate Technologies.** 18 stycznia 2022 r. Spółka zawarła z Panem Mateuszem Wcześniakiem i Panem Maciejem Nowakiem przyręczone umowy sprzedaży akcji CCT. Na podstawie zawartych umów Emitent sprzedał na rzecz Kupujących wszystkie posiadane 8.200.000 akcji CCT. Z tytułu sprzedaży posiadanych akcji CCT Emitent otrzyma łączne wynagrodzenie w wysokości ok. 209 tys. zł. Działaniem poprzedzającym transakcję sprzedaży było przeniesienie całego majątku spółki, w szczególności praw własności intelektualnej, know-how, aktywów trwałych, umów, inne do podmiotu zależnego od Adiuvo Investments. W Iq.2022 roku transakcja finalnie się dokonała.

- **Smartmedics.** 30 marca 2021 r. Partner przekazał informację o wstrzymaniu programu badawczo-rozwojowego w ramach którego wykorzystywana była własność intelektualną SmartMedics do produkcji i rozwoju wyrobów medycznych. Zgodnie z otrzymaną informacją decyzja o wstrzymaniu programu badawczo-rozwojowego została podjęta w oparciu o wewnętrzne względy biznesowe Klienta, a nie o wyniki firmy SmartMedics.

Jednocześnie należy ponownie (zgodnie z opisem w raporcie okresowym po 3q.2021 roku) wskazać, że w szczególności ze względu na ogłoszoną sytuację epidemiologiczną na świecie wybrane do realizacji kamienie milowe planowane w 2020 i 2021 roku opóźniły się. 11 marca 2020 r. WHO ogłosiło pandemię koronawirusa COVID-19 na świecie a 23 marca 2020 ogłoszony został stan epidemii. Wybuch epidemii w perspektywie krótko i długoterminowej wpłynął na działalność Spółki. Między innymi: nie doszło do pozyskania inwestorów dla Spółki Smart Magic Brands Inc. w celu wprowadzenia marki Fount na rynek amerykański; rozpoczęcie testów produktów Airway Medix na rynku amerykańskim opóźniło się, działalność spółki Marmar jest wstrzymana a działalność spółki Carocelle S.A. została zawieszona.

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

Oprócz działań mających na celu poprawę przyszłych wyników finansowych, Zarząd Jednostki dominującej ma również na uwadze sytuację płynnościową Jednostki dominującej. Zarząd: (1) prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania płynnością Spółki i Grupy, monitorując na bieżąco płynność w ujęciu krótko- i długoterminowym oraz (2) prowadzi regularny monitoring przepływów pieniężnych, dążąc do utrzymania stabilnego poziomu dostępnego finansowania. W celu realizacji powyższego celu, Spółka podejmuje m. in. działania w celu optymalizacji i kontroli poziomu ponoszonych przez spółki celowe kosztów. W przypadku zmniejszonej płynności Grupa prowadzi rozmowy z wierzycielami i przedłuża terminy płatności swoich zobowiązań.

W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy do daty jego zatwierdzenia do publikacji, w oparciu o następujące założenia:

1. Grupa na bieżąco pozyskuje środki pieniężne, które przeznacza na bieżącą działalność. W szczególności pozyskiwane środki pochodzą od Głównego akcjonariusza, który regularnie poprzez udzielenie pożyczek wspiera działalność Grupy.
2. Zgodnie z informacjami zawartymi powyżej zapewniono niezależność finansową spółki Cambridge Chocolate Technologies, działalność Carocelle S.A. została zawieszona a dla spółki Airway Medix S.A., spółka matka krótkoterminowo zadeklarowała wsparcie finansowe w przypadku wystąpienia takiej konieczności.
3. Grupa będzie dalej dążyć do pozyskania środków finansowych w ramach finansowania dłużnego na podstawie prowadzonych rozmów z partnerami zagranicznymi,
4. W okresie najbliższych 12 miesięcy Grupa chce doprowadzić do sprzedaży jednej lub kilku z rozwijanych technologii w spółkach celowych.

Ewentualne nieosiągnięcie oczekiwanych efektów wyżej przytoczonych działań lub ich nieosiągnięcie w zakładanym czasie może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Spółki i Grupy. Biorąc powyższe pod uwagę, w przypadku niepowodzenia wyżej przytoczonych działań w zakładanym okresie oraz/lub przesunięć w ich realizacji, Zarząd uzyskał od głównego akcjonariusza potwierdzenie intencji wsparcia finansowego dla działalności operacyjnej Spółki i Grupy w taki sposób, aby w kolejnych 12 miesiącach, Spółka mogła realizować swoje plany rozwojowe.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych.

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.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

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

5.4 Polityka rachunkowości

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

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments S.A. za 2021 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 MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

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

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityki rachunkowości w praktyce – wymóg ujawnienia istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później)
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku), których celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

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

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

5.5 Niepewność szacunków

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

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

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

Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczą działalności Grupy Kapitałowej.

Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Grupa za segment uznaje każdą ze spółek wchodzących w skład Grupy, z wyjątkiem spółek Airway Medix i Biovo Technologies, które są uznawane za jeden segment, ze względu na ścisłą współzależność prowadzonej przez nie działalności. Dla celów sprawozdawczych, biorąc pod uwagę kryteria progów prezentacji określone w MSSF 8, Grupa wyodrębnia 4 segmenty sprawozdawcze:

- Segment Platforma nutraceutyczna (AlgaeLabs, Marmar Investment, Carocelle, Endo Medical, Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o., Cambridge Chocolate Technologies Inc., IMMD),
- Segment Platforma urządzeń medycznych (Airway Medix, Biovo Technologies, Adiuvo Management),
- Segment Projekty eksploracyjne (Peptaderm, Glia),
- Segment Pozostałe (Adiuvo Investments).

Platforma nutraceutyczna. Produkty rozwijane w ramach tej platformy w zamyśle Spółki adresują rosnące zapotrzebowania klientów na wysokiej jakości produkty bez recepty, o potwierdzonej klinicznie skuteczności, służące do poprawy stanu zdrowia i opóźniające początki choroby i/ lub objawy starzenia. W ramach tej platformy Grupa rozwija nowoczesne suplementy diety i żywność funkcjonalną, o udokumentowanej biodostępności i badaniach skuteczności. Produkty te są przede wszystkim dedykowane prewencji chorób i poprawie biomarkerów ryzyka (obniżanie indeksu glikemicznego, stresu oksydacyjnego, poprawa utlenowania tkanek, prewencja infekcji grypowych, wzmacnianie odporności (immunomodulacja), ochrona skóry przed starzeniem, prewencja chorób w okulistyce, klinicznie potwierdzona suplementacja w ciąży i podczas karmienia, obniżanie poziomu trójglicerydów).

Platforma urządzeń medycznych. W ramach tej platformy Grupa rozwija technologie medyczne, w szczególności w obszarach: monitorowania zdrowia (głównie poprzez nieinwazyjne technologie nasobne), które w medycynie już zaczynają być wykorzystywane do zarządzania procesem leczenia pacjentów (poprzez optymalizację dawki leku, monitorowanie objawów, gromadzenie dużej ilości danych w celu personalizacji leczenia), optymalizacji badań klinicznych (z wykorzystaniem tzw. Real World Data w odróżnieniu od ewaluacji stanu pacjenta podczas wizyt kontrolnych u lekarza) oraz zarządzania stylem życia, zarówno chorych, jak i osób z grup ryzyka.

Także w ramach urządzeń medycznych działa grupa Airway Medix, która rozwija urządzenia stosowane na oddziałach intensywnej terapii oraz anestezjologii, opracowywane w oparciu o założenia „high innovation – low tech” tj. urządzenia nieużywające zaawansowanych technologii elektronicznych, lecz adresujące podstawowe problemy występujące w środowisku szpitalnym takie jak odrespiratorowe zapalenie płuc.

Projekty eksploracyjne. Inwestycje w te projekty mają charakter oportunistyczny - są indywidualnie oceniane według profilu ryzyka, gdzie istotnym elementem jest uzyskanie znacznego, bezzwrotnego wsparcia grantowego. Charakteryzują się one wyższym ryzykiem oraz dłuższym horyzontem czasowym prowadzenia prac badawczych (do 15 lat). Na dzień bilansowy do Projektów Eksploracyjnych należały spółki Peptaderm oraz Glia

Prezentacja segmentów sprawozdawczych uwzględnia charakter poszczególnych projektów realizowanych przez spółki zależne i podobieństwa w zakresie ryzyk związanych z realizacją projektów ujętych w ramach każdego poszczególnego segmentu sprawozdawczego.

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

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

Za okres 01.01.2022-30.06.2022						
	Urządzenia medyczne	Platforma nutraceutyczna	Projekty eksploracyjne	Pozostałe segmenty	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	-	183	-	834	-652	365
- w ramach segmentu	-	183	-	834	-652	365
- od klientów zewnętrznych	-	-	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	-2 111	-1 032	-118	-1 388	652	-3 997
Pozostała działalność operacyjna netto	-37	-170	-	-1 460	0	-1 667
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 148	-1 019	-118	-2 014	0	-5 299
Przychody finansowe	234	1 985	-	4 887	-5 648	1 458
Koszty finansowe	-2 571	-5 322	-624	-40 450	47 711	-1 256
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-292	-	-	-	-	-292
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	272	272
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 777	-4 356	-742	-37 577	42 335	-5 117
Podatek dochodowy	298	313	-	3 033	-2 842	802
Zysk (strata) netto	-4 479	-4 043	-742	-34 544	39 493	-4 315

Za okres 01.01.2021-30.06.2021						
	Urządzenia medyczne	Platforma nutraceutyczna	Projekty eksploracyjne	Pozostałe segmenty	Korekty konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	-	169	-	297	-214	252
- w ramach segmentu	-	-	-	297	-214	83
- od klientów zewnętrznych	-	169	-	-	-	169
Koszty działalności operacyjnej	-609	-1 112	-64	-1 233	214	-2 804
Pozostała działalność operacyjna netto	-14 485	-37	11	-234	-	-14 745
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-15 094	-980	-53	-1 170	-	-17 297
Przychody finansowe	210	939	-	2 864	-3 035	978
Koszty finansowe	-1357	-2719	-311	-1331	4634	-1 084
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-630	361	-	-	-	-269
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-16 871	-2 399	-364	363	1 599	-17 672
Podatek dochodowy	2 968	203	-	-137	-68	2 966
Zysk (strata) netto	-13 903	-2 196	-364	226	1 531	-14 706

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

Nota 9 Przychody i koszty

Za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży usług w kwocie 186 tys. PLN oraz ze sprzedaży produktów w kwocie 179 tys. PLN (za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: odpowiednio 86 tys. PLN i 166 tys. PLN).

9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne	100	-
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	272	-
Inne	163	7
Razem	535	7

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	-1 354	-
Inne	-463	-269
Utrata wartości należności	-113	-243
Razem	-1 930	-512

9.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przychody odsetkowe z tytułu:	90	40
Kredytów i pożyczek	90	40
Obligacji	-	-
Pozostałe odsetki	-	-
Różnice kursowe	1 368	938
Razem	1 458	978

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

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe z tytułu:	-1 256	-1 084
Kredytów i pożyczek	-1 353	-869
Pozostałe odsetki	97	-215
Różnice kursowe	-	-
Razem	-1 256	-1 084

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

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

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

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

	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
Średnioważona liczba akcji w okresie	13 174 346	13 174 346
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie	13 174 346	13 174 346

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa prowadziła programy opcji menedżerskich, które szczegółowo zaprezentowano w nocie 16.

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

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

Nie wystąpiły.

Nabycie, utworzenie oraz reorganizacja spółek zależnych w Grupie Kapitałowej

Nie wystąpiły.

Transakcje w spółkach zależnych bez utraty kontroli

Jednostka zależna Airway Medix S.A. prowadziła programy motywacyjne opisane szczegółowo w notce 16.

Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2022	31.12.2021
Urządzenia techniczne	33	53
Wypożyczenie	23	39
Pozostałe środki trwałe	6	5
Środki trwałe w budowie	22	22
Razem	84	119

W okresie sześciu miesięcy 2022 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe na kwotę 0 tys. PLN (2021 rok: 0 tys. PLN) oraz dokonała zbycia rzeczowych aktywów trwałych o wartości 0 tys. PLN (2021 rok: 0 tys. PLN).

Nota 13 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2022	31.12.2021
Niezakończone prace rozwojowe	37 918	39 607
Zakończone prace rozwojowe	2 413	2 454
Razem	40 331	42 061

W okresie sześciu miesięcy 2022 r. Grupa nie ponosiła nakładów na prace badawczo-rozwojowe (2021 rok: 2 766 tys. zł).

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych.

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych i innych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Na dzień bilansowy stwierdzono przesłanki utraty wartości ww. aktywów niematerialnych, więc przeprowadzono testy na utratę ich wartości. Grupa dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów dotyczących niezakończonych prac rozwojowych Omega-3 w wysokości 1 354 tys. zł.

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zmiany odpisów aktualizujących wartość aktywów przedstawia poniższa tabela:

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w okresie	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Stan na początek okresu	1 195	558
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	47
Odwrócony odpis w pozostałych przychodach operacyjnych	-454	-
Stan na koniec okresu	741	605

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Stan na początek okresu	1 415	1 373
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	113	243
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	1 528	1 616

Odpisy aktualizujące aktywa	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Stan na początek okresu	-	-
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-1 354	-14 240
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	-1 354	-14 240

W okresie sześciu miesięcy 2022 r. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne. Natomiast w okresie sześciu miesięcy 2021 r. utworzono odpisy aktualizujące aktywa z tytułu umów z klientami (technologii CSS).

Nota 15 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2022 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji wg serii emisji	30.06.2022	31.12.2021
Seria A	1 000 000	1 000 000
Seria B	4 529 160	4 529 160
Seria C	297 550	297 550
Seria D	364 166	364 166
Seria E	495 970	495 970

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

Seria F	250 000	250 000
Seria G	200 000	200 000
Seria H	500 000	500 000
Seria I	1 500 000	1 500 000
Seria J	297 500	297 500
Seria M	730 000	730 000
Seria O	1 620 000	1 620 000
Seria P	1 390 000	1 390 000
Razem liczba akcji	13 174 346	13 174 346

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki (NWZ), które odbyło się w dniu 20 sierpnia 2018 roku spółka Adiuvo Investments S.A. podjęła decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż łącznie 440.000,00 zł. Dnia 23 sierpnia 2018 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu w rejestrze przedsiębiorców zmian § 6 ust. 3 i 4 Statutu Spółki dokonanych na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2018 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

W wykonaniu jednej z ww. uchwał została przeprowadzona subskrypcja prywatna związana z emisją akcji serii O. W oparciu o wyniki zakończonego w dniu 27 września 2018 r. procesu budowania księgi popytu, działając na podstawie upoważnienia zawartego w §3 ust. 8 lit. a) uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 sierpnia 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii O w wysokości 10,00 zł za każdą akcję. W dniu 28 września 2018 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki o ustalenie ceny emisyjnej akcji serii O w wysokości 10,00 zł za każdą akcję. Oferta prywatna zakończyła się dnia 8 października 2018 r., objęciem 1 620 000 akcji serii O. Dnia 8 listopada 2018 r. Zarząd Jednostki dominującej powziął informację o rejestracji podwyższenia kapitału związanego z emisją akcji serii O przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W rezultacie dokonania w dniu 8 listopada 2018 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Adiuvo Investments S.A. w związku z emisją akcji serii O, nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji przez Orenore oraz Morluk w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Po rejestracji Podwyższenia Kapitału, Orenore oraz Morluk posiadają łącznie 5.978.839 akcji Spółki, co stanowi 50,74% udziału w kapitale zakładowym, a akcje te uprawniają łącznie do 7.678.839 głosów, co stanowi 56,95% ogólnej liczby głosów. Orenore informuje również, iż Orenore oraz Morluk są podmiotami zależnymi od Pana Marka Orłowskiego i tym samym łączny stan posiadania ww. osoby jest analogiczny do łącznego stanu akcji Spółki będących w posiadaniu Orenore oraz Morluk.

4 lutego 2019 roku Zarząd Adiuvo Investments S.A. złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii P oraz dookreśleniu kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem podwyższenie kapitału zakładowego w drodze ww. emisji nastąpiło o kwotę 139.000,00 zł tj. poprzez emisję 1.390.000 akcji. Zarząd Spółki niezwłocznie złożył do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego o ww. emisję akcji.

19 marca 2019 roku Zarząd Adiuvo Investments S.A. powziął informację o postanowieniu Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Sąd) z dnia 4 marca 2019 r. w sprawie oddalenia wniosku o zmianę Statutu Spółki związaną z podwyższeniem kapitału zakładowego o emisję akcji serii P. W uzasadnieniu Sąd wskazał na nieścisłości w zakresie zmiany statutu wynikającej z podwyższenia kapitału zakładowego. Postanowienie nie jest prawomocne. Emitent niezwłocznie podjął stosowne działania w celu wyjaśnienia nieścisłości oraz odpowiednie kroki przy pomocy przysługujących mu środków prawnych w celu finalizacji procesu rejestracji zmian.

6 maja 2021 roku Zarząd Adiuvo Investments S.A. otrzymał powiadomienia sporządzone na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR dotyczące umowy przeniesienia akcji Emitenta w związku z podziałem majątku Morluk Sp. z o.o. s.k. pozostałego po rozwiązaniu tej spółki bez przeprowadzania likwidacji. Przeniesienie akcji ma wyłącznie charakter techniczny i jest konsekwencją rozwiązania Morluk bez przeprowadzania likwidacji i podziałem majątku tej spółki pomiędzy jej współników (komandytariuszem oraz 100% właścicielem komplementariusza jest Pan Marek Orłowski). W związku z rozwiązaniem Morluk, na podstawie umowy przeniesienia akcje Emitenta posiadane dotychczas bezpośrednio przez Morluk zostaną przeniesione bezpośrednio na rzecz Pana Marka Orłowskiego będącego osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce bez zapłaty ceny. Na dzień publikacji niniejszego raportu Morluk Sp. z o.o. s.k. został wykreślony z rejestru przedsiębiorców.

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

Zobowiązania warunkowe dotyczące kapitału zakładowego Jednostki dominującej

W nocy 16 przedstawiono informacje dotyczące emisji potencjalnych akcji zwykłych z tytułu opcji na akcje Jednostki dominującej oferowanych w ramach programów motywacyjnych.

Nie wystąpiły inne transakcje warunkowego podwyższenia kapitału podstawowego Jednostki Dominującej.

Prawa akcjonariuszy

Na dzień 30 czerwca 2022 r. 1.700.000 akcji serii B było akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każda akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Pozostałe akcje nie są uprzywilejowane.

W dniu 24 stycznia 2019 r. pomiędzy Markiem Orłowskim, Orenore sp. z o.o. i Morluk sp. z o.o. sp. k (łącznie Akcjonariusze Dominujący) a Bogusławem Sergiuszem Bobulą, Maciejem Zającem oraz Aleksandrą Ellert (łącznie jako Inwestorzy) zawarta została Umowa Akcjonariuszy (Umowa) określająca odpowiednio warunki zaangażowania kapitałowego Inwestorów w Spółkę w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji serii P jak również określająca zobowiązania Akcjonariuszy Dominujących względem Inwestorów. Zgodnie z Umową Inwestorzy objęli łącznie 1.390.000 akcji serii P po cenie emisyjnej wynoszącej 9,00 zł za jedną akcję. Wpłaty z tytułu objęcia akcji serii P zostały dokonane do końca stycznia 2019 roku.

Zgodnie z Umową skład Zarządu Spółki może zostać rozszerzony o jednego członka wskazanego przez Inwestorów jak również Inwestorom przysługiwać będzie prawo wskazania członka Rady Nadzorczej, przy czym wykonanie powyższych uprawnień będzie realizowane z wykorzystaniem uprawnień (w tym praw głosu) posiadanych przez Akcjonariuszy Dominujących. Zgodnie z założeniami wyrażonymi w dokumencie term sheet, o których mowa w przywołanym raporcie bieżącym 49/2018 Inwestorom przysługiwać będzie prawo do współdecydowania o kwestiach dotyczących Spółki oraz Grupy Kapitałowej z zastrzeżeniem zapewnienia zgodności realizacji powyższych uprawnień z przepisami obowiązującego prawa jak również z postanowieniami Statutu Spółki oraz regulaminami jej organów.

Umowa stanowi jednocześnie łączące jej strony Porozumienie w sprawie zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki i prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Zgodnie z Umową jej strony zobowiązały się, iż w sytuacji, gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka będzie uprawniona do wypłaty dywidendy, co najmniej połowa tych środków zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy. Na podstawie Umowy Akcjonariusze Dominujący zobowiązali się ponadto do ograniczenia w rozporządzeniu posiadanymi akcjami Spółki na warunkach określonych w Umowie np. w zakresie zobowiązania Akcjonariuszy Dominujących do utrzymania ich zaangażowania kapitałowego w Spółce na ustalonym w Umowie minimalnym poziomie. Emitent informuje, iż zgodnie z jego wiedzą Umowa zawiera również inne postanowienia dotyczące wyłącznie zobowiązań jej stron względem siebie, które nie mają wpływu na sytuację organizacyjną oraz operacyjną Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej.

W dniu 29 stycznia 2021 r. pomiędzy Panem Markiem Orłowskim oraz Morluk Sp. z o.o. s.k. i Orenore sp. z o.o. a Panem Bogusławem Sergiuszem Bobulą, Panem Maciejem Zającem oraz Panią Aleksandrą Siegenthaler została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży akcji Emitenta.

Strony Umowy określiły zasady nabycia przez Orenore od Sprzedających posiadanych przez nich akcji Spółki, w tym akcji objętych przez Inwestorów w ramach podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii P; zobowiązały się do zawarcia najpóźniej w terminie do dnia 30 czerwca 2021 r. jednej lub dwóch umów przyrzeczonych, których przedmiotem będzie sprzedaż przez Inwestorów na rzecz Orenore łącznie 1.640.000 akcji Emitenta stanowiących 12,45% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1.640.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 11,03% w ogólnej liczbie głosów w Spółce; uzgodniły, że przeniesienie własności Akcji na Kupującego nastąpi z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych Kupującego, pod warunkiem wcześniejszej zapłaty całości ceny za Akcje; ustaliły typowe dla tego rodzaju umów wzajemne zobowiązania oraz uprawnienia odnoszące się do realizacji Umowy, w tym odnoszące się do jej wypowiedzenia lub rozwiązania.

Łączące strony porozumienie w sprawie zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki i prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki pozostaje wiążące do czasu kiedy Kupujący nabędzie wszystkie Akcje zgodnie z postanowieniami Umowy i zapłaci Sprzedającym całość ceny za Akcje, a pozostałe postanowienia Umowy odnoszą się przede wszystkim do wzajemnych zobowiązań i uprawnień stron Umowy, które nie wpływają na sytuację organizacyjną oraz operacyjną Emitenta.

Struktura akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

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

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Porozumienie Akcjonariuszy*		6 838 259	8 538 259	51,91%	57,40%
w tym: Orenore Sp. z o.o.	Warszawa	5 289 043	6 989 043	40,15%	46,99%
w tym: Bogusław Sergiusz Bobula	-	1 355 060	1 355 060	10,29%	9,11%
w tym: Maciej Zając	-	18 449	18 449	0,14%	0,12%
w tym: Aleksandra Ellert	-	175 707	175 707	1,33%	1,18%
CoOpera Finanzierungen Deutschland	Neuenbürg	820 000	820 000	6,22%	5,51%
Anna Aranowska-Bablok	Warszawa	685 746	685 746	5,21%	4,61%
Pozostali	-	4 830 341	4 830 341	36,67%	32,48%
Suma		13 174 346	14 874 346	100%	100%

* zgodnie z informacjami zamieszczonymi w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2021 dot. zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce przez poszczególne strony Porozumienia.

Na dzień bilansowy struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Porozumienie Akcjonariuszy*		6 838 259	8 538 259	51,91%	57,40%
w tym: Orenore Sp. z o.o.	Warszawa	5 289 043	6 989 043	40,15%	46,99%
w tym: Bogusław Sergiusz Bobula	-	1 355 060	1 355 060	10,29%	9,11%
w tym: Maciej Zając	-	18 449	18 449	0,14%	0,12%
w tym: Aleksandra Ellert	-	175 707	175 707	1,33%	1,18%
Anna Aranowska-Bablok	Warszawa	685 746	685 746	5,21%	4,61%
CoOpera Finanzierungen Deutschland	Neuenbürg	820 000	820 000	6,22%	5,51%
Investors TFI	Warszawa	1 015 310	1 015 310	7,71%	6,83%
Pozostali	-	3 815 031	3 815 031	28,96%	19,16%
Suma		13 174 346	14 874 346	100%	100%

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

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Porozumienie Akcjonariuszy		6 838 259	8 538 259	51,91%	57,40%
w tym: Orenore Sp. z o.o.	Warszawa	5 289 043	6 989 043	40,15%	46,99%
w tym: Bogusław Sergiusz Bobula	-	1 355 060	1 355 060	10,29%	9,11%

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

w tym: Maciej Zając	-	18 449	18 449	0,14%	0,12%
w tym: Aleksandra Ellert	-	175 707	175 707	1,33%	1,18%
Anna Aranowska-Bablok	-	685 746	685 746	5,21%	4,61%
Aviva OFE BZ Aviva Santander	Warszawa	1 233 591	1 233 591	9,36%	8,29%
Investors TFI	Warszawa	1 240 236	1 240 236	9,41%	8,34%
Pozostali	-	3 176 514	3 176 514	24,11%	21,36%
Suma		13 174 346	14 874 346	100%	100%

Dodatkowe informacje nt. zmian w strukturze akcjonariatu znajdują się w rozdziale IV.4.

Nota 16 Programy płatności na bazie akcji

Szczegóły dotyczące programów akcji pracowniczych w Grupie przedstawiono w nocie 20.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2021. Pomiedzy 31 grudnia 2021 r. a datą bilansową nie miały miejsca zmiany w warunkach programów akcji pracowniczych.

Nota 17 Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych

Grupa posiada udziały w jednostce stowarzyszonej JPIF. Cena nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej JPIF wyniosła na dzień bilansowy 26 200 tys. zł (31.12.2021: 25 672 tys. zł). Na dzień bilansowy udziały w jednostce stowarzyszonej zostały wycenione metodą praw własności. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej wyniósł (292) tys. zł (01.01-30.06.2021: (269) tys. zł), natomiast udział Grupy w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej wyniósł 0 tys. zł (01.01-31.12.2021: (0) tys. zł). Wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej wyceniona metodą praw własności wynosi na dzień 30.06.2022 r. 7 754 tys. zł (31.12.2021: 7 519 tys. zł, 30.06.2021 r. 10.975 tys. zł.).

Informacje finansowe dotyczące jednostki stowarzyszonej prezentuje poniższa tabela:

	JPIF
Udział w jednostce stowarzyszonej*	44,44%
Przychody ze sprzedaży	-
Zysk (strata) netto	-658
Pozostałe całkowite dochody	-
Całkowite dochody ogółem	-658
Aktywa trwałe	19 624
Aktywa obrotowe	958
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	559
Kapitał własny	28 130

* udział Adiuvo Management w zysku lub stracie oraz dochodach całkowitych JPIF

Nota 18 Dywidendy

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

Nota 19 Emisja i wykup papierów dłużnych, zobowiązania finansowe

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

W dniu 28 lutego 2019 r. miała miejsce częściowa spłata obligacji przez Adiuvo Investments S.A. Została spłacona połowa posiadanych obligacji tj. 40 000 o łącznej wartości nominalnej 4 mln PLN. Wraz z częścią kapitałową zostały również spłacone odsetki w wysokości 467 tys. PLN. Ponadto w dniu 26 marca 2019 r. Emitent zawarł z Adiuvo Investments porozumienie zmieniające warunki emisji pozostałych 40.000 obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda, na mocy którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z 29 marca 2019 r. na dzień 31 grudnia 2019 r. a następnie na dzień 30 czerwca 2020 r. W dniu 30 czerwca 2020 roku Airway Medix zawarła z Adiuvo Investments S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji pozostałych 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 PLN każda, na mocy którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2020 roku na dzień 31 grudnia 2020 roku, następnie w dniu 31 grudnia 2020 r. termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 31 grudnia 2020 roku na dzień 30 czerwca 2021 roku. W 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 31 grudnia 2021 r. termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 31 grudnia 2021 roku na dzień 30 czerwca 2022 roku. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

W dniu 30 czerwca 2022 roku Emitent zawarł z jedynym obligatariuszem posiadającym obligacje tj. ze spółką zależną Airway Medix S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2022 roku na dzień 30 sierpnia 2022 roku. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

W dniu 30 sierpnia 2022 roku Emitent zawarł z jedynym obligatariuszem posiadającym obligacje tj. ze spółką zależną Airway Medix S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 sierpnia 2022 roku na dzień 30 grudnia 2022 roku. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

Kredyty i pożyczki

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 Adiuvo Investments S.A. i objętych przez Spółkę oraz zastawy rejestrowe na ruchomościach, prawach własności intelektualnej i innych prawach. Umowa przewiduje, że udostępnienie środków z kredytu może nastąpić po spełnieniu przez Spółkę określonych w umowie kredytu warunków zawieszających, między innymi po dostarczeniu przez Spółkę wymaganej dokumentacji, zgód korporacyjnych oraz dokumentów zabezpieczeń. Umowa kredytowa podlega prawu angielskiemu. 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 powziętymi przez Spółkę informacjami Bank potwierdził termin spłaty kredytu udzielonego Emitentowi w dacie jego zapadalności tj. do końca października 2021 r. 24 listopada 2021 r., w związku z zapadalnością ww. kredytu, na podstawie rozmów prowadzonych z Jednostką dominującą, Bank zdecydował o podwyższeniu rocznej stopy procentowej kredytu o 5%. Dnia 31 grudnia 2021 r. Bank podwyższył oprocentowanie rocznej stopy procentowej kredytu do 5,6080%.

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

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

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

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

Nota 20 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)

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

Nota 21 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Stan na początek okresu	2 464	1 870
Utworzenie rezerw w koszty	107	594
Wykorzystanie rezerw	-	-
Rozwiązanie rezerw	-974	-
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	1 597	2 464
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	1 597	2464

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

Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 688	1 195
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	13	144
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	211	240
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	445	975
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	3 357	2 554
Zobowiązania długoterminowe	360	364
Zobowiązania krótkoterminowe	2 997	2 190

Nota 22 Dotacje

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

Zmiana stanu dotacji w okresie	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Stan na początek okresu	2 472	2 512
Kwota rozliczonej dotacji ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych	-	-40
Stan dotacji na koniec okresu, w tym:	2 472	2 472
Dotacje długoterminowe	1 457	1 457
Dotacje krótkoterminowe	1 015	1 015

Nota 23 Dofinansowanie projektów badawczo-rozwojowych

Airway Medix S.A., spółka zależna od Adiuvo Investments S.A., ma zawarte trzy umowy grantowe :

1. Umowa o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00- 0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego

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

systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 7 903 314,18. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 5 381 953,20 zł.

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

3. Projekt dofinansowany z Funduszy Europejskich w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020, Oś priorytetowa 2 Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I, Działanie 2.3. Proinnowacyjne usługi dla przedsiębiorstw, Poddziałanie 2.3.4 „Ochrona własności przemysłowej” współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Tytuł projektu: Uzyskanie ochrony patentowej na wynalazek” Stabilizator ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej”. Umowa o dofinansowanie realizacji projektu podpisana została w dniu: 17.09.2018r. pomiędzy Airway Medix S.A. a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości pełniącą funkcję Instytucji Zarządzającej w ramach ww. działań. Wartość projektu: 604 474,00 PLN. Wartość dofinansowania: 251 200,00 PLN. Okres realizacji: 21.07.2017r. - 31.12.2022r.

IMMD Sp. z o.o. ma zawarte dwie umowy grantowe dofinansowane 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.

- 1) Projekt nr 1. Tytuł projektu: Technologia inteligentnego, celowanego dostarczenia molekuł podlegających procesowi trawienia i wchłaniania w przewodzie pokarmowym. Umowa podpisana: 07.09.2018. Główny cel projektu: Uzyskanie odpowiedniej ochrony własności intelektualnej technologii na kluczowych rynkach światowych, na których Wnioskodawca planuje komercjalizować wynalazek. Wartość projektu: 792 000,00 PLN. Wartość dofinansowania: 331 800,00 PLN. Okres realizacji: 21.03.2016 r. - 31.03.2021 r.
- 2) Projekt nr 2. Tytuł projektu: Technologia inteligentnego, celowanego dostarczenia molekuł podlegających procesowi trawienia i wchłaniania w przewodzie pokarmowym. Umowa podpisana: 31.08.2018r. Główny cel projektu: Uzyskanie odpowiedniej ochrony własności intelektualnej technologii obejmującej czekoladę funkcjonalną na rynkach, na których Wnioskodawca planuje komercjalizować wynalazek. Wartość projektu: 609 472,00 PLN. Wartość dofinansowania: 253 400,00 PLN. Okres realizacji: 21.01.2017 r. - 31.12.2021 r.

Nota 24 Zobowiązania i należności warunkowe

24.1 Sprawy sądowe

Airway Medix

W odniesieniu do 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.01.01-00-0732/15-00 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

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

wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 PLN. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczenie terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFIPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. W dniu 6 grudnia 2021 r. MFIPR podjęło postępowanie w sprawach związanych z Decyzją 16/2019 i Decyzją 27/2019 (Zawiadomienie z dnia 6 grudnia 2021 r, Zawiadomienie z dnia 24 lutego 2022 r). W dniu 1 kwietnia 2022 r. MFIPR wydało decyzję utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję 27/2019. Beneficjent 6 maja 2022 r. złożył skargę na decyzję wydaną przez MFIPR 1 kwietnia 2022 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Sprawie nadano sygnaturę V SA/Wa 1377/22. Wojewódzki Sąd Administracyjny w sprawie ze skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 1 kwietnia 2022 r. (nr DIR-IX.7643.7.2019.DW.4), po rozpoznaniu w dniu 19 lipca 2022 r. na posiedzeniu niejawnym wniosku o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji, postanowił odmówić wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji.

W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r. AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji) oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji).

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

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 507/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansy i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt IX GNC 3297/20, XVI GC 2428/20)

Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych

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

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na 30 września 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 złotych

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

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

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

Carocelle S.A.

Wobec poniższych projektów spółki prowadzone są postępowania:

1. Projekt: LYCOMEGA: Umowa nr POIR.01.01.01-00-0683/15-00 z dnia 15.02.2016 r. o dofinansowanie Projektu pn. „Suplement diety LYCOMEGA dla osób zagrożonych chorobami układu krążenia, bazujących na klinicznie zweryfikowanej technologii Lycosome™, który dzięki znacząco zwiększonej biodostępności likopenu i kwasów omega-3 obniża poziom trójglicerydów oraz oksydację LDL, na poziomie nieosiągalnym w produktach konkurencyjnych”.

Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) w piśmie z dnia 26.03.2018 r. wezwało Beneficjenta do zwrotu całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 354 135,83 PLN wraz z odsetkami liczonymi jak od zaległości podatkowych w terminie do 11 kwietnia 2019 r.

Przyznane dofinansowanie: max 5 549 136,60 PLN.

Przekazane dofinansowanie: 354 135,83 PLN (niniejsza kwota została wskazana w wezwaniu organu do zwrotu całości dofinansowania z dnia 26.03.2019 r).

W dniu 18 września 2019 r. zostało wszczęte postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu środków w kwocie 354 135,83 zł (sygn. DP-SPO.025.28.2019.KW6).

4 października 2019 r. wystaliśmy odpowiedź na postanowienie o wszczęciu postępowania.

W dniu 18 lutego 2020 r. Beneficjent złożył pismo do NCBR w nawiązaniu do Postanowienia o dopuszczeniu dowodów oraz do Zawiadomienia o zebraniu materiału dowodowego w postępowaniu.

W dniu 20 maja 2020 r. Spółka otrzymała od NCBiR Decyzję nr 8/2020 w sprawie zwrotu kwoty 354 135,83 PLN.

W dniu 3 czerwca 2020 r. Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji 8/2020 do Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej (MFiPR).

Według informacji uzyskanych telefonicznie z MFiPR, powyższe odwołanie zostanie rozpatrzone najwcześniej w drugiej połowie 2021 roku. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFiPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy.

Przyznane dofinansowanie: max 5 549 136,60 PLN.

2. Projekt: Mito-Sport: umowa o dofinansowanie projektu nr RPDS.01.02.01-02-0128/15 na podstawie umowy o dofinansowanie zawartej w dniu 03.10.2016 r. pn. „MITO-SPORT, suplement diety dla sportowców-amatorów poprawiający metabolizm mięśni szkieletowych i funkcjonowanie mitochondriów, dzięki istotnie zwiększonej biodostępności astaksantyny i epikatechin, wynikającej z opatentowanej technologii Lycosome".

Postępowanie wszczęte z urzędu przez Dolnośląską Instytucję Pośredniczącą (dalej „DIP”) na podstawie art. 61 § 1 i 4 ustawy z dnia 14.06.1960 r. - Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jedn. Dz. U. z 2017 r., poz. 1257 z późn. zm.) dalej k.p.a., w zw. z art. 67 ust. 1 Ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Carocelle S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu nr RPDS.01.02.01-02-0128/15. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania pismem z dnia 24 kwietnia 2018 r. o sygnaturze WR.025.4.2018.SG.

Łączna wartość środków objętych tym postępowaniem wynosiła: 1 014 676,78 (słownie: jeden milion czternaście tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć złotych 78/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych.

W dniu 13.11.2018 r. Dolnośląska Instytucja Pośrednicząca wydała decyzję nr WR.025.4.2018.MN nakazującą zwrot kwoty 1 014 676,78 (słownie: jeden milion czternaście tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć złotych 78/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Spółka wniosła odwołanie od decyzji nr WR.025.4.2018.MN w dniu 3 grudnia 2019 r.

W wyniku odwołania Spółki w dniu 29 kwietnia 2019 r. została wydana Decyzja Zarządu Województwa Dolnośląskiego (znak pisma: DEF-Z.IV.433.9.2018, doręczono w dniu 6 maja 2019 r.) o uchyleniu zaskarżonej decyzji nr WR.025.4.2018.MN z dnia 13.11.2018 r. w całości i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia organowi I instancji (Dolnośląskiej Instytucji Pośredniczącej).

W dniu 10 stycznia 2020 r. została wydana Informacja pokontrolna, określająca kwotę wydatków niekwalifikowanych w wysokości 1 273 194,76 zł.

W dniu 30.01.2020 r. zostały wysłane Zastrzeżenia do Informacji pokontrolnej.

W dniu 5.08.2020 r. została wydana Ostateczna Informacja pokontrolna ('OIP'), określająca kwotę wydatków niekwalifikowanych w wysokości 1 273 194,76 zł.

W dniu 11.09.2020 r. została wysłana odpowiedź na OIP.

W dniu 30.11.2020 r. został wysłany Wniosek o przeprowadzenie dowodu z dokumentu.

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym, XX GC 428/19, z powództwa One Asia sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Carocelle na podstawie umowy o współpracy z dnia 14 czerwca 2017 roku

Wartość przedmiotu sporu: 209 838,00 złotych

Etap: powództwo zostało oddalone, powód wniósł apelację, pozwany wniósł odpowiedź na apelację, sprawa rozpoznawana w postępowaniu II instancji przez Sąd Apelacyjny w Warszawie pod sygnaturą akt VII AGa 234/21, który oddalił apelację powoda w całości. Wyrok prawomocny.

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GNc 7335/20 (obecnie: XVI GC 452/21), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Carocelle na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku

Wartość przedmiotu sporu: 40 394,00 złote

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na 17 stycznia 2023 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

5. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym VIII GC 3143/21 z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Carocelle na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVII GNc 3263/20)

Wartość przedmiotu sporu: 5 559,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 25 października 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

IMMD sp. z o.o.

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GC 1930/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz IMMD na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt IX GNc 3375/20)

Wartość przedmiotu sporu: 5 884,00 złote

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 12 kwietnia 2022 roku; termin rozprawy wyznaczony na dzień 27 września 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym, VIII GC 2925/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz IMMD na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNc 4532/20, XVI GNc 1276/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1.905,00 złotych

Etap: powództwo zostało oddalone; wyrok prawomocny;

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVI GNC 1227/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz IMMD na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych. Wartość przedmiotu sporu: 1.904,09 złotych

Etap: w sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym.

Adiuvo Management Sp. z o.o.

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, nowa sygnatura: XVII GC 2006/21 (XV GC 1924/20), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Adiuvo Management na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNC 4530/20)

Wartość przedmiotu sporu: 3 750,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 07 września 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym VIII GC 381/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Adiuvo Management na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt IX GNC 5250/20)

Wartość przedmiotu sporu: 9 341,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; rozprawa z dnia 12 października 2021 roku odroczona do dnia 28 czerwca 2022 roku, termin rozprawy wyznaczony na dzień 7 marca 2023 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

Cambridge Chocolate Technologies S.A. (akcje w spółce zostały sprzedane w dniu 18 stycznia 2022r.)

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 1131/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz CCT na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt: XV GNC 4171/20)

Wartość przedmiotu sporu: 7 861,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 20 października 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym, XX GC 1276/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz CCT na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XXVI GNc 1142/20)

Wartość przedmiotu sporu: 79 403,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; CCT wyraziła wolę wzięcia udziału w postępowaniu mediacyjnym, MDDP wyraziła zgodę na wzięcie udziału w postępowaniu mediacyjnym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 26 października 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

3. Dodatkowo w sprawie CCT prowadzone jest postępowanie sądowe z powództwa Michała Matuszewskiego. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydziałem Gospodarczym, XVII GNc 2024/21 (obecnie XVI GC 226/22), z powództwa Michała Matuszewskiego prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Medinn Michał Matuszewski. Spór dotyczy roszczenia o zapłatę z tytułu usług. Spółka uznaje roszczenie za bezzasadne.

Wartość przedmiotu sporu: 30.790,00 złotych

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu. Nie wyznaczono terminu rozprawy.

Peptaderm Sp. z o.o.

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym, VIII GC 1566/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Peptaderm na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XV GNc 4190/20)

Wartość przedmiotu sporu: 9.754,00 złote

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; 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; rozprawa wyznaczona na dzień 21 stycznia 2022 roku odroczonego do dnia 28 kwietnia 2022 roku.

Adiuvo Investments S.A.:

1. Postępowanie odwoławcze przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych, VIII GC 725/21 (obecnie XXIII Ga 750/22), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka

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

Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Adiuvo Investments na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt VIII GNc 8551/20)

Wartość przedmiotu sporu: 16 078,00 złotych

Etap: powództwo zostało oddalone; MDDP złożyło apelację dnia 30 czerwca 2022 roku; odpowiedź na apelację została złożona 14 lipca 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym Lublin-Zachód w Lublinie, VI Wydziałem Cywilnym, VI NC-e 1140516/20, z powództwa Lyreco Polska spółka akcyjna, spór dotyczy zapłaty za zakup towarów dokonany przez Adiuvo Investments (roszczenie główne powoda zostało spełnione przez Adiuvo Investments po dacie wniesienia pozwu, tj. po dniu 30 lipca 2020 roku)

Wartość przedmiotu sporu: 2 288,11 złotych

Etap: postępowanie umorzone na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w elektronicznym postępowaniu upominawczym.

3. Adiuvo Investments przeciwko ZUS Sąd Okręgowy w Warszawie XIV Wydział Ubezpieczeń Społecznych Sygn. akt: XIV U 1157/19, data rozpoczęcia sporu: 10 maja 2019 r, data zakończenia sporu: spór nie został zakończony (przewidywany termin zakończenia sporu) – 17 marca będzie ogłoszony wyrok przedmiot sporu – podleganie składkom na ubezpieczenie społeczne przez Marka Orłowskiego z tytułu kontraktu menedżerskiego, stroną jaką Spółka stanowi w sporze: Odwołująca wynik zakończonego sporu (aktualny status i przewidywany wynik sporu), – przewidywane koszty postępowania sądowego – Sąd powinien przychylić się do odwołania Spółki ze względu na zbieg tytułów do ubezpieczenia społecznego
4. Adiuvo Investments przeciwko ZUS Sądu Apelacyjnego w Warszawie, III Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych sygn. akt: III AUa 573/20, data rozpoczęcia sporu: 10 maja 2019 r. data zakończenia sporu: sprawa w apelacji (przewidywany termin zakończenia sporu) – nie ma wyznaczonego terminu posiedzenia apelacyjnego przedmiot sporu – podleganie składkom na ubezpieczenie społeczne przez Annę Aranowską – Bablok z tytułu kontraktu menedżerskiego stroną jaką Spółka stanowi w sporze: Odwołująca wynik zakończonego sporu (aktualny status i przewidywany wynik sporu), – przewidywane koszty postępowania sądowego – Sąd powinien przychylić się do odwołania Spółki ze względu na zbieg tytułów do ubezpieczenia społecznego. Sąd I instancji przychylił się do stanowiska Spółki.
5. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym, o zapłatę kwoty 342.479,23 (trzysta czterdzieści dwa tysiące czterysta siedemdziesiąt dziewięć 23/100) złotych oraz 2.460,00 (dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt) euro z powództwa Bird & Bird Szepietowski i Wspólnicy spółka komandytowa przeciwko Adiuvo Investments (sygn. akt: XX GC 915/19).

W sprawie został wyznaczony termin pierwszej rozprawy na dzień 2 marca 2021 r., który został odroczony. Jednocześnie Strony zawarły ugodę, na podstawie której Bird & Bird Szepietowski i Wspólnicy spółka komandytowa rzekła się roszczeń o zapłatę dochodzonych w ww. postępowaniu, a Adiuvo Investments S.A. zobowiązało się do zapłaty na rzecz Bird & Bird Szepietowski i Wspólnicy spółka komandytowa kwoty 40.000 zł netto.

W ramach ww. ugody pozasądowej pomiędzy Bird & Bird Szepietowski i Wspólnicy spółka komandytowa a Adiuvo Investments S.A. oraz innymi podmiotami z Grupy Kapitałowej Adiuvo, Adiuvo Investments S.A. rzekła się także roszczenia o zapłatę kwoty 80.000,00 (osiemdziesiąt tysięcy złotych) dochodzonego dotychczas przed Sądem Rejonowym dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, VI Wydziałem Cywilnym, w ramach prowadzonego postępowania pojednawczego pod sygnaturą akt VI Co 2080/19, które zakończyło się bez zawarcia ugody przed Sądem. Ugoda pozasądowa została zawarta po terminie posiedzenia pojednawczego w sprawie.

6. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym, XX GNc 1269/21 (obecnie: XX GC 1369/21), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór

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

dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Adiuvo Investments na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku

Wartość przedmiotu sporu: 176 890,00 złotych

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

7. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla Warszawy-Żoliborza w Warszawie, I Wydział Cywilny, sygn. akt I Nc 141/22, z powództwa Filipa Elżanowskiego; spór dotyczy wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w Spółce Adiuvo Investments S.A.

Wartość przedmiotu sporu: 66 000,00 złotych

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak wyznaczonego terminu rozprawy; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

8. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XIV Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, 3 marca 2022 r. Adiuvo Investment S.A. wniósł do Sądu Odwołanie od Decyzji 219/2022-ORZ2-D z dnia 31 stycznia 2022 r. Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 219/2022-ORZ2-D stwierdzała, że pani Aranowska-Babłok jako pracownik u płatnika składek Adiuvo Investment S.A. nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie. Sprawie nie nadano jeszcze sygnatury.

Endo Medical Sp. z o.o.:

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GC 49/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Endo Medical na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt VIII GNc 4433/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Endo Medical do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; rozprawa z dnia 19 listopada 2021 r. odroczona bez terminu; rozprawa wyznaczona na dzień 29 czerwca 2022 roku; termin rozprawy wyznaczony na dzień 9 listopada 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

Algaelabs Sp. z o.o.:

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 3011/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Algaelabs na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt IX GNc 3313/20)

Wartość przedmiotu sporu: 7 437,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Algaelabs do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; wniesione pismo przygotowawcze strony pozwanej; termin rozprawy wyznaczony na dzień 19 maja 2022 roku; ogłoszenie wyroku zasądającego dnia 27 maja 2022 roku; wyrok jest nieprawomocny; w dniu 30 maja 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 25 sierpnia 2022 roku złożono apelację od wyroku;

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GC 824/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansie i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Algaelabs na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNc 6853/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złotych

Etap: w dniu 2 sierpnia 2021 roku został wydany wyrok oddalający powództwo MDDP; wyrok jest prawomocny.

Marmar Investment Sp. z o.o.:

1. Postępowanie odwoławcze prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych, XXIII Ga 1073/22, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansie i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Marmar Investment na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt IX GNc 3402/20, XV GC 553/21)

Wartość przedmiotu sporu: 4 809,00 złotych

Etap: na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Algaelabs do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; w dniu 06 kwietnia 2022 roku odbyło się posiedzenie niejawnie na którym zapadł wyrok z dnia 06 kwietnia 2022 roku oddalający powództwo (w około 90% sprawa została wygrana); w dniu 27 kwietnia 2022 roku został złożony wniosek o uzasadnienie wyroku; wyrok jest nieprawomocny; w dniu 27 kwietnia 2022 roku został złożony wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 13 czerwca 2022 roku złożono apelację od wyroku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydziałem Gospodarczym, XVII GNc 3288/20 (obecnie: XVI GC 1499/21), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansie i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Marmar Investment na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku

Wartość przedmiotu sporu: 27 979,00 złotych

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty; wymiana pism procesowych; brak wyznaczonego terminu rozprawy; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XIV Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, 3 marca 2022 r Marmar Investment Sp. z o.o. wniósł do Sądu Odwołanie od Decyzji 218/2022-ORZ2-D z dnia 31 stycznia 2022 r Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 218/2022-ORZ2-D stwierdzała, że pani Aranowska-Bablok jako pracownik u

płatnika składek Marmar Investment Sp. z o.o. nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie. Sprawie nie nadano jeszcze sygnatury.

Glia Sp. z o.o.:

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GNc 3319/20 (obecnie XVI GC 661/21), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Glia na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku

Wartość przedmiotu sporu: 5 834,00 złote

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak wyznaczonego terminu rozprawy; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GC 1066/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Glia na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt VIII GNc 4451/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złote

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; nastąpiła wymiana pism procesowych stron; termin rozprawy wyznaczony na dzień 15 lutego 2023 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 czerwca 2022 r. nie toczyły się w odniesieniu do Spółki lub jednostek zależnych istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności.

24.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

W dniu 17 stycznia 2022 r. Adiuvo Investments S.A. poddało się egzekucji w celu zabezpieczenia zapłaty przez Adiuvo Investments S.A. kar umownych odpowiadających kwocie ew. zasądzonych kwot pieniężnych przeciwko Cambridge Chocolate Technologies S.A. w przypadku niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych, których stroną jest Cambridge Chocolate Technologies S.A.

Nota 25 Informacje o podmiotach powiązanych

25.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

01.01.2022-30.06.2022

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	-
- pozostałym podmiotom powiązanym	-	-	-
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	5
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	-	-	5

01.01.2021-30.06.2021

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	42	-	0
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	5
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	42	-	5

01.01.2022-30.06.2022

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-	-	-268
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	-268

01.01.2021-30.06.2021

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-	-	-268
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-

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

Razem zakupy od podmiotów powiązanych

-	-	-268
---	---	------

Przychody dotyczą usług zarządczych od jednostki dominującej oraz pozostałych spółek powiązanych. W poniższej tabeli przedstawiono salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi istniejące na dzień bilansowy.

Należności od podmiotów powiązanych

	30.06.2022	31.12.2021
- od jednostki dominującej	41	37
należności handlowe	41	37
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	-	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	14	517
należności handlowe	-	-
należności pozostałe	14	517
Razem należności od podmiotów powiązanych	55	554

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

	30.06.2022	31.12.2021
- wobec jednostki dominującej	9 506	8 837
otrzymane pożyczki	9 506	8 837
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	953	301
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	665	-
otrzymane pożyczki	190	-
zobowiązania handlowe	475	-
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	11 124	9 138

25.2 Kluczowy personel kierowniczy

Kluczowy personel kierowniczy Grupy obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej oraz członków Zarządu jednostki sprawującej kontrolę nad Adiuvo Investments – tj. Orenore Sp. z o.o.

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 501 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 300 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 244 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 244 tys. PLN) oraz dla Anny Aranowskiej-Babłok 257 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 56 tys. PLN). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, wynagrodzenia należne członkom Zarządu nie zostały wypłacone.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 90 tys. PLN (01.01-31.03.2021: 90 tys. PLN). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, wynagrodzenia należne członkom Rady Nadzorczej nie zostały wypłacone.

25.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 26 Instrumenty finansowe

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.06.2022	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	1 860	-	1 860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	369	-	369
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	500	-	500
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	35 337	35 337
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	9 296	9 296
Razem	2 729	44 633	47 362

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2021	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	739	-	739
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52	-	52
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	1 417	-	1 417
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	30 421	30 421
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	8 819	8 819
Razem	2 208	39 240	41 448

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

Hierarchia wartości godziwej

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

Nota 27 Zdarzenia po dniu bilansowym

1. W okresie sprawozdawczym Adiuvo Investments S.A. zbyło części akcji jednostki zależnej Airway Medix S.A. Stan posiadanych akcji na 30 czerwca 2022 r. wyniósł 23 916 359 (40,94% kapitału zakładowego). Po dacie bilansowej spółka dokonywała dalszych sprzedaży akcji Airway Medix S.A. W okresie od 01.07.2022 do daty publikacji niniejszego raportu, Adiuvo Investments S.A. zbyło 3 256 259 akcji spółki Airway Medix S.A., wobec czego stan posiadanych akcji na 23 września 2022 r. wyniósł 20 067 931 (34,35% kapitału zakładowego).
2. W dniu 1 marca 2022 r. Spółka Airway Medix zawarła z jednym z liderów branżowych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych niewiążący dokument Letter of Intent [LoI], na podstawie którego kupujący rozpoczął proces due dilligence związany z zakupem pełnych praw do technologii CSS. Zgodnie z raportem bieżącym 36/2022, w dniu 22 sierpnia 2022 r. Airway Medix otrzymała od Partnera informację o odstąpieniu od podpisania umowy zakupu technologii CSS. Partner nie wskazał przyczyn zerwania negocjacji, mimo, że do ostatnich dni trwały prace nad dokumentacją prawną dot. finalnej umowy sprzedaży technologii CSS, w tym prowadzona była wymiana niezbędnej dokumentacji uzgadnianej w procesie trwającym ostatnie miesiące.
3. W dniu 30 sierpnia 2022 roku spółka Airway Medix zawarła z Adiuvo Investments porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 sierpnia 2022 roku na dzień 30 grudnia 2022 roku.
4. W dniu 22 września 2022 roku Zarząd Airway Medix S.A. podjął decyzję o zainicjowaniu procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki AWM. Intencją Zarządu Spółki AWM jest wprowadzenie do Statutu Spółki możliwości podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 3.944.000,00 zł poprzez emisję do 11.600.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,34 zł każda akcja, oznaczonych jako seria E o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.944.000,00 zł z uprawnieniem do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji serii E emitowanych w granicach kapitału docelowego. Powyższe ma umożliwić AWM szybkie i elastyczne przeprowadzanie przez AWM kolejnych emisji akcji, a zatem przyczynić się do wzrostu kapitałów i polepszenia jej pozycji rynkowej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Airway Medix S.A. zostało zwołane na dz. 19 października 2022.
5. W dniu 23 września 2022 roku zakończono testy na utratę wartości aktywów oraz dokonano ujęcia w sprawozdaniach finansowych Spółki Adiuvo Investments [AISA] za pierwsze półrocze 2022 roku jednorazowych operacji o charakterze księgowym dotyczących utworzenia odpisów aktualizacyjnych wartości aktywów AISA, z których kluczowe obejmują:
 - utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów dotyczących spółki Carocelle wykazanych w księgach AISA o łącznej wartości 17,48 mln zł wraz z wpływem na wzrost wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości 0,04 mln zł,
 - utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów dotyczących spółki MarMar wykazanych w księgach AISA o łącznej wartości 16,36 mln zł wraz z wpływem na wzrost wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości 0,78 mln zł,
 - utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów dotyczących spółki Peptaderm wykazanych w księgach AISA o łącznej wartości 2,46 mln zł wraz z wpływem na wzrost wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości 0,07 mln zł,
 - utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów dotyczących spółki Glia wykazanych w księgach AISA o łącznej wartości 1,39 mln zł wraz z wpływem na wzrost wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości 0,01 mln zł,
 - utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów dotyczących spółki IMMD wykazanych w księgach AISA o łącznej wartości 1,34 mln zł wraz z wpływem na wzrost wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości 0,04 mln zł,
 - utworzenie odpisów aktualizujących wartość niezakończonych prac rozwojowych Omega-3 w wysokości 1,35 mln zł wraz z wpływem na wzrost wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego w wysokości 0,12 mln zł.
 - W dniu 23 września 2022 r. Adiuvo Investments dokonało reklasyfikacji należności z pozycji krótkoterminowych do długoterminowych, z tytułu łącznie dziesięciu umów pożyczek udzielonych przede wszystkim w latach od 2013 do 2015 podmiotom z GK Adiuvo Investments o łącznej wysokości 55,09 mln zł oraz zobowiązań z tytułu oprocentowanych pożyczek i kredytów w wysokości 9,39 mln zł oraz zobowiązań z tytułu oprocentowanych pożyczek i kredytów w wysokości 11,46 mln zł.

III. Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Adiuvo Investments S.A.

III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.04.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	834	417	297	122
Koszty działalności operacyjnej	-1 389	-816	-1 231	-425
Amortyzacja	-5	-5	-1	-
Zużycie materiałów i energii	-2	-1	-4	-3
Usługi obce	-450	-288	-525	-225
Podatki i opłaty	-5	-1	-3	-1
Wynagrodzenia	-780	-434	-629	-171
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-107	-61	-67	-23
Pozostałe koszty rodzajowe	-40	-26	-2	-2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-555	-399	-934	-303
Pozostałe przychody operacyjne	7	7	4	-
Utrata wartości należności	-1454	-1464	-211	-13
Pozostałe koszty operacyjne	-13	-13	-27	-27
Przychody finansowe	4 887	2 827	2 938	1 519
Koszty finansowe	-40 450	-39 540	-1 405	-436
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-37 578	-38 582	365	740
Podatek dochodowy	3 033	852	-137	-57
Zysk (strata) netto	-34 545	-37 730	228	683
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-34 545	-37 730	228	683
Zysk (strata) na akcję				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-2,62	-2,86	0,02	0,05
- rozwodniony	-2,62	-2,86	0,02	0,05

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

III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nota	01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.04.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane)
Zysk (strata) netto	-34 545	-37 730	228	683
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	-34 545	-37 730	228	683

III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe	66 236	46 670
Rzeczowe aktywa trwałe	21	21
Wartości niematerialne	-	-
Inwestycje w jednostki zależne	35 377	46 017
Pożyczki udzielone	26 834	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 004	631
Aktywa obrotowe	2 606	56 322
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 535	3 414
Pożyczki udzielone	1 070	52 907
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	1
AKTYWA OGÓŁEM	68 842	102 992

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

	30.06.2022	31.12.2021
	(niebadane)	(badane)
Kapitał własny ogółem	45 433	79 977
Kapitał akcyjny	1 317	1 317
Należne wpłaty na kapitał akcyjny	-2	-2
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	154 455	154 455
Kapitał z połączenia	8 670	8 670
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	4 243	4 243
Zyski zatrzymane	-123 250	-88 706
Zobowiązania długoterminowe	12 781	2 884
Oprocentowane pożyczki i kredyty	9 396	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30	30
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 355	2 854
Zobowiązania krótkoterminowe	10 628	20 131
Obligacje krótkoterminowe	5 802	5 603
Pożyczki otrzymane krótkoterminowe	38	8 750
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 586	3 919
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 340	150
Rezerwy	862	1 709
PASYWA OGÓŁEM	68 842	102 992

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

III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres (niebadane)	Kapitał własny						Razem
	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane	
Stan na 01.01.2022	1 317	-2	154 455	4 243	8 670	-88 706	79 977
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-34 545	-34 545
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-34 545	-34 545
Inne zmiany						1	1
Stan na 30.06.2022	1 317	-2	154 455	4 243	8 670	-123 250	45 433

Za okres 01.01.2021-30.06.2021 (niebadane)	Kapitał własny						Razem
	Kapitał akcyjny	Należne wpłaty na kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane	
Stan na 01.01.2021	1 317	-2	154 455	4 243	8 670	-59 440	109 243
Korekty błędu podstawowego						-3 015	-3 015
Stan na 01.01.2021 po zmianach	1 317	-2	154 455	4 243	8 670	-62 455	106 228
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	228	228
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	228	228
Inne zmiany			-	-		-1	-1
Stan na 30.06.2021	1 317	-2	154 455	4 243	8 670	-62 227	106 455

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

III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-37 577	365
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 960	-2 408
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	349	-71
Utworzenie odpisów aktualizujących pożyczki	29 656	935
Zmiana stanu rezerw	16	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	350	271
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	12 515	409
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 161	1 813
Inne zmiany	-16	-1
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	172	1 313
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Udzielone pożyczki	-2 268	-1 814
Spłacone pożyczki	1 941	397
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-327	-1 417

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

Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	499	1 897
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-357	-1 821
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	142	76
Przepływy pieniężne netto razem	-13	-28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1	19
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0	-28
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	13	0
- przepływy pieniężne netto	-13	-28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1	-9

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 4 oraz nocie 5 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

Nota 3 Przychody i koszty

Za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 834 tys. PLN (za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 297 tys. PLN).

3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Odwrocenie odpisu na zwrot dotacji	-	-
Refaktury	-	-
Inne	7	4
Razem	7	4

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Zwrot dotacji	-	-
Koszty z tytułu refaktur	-	-
Inne	-13	-27
Utrata wartości należności	-1 454	-211
Razem	-1 467	-238

3.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przychody odsetkowe z tytułu:	4 887	2 864
Kredytów i pożyczek	4 887	2 864
Różnice kursowe	-	74
Inne	-	-
Razem	4 887	2 938

Koszty finansowe	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Koszty odsetkowe z tytułu:	-658	-470
Kredytów i pożyczek	-454	-268
Obligacji	-198	-198
Pozostałe odsetki	-6	-4

Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-39 234	-935
Różnice kursowe	-558	0
Inne		-
Razem	-40450	-1405

Aktualizacja wartości aktywów finansowych wynika z dokonanych odpisów udziałów i pożyczek.

Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2022	31.12.2021
Urządzenia techniczne	-	-
Środki trwałe w budowie	21	21
Razem	21	21

W okresie sześciu miesięcy 2022 r. Spółka nie nabyła żadnych rzeczowych aktywów trwałych (2021 rok: 0 tys. PLN).

Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności przedstawia poniższa tabela:

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-31.12.2021
Stan na początek okresu	1 720	870
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	1 454	850
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	3 174	1 720

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek w okresie	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Stan na początek okresu	46 330	32 562
Utworzony odpis w kosztach finansowych	29 656	13 768
Odwrócony odpis w przychodach finansowych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	75 986	46 330

Nota 6 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Stan na początek okresu	1 709	1 332
Utworzenie rezerw w koszty	-	775
Utworzenie rezerw przychodowych	-825	-
Rozwiązanie rezerw	-	-
Wykorzystanie rezerw	-22	-398
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	862	1 709
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	862	1 709

Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	30	30
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	150	150
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zarządu wraz z narzutami	1 190	-

Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	1370	180
Zobowiązania długoterminowe	30	30
Zobowiązania krótkoterminowe	1 340	150

Nota 7 Zobowiązania i należności warunkowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2021 oraz w nocie 24 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Nota 8 Informacje o podmiotach powiązanych

8.1 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.

01.01.2022-30.06.2022

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym

- jednostce dominującej	
- jednostkom zależnym	
- pozostałym podmiotom powiązanym	
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	

przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
-	-	-
652	-	4 833
182	-	-
-	-	54
834	-	4 887

01.01.2021-30.06.2021

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym

- jednostce dominującej	
- jednostkom zależnym	
- pozostałym podmiotom powiązanym	
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	

przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
-	-	-
-	-	2 837
42	-	-
-	-	23
42	-	2 860

01.01.2022-30.06.2022

Zakupy od podmiotów powiązanych

- jednostki dominującej

- pozostałych podmiotów powiązanych

Razem zakupy od podmiotów powiązanych

zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
-	-	-454
-	-	-198
-	-	-652

01.01.2021-30.06.2021

Zakupy od podmiotów powiązanych

- jednostki dominującej

- pozostałych podmiotów powiązanych

Razem zakupy od podmiotów powiązanych

zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
-	-	-268
-	-	-198
-	-	-466

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

Należności od podmiotów powiązanych

- od jednostki dominującej

należności handlowe i pozostałe

- od jednostek zależnych

udzielone pożyczki

należności handlowe

- od kluczowego personelu kierowniczego

- od podmiotów pod znaczącym wpływem

- od pozostałych podmiotów powiązanych

Razem należności od podmiotów powiązanych

30.06.2022	31.12.2021
41	30
41	30
29 196	56 170
27 904	52 908
1 292	3 262
7	-
-	-
7	-
29 250	56 200

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

- wobec jednostki dominującej

otrzymane pożyczki

- od jednostek zależnych

otrzymane pożyczki

obligacje

30.06.2022	31.12.2021
9 387	8 722
9 387	8 722
5 802	6 555
-	-
5 802	5 603

zobowiązania pozostałe	1	952
- od kluczowego personelu kierowniczego	953	997
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
zobowiązania handlowe	-	-
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	16 142	16 274

8.2 Kluczowy personel kierowniczy

Kluczowy personel kierowniczy Grupy obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej oraz członków Zarządu jednostki, sprawującej kontrolę nad Adiuvo Investments – tj. Orenore Sp. z o.o.

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 433 tys. PLN w tym Marek Orłowski 244 tys. PLN, Anna Aranowska-Babłok 189 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 276 tys. PLN, w tym Marek Orłowski 244 tys. PLN, Anna Aranowska-Babłok 32 tys. PLN).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 90 tys. PLN (01.01-30.06.2021: 90 tys. PLN).

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

Szczegółowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji zostały zaprezentowane w nocie 16 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 9 Instrumenty finansowe

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.06.2022	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	1 535	-	1 535
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	1
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	1 070	-	1 070
Obligacje wyemitowane (krótkoterminowe)		5 802	5 802
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	9 434	9 434

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 586	2 586
Razem	2 606	17 860	20 466

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2021	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	3 307	-	3 307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	-	1
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	52 907	-	52 907
Obligacje wyemitowane (krótkoterminowe)	-	5 603	5 603
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	8 750	8 750
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	952	952
Razem	56 215	15 305	71 520

Zdaniem Zarządu na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej.

Spółka nie ujawnia wartości godziwej dla udziałów i akcji w jednostkach zależnych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. 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.

Hierarchia wartości godziwej

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

Nota 10 Inwestycje w jednostkach zależnych

W dniu 18 stycznia 2022 r. Adiuvo Investments S.A. sprzedała wszystkie posiadane 8.200.000 akcji spółki Cambridge Chocolate Technologies S.A.

W okresie sprawozdawczym Adiuvo Investments S.A. zbyło części akcji jednostki zależnej Airway Medix S.A. Stan posiadanych akcji na 30 czerwca 2022 r. wyniósł 40,94%, natomiast po dacie bilansowej spółka dokonywała dalszych sprzedaży akcji Airway Medix S.A.

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 30.06.2020 r. W dniu bilansowym, tj. 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 dniu

31 grudnia 2021 r. termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 31 grudnia 2021 roku na dzień 30 czerwca 2022 roku. W dniu 30 czerwca 2022 roku Emitent zawarł z jedynym obligatariuszem posiadającym obligacje tj. ze spółką zależną Airway Medix S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 czerwca 2022 roku na dzień 30 sierpnia 2022 roku. W dniu 30 sierpnia 2022 roku Emitent ze spółką zależną Airway Medix S.A. porozumienie zmieniające warunki emisji 40.000 Obligacji o wartości nominalnej 100 zł każda na mocy, którego termin wykupu tych obligacji został przesunięty z dnia 30 sierpnia 2022 roku na dzień 30 grudnia 2022 roku. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

IV. Półroczne sprawozdanie Zarządu Adiuvo Investments S.A. z działalności w I półroczu 2022 roku

IV.1 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ

IV.1.1 Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej z uwzględnieniem czynników o nietypowym charakterze

Od początku powstania Adiuvo Investments skupia swoje aktywności na pracach badawczo-rozwojowych i komercjalizacji technologii w ramach Platformy Nutraceutycznej oraz Platformy Urządzeń Medycznych. W okresie, którego dotyczy raport Grupa kontynuowała rozwój produktów z portfolio.

W I półroczu 2022 r. odnotowano 365 tys. PLN przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę. Sprzedaż ta została wygenerowana przez spółki Adiuvo Investments oraz Cambridge Chocolate Technologies.

Poziom kosztów operacyjnych w I półroczu 2022 r. wzrósł o 1 193 tys. PLN. Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia kosztów wynagrodzeń. (o 624 tys. PLN), zużycia materiałów i energii (o 202 tys. PLN), ubezpieczeń społecznych i świadczeń socjalnych (o 154 tys. PLN), pozostałych kosztów rodzajowych (o 100 tys. PLN) oraz podatków i opłat (o 82 tys. PLN).

Wartość skonsolidowanych Pozostałych kosztów operacyjnych za pierwsze półrocze 2022 roku wynika głównie z dokonanego odpisu aktualizującego aktywów dotyczących niezakończonych prac rozwojowych Omega-3.

Wartość jednostkowych Kosztów finansowych oraz wartość pozycji Utrata wartości należności za pierwsze półrocze 2022 roku wynika głównie z dokonanych odpisów aktywów dotyczących spółek zależnych w łącznej wartości 39 049 tys. zł.

Dodatkowo Spółka wyjaśnia, że jednostkowa strat netto Spółki za okres sprawozdawczy na poziomie 34 545 tys. PLN wynikała głównie z dokonania odpisów aktywów dotyczących spółek zależnych, ze zwiększenia aktywów na podatek odroczony oraz zwiększenia przychodów z tyt. odsetek.

IV.1.2 Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z wymogami MSSF 8, spółka zidentyfikowała 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. Grupa zidentyfikowała cztery następujące segmenty działalności:

Platforma nutraceutyczna. Na dzień bilansowy do platformy nutraceutycznej należały spółki AlgaeLabs, Marmar Investment, Carocelle, Endo Medical, Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o., Cambridge Chocolate Technologies Inc.. Produkty rozwijane w ramach tej platformy w zamyśle Spółki adresują rosnące zapotrzebowania klientów na wysokiej, jakości produkty bez recepty, o potwierdzonej klinicznie skuteczności, służące do poprawy stanu zdrowia i opóźniające początki choroby i / lub objawy starzenia. W ramach tej platformy Grupa rozwija nowoczesne suplementy diety i żywność funkcjonalna, o udokumentowanej biodostępności i badaniach bioskuteczności przeprowadzanych w standardzie farmaceutycznym. Produkty te są przede wszystkim dedykowane prewencji chorób i poprawie biomarkerów ryzyka (obniżanie indeksu glikemicznego, stresu oksydacyjnego, poprawa utlenowania tkanek, prewencja infekcji grypowych, wzmacnianie odporności (immunomodulacja), ochrona skóry przed starzeniem, prewencja chorób w okulistyce, klinicznie potwierdzona suplementacja w ciąży i podczas karmienia, obniżanie poziomu trójglicerydów.

Platforma urządzeń medycznych i „digital health”.

Na dzień bilansowy do platformy urządzeń medycznych i digital health należą: Airway Medix, Biovo Technologies oraz Adiuvo Management. Grupa Airway Medix rozwija urządzenia stosowane na oddziałach intensywnej terapii oraz anestezjologii, opracowywane w oparciu o założenia „high innovation – low tech” tj. urządzenia nieużywające zaawansowanych technologii elektronicznych, lecz adresujące podstawowe problemy występujące w środowisku szpitalnym takie jak odrespiratorowe zapalenie płuc.

W ramach tej platformy Grupa rozwija także technologie medyczne, w szczególności w obszarach: monitorowania zdrowia (głównie poprzez nieinwazyjne technologie nasobne), które w medycynie już zaczynają być wykorzystywane do zarządzania procesem leczenia pacjentów (poprzez optymalizację dawki leku, monitorowanie objawów, gromadzenie dużej ilości danych w celu personalizacji leczenia), optymalizacji badań klinicznych (z wykorzystaniem tzw. Real World Data w odróżnieniu od ewaluacji stanu pacjenta podczas wizyt kontrolnych u lekarza) oraz zarządzania stylem życia, zarówno chorych, jak i osób z grup ryzyka

Projekty eksploracyjne. Inwestycje w te projekty mają charakter oportunistyczny - są indywidualnie oceniane według profilu ryzyka, gdzie istotnym elementem jest uzyskanie znacznego, bezzwrotnego wsparcia grantowego. Charakteryzują się one

wyższym ryzykiem oraz dłuższym horyzontem czasowym prowadzenia prac badawczych (do 15 lat). Na dzień bilansowy do Projektów Eksploracyjnych należały spółki Peptaderm oraz Glia.

Do segmentu **Pozostałe** zakwalifikowane zostały spółki administracyjne, nierozwijające samodzielnie produktów z sektora biomedycznego (Adiuvo Investments)

IV.1.3 Prognozy wyników finansowych

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

IV.1.4 Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

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

IV.2 INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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 1-2 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Adiuvo Investments S.A.

IV.3 OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Opis Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments oraz zmiany w jej składzie zostały zaprezentowane w nocie 2 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Adiuvo Investments S.A.

IV.3.1 Wykaz istotnych zdarzeń

Grupa Kapitałowa Adiuvo Investments

W minionym okresie Grupa podejmowała aktywności zmierzające do komercjalizacji posiadanych technologii w Grupie jak również w wybranych Spółkach celowych.

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

Airway Medix

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

Zgodnie z przekazywanymi na rynek raportami bieżącymi Spółka otrzymała w dniu 8 lipca 2021 r. od Teleflex Medical Europe Limited informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa [ZCP], co w konsekwencji oznaczało brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS. Niezwłocznie o tym zajściu poinformowany został bank, w którym Spółka ma zaciągnięty kredyt, otrzymując potwierdzenie terminu spłaty kredytu oraz zapewnienie, że nie będą wszczynane żadne procedury, które mogłyby doprowadzić do wypowiedzenia umowy kredytowej i konieczności wcześniejszej spłaty kredytu. 24 listopada 2021 r., w związku z zapadalnością ww. kredytu, na podstawie rozmów prowadzonych ze Spółką, Bank zdecydował o podwyższeniu rocznej stopy procentowej kredytu o 5%. Dnia 31 grudnia 2021 r. Bank podwyższył oprocentowanie rocznej stopy procentowej kredytu do 5,6080%.

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

- w okresie od dnia zawarcia Umowy do dnia osiągnięcia przez Emitenta łącznych przychodów ze sprzedaży w wysokości 5 mln USD Emitent będzie dokonywał spłaty zadłużenia w wysokości 30% osiągniętych przychodów ze sprzedaży,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

dofinansowaniem Grupy pozwalającym na uruchomienie operacji w Izraelu oraz przygotowaniem nowych planów rozwojowych.

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

Cambridge Chocolate Technologies (CCT)

W okresie sześciu miesięcy 2022 roku Grupa CCT kontynuowała sprzedaż produktu Esthechoc w modelu B2C. W raportowanym okresie sprzedano 4 tys. sztuk produktów, osiągając przychody na poziomie 179 tys. PLN. Zgodnie z informacjami przekazanymi w poprzednich raportach okresowych, rozmowy z potencjalnymi partnerami amerykańskimi dot. współpracy w zakresie marki Elate są nadal wstrzymane. W I półroczu 2022 r. rozmowy nie były prowadzone, a dalsze działania z celu pozyskiwania finansowania zostały przesunięte na kolejne okresy.

W dniu 26 listopada 2021 r. pomiędzy CCT a Silicon Fields Sp. z o.o. została zawarta umowa przeniesienia na Nabywcę zorganizowanej części przedsiębiorstwa CCT. Zgodnie z Umową CCT przeniósł na Nabywcę własność zorganizowanej części przedsiębiorstwa [ZCP] w której skład wchodzi zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym rzeczy oraz prawa, za pomocą których CCT prowadzi działalność operacyjną w zakresie badań naukowych oraz prac rozwojowych w dziedzinie biotechnologii, a kluczowym produktem rozwijanym przez CCT jest funkcjonalna czekolada. Zgodnie z Umową przeniesienie przez CCT na rzecz Nabywcy własności ZCP następuje w dniu zawarcia Umowy i z tym dniem na Nabywcę przechodzą wszelkie prawa i obowiązki związane ze ZCP. Przeniesienie ZCP przez CCT na rzecz Nabywcy nastąpiło jako spełnienie przez CCT świadczenia polegającego na spłacie wierzytelności powstałej z tytułu pożyczki w kwocie ok. 11,1 mln zł. W związku z przeniesieniem na rzecz Nabywcy własności ww. wierzytelność Nabywcy wobec CCT wygasa w całości.

18 stycznia 2022 r. Spółka zawarła z Panem Mateuszem Wcześniakiem i Panem Maciejem Nowakiem przyrzeczone umowy sprzedaży akcji CCT. Na podstawie zawartych umów Emitent sprzedał na rzecz Kupujących wszystkie posiadane 8.200.000 akcji CCT. Z tytułu sprzedaży posiadanych akcji CCT Emitent otrzyma łączne wynagrodzenie w wysokości ok. 210 tys. zł.

Smartmedics

30 marca 2022 r. Partner przekazał informację o wypowiedzeniu programu badawczo-rozwojowego w ramach którego wykorzystywana była własność intelektualną SmartMedics do produkcji i rozwoju wyrobów medycznych. Zgodnie z otrzymaną informacją decyzja o wstrzymaniu programu badawczo-rozwojowego została podjęta w oparciu o wewnętrzne względy biznesowe Klienta, a nie o wyniki firmy SmartMedics. Po zakończeniu programu badawczego Spółka zamknęła z partnerem wzajemne rozliczenia i kontynuuje prace nad optymalizacją posiadanej technologii.

IV.3.2 Sezonowość działalności

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

IV.3.3 Istotne czynniki ryzyka w perspektywie kolejnego kwartału

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną. Sytuacja finansowa Grupy jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej państw, w których Grupa prowadzi prace badawczo-rozwojowe oraz państw, w których są i będą sprzedawane produkty Grupy do końcowych klientów. W pierwszym przypadku jest to w największym stopniu Polska, Wielka Brytania, Izrael i inne kraje Europy oraz Stany Zjednoczone Ameryki, gdzie zlokalizowane są laboratoria, jednostki badawcze lub zakłady produkcyjne prowadzące badania nad rozwojem rozwiązań Grupy lub też ich wytwarzaniem. W drugim przypadku są to potencjalnie wszystkie kraje na świecie, ale w szczególności są to kraje najbardziej rozwinięte: Stany Zjednoczone Ameryki, Skandynawia, 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. Istnieje ryzyko, że pogorszenie jednego lub wielu czynników makroekonomicznych w wymienionych krajach może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

Grupa zamierza sprzedawać swoje produkty lub technologie za pośrednictwem partnerów do końcowych klientów na terenie całego świata, częściowo poprzez umowy dostawy produktów, umowy dystrybucyjne oraz umowy przekazania technologii lub podobne. Jest w związku z powyższym narażona na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym tych krajów, w których Grupa prowadzi działalność lub działalność prowadzą jej partnerzy, lub w których sprzedawane będą produkty Grupy. Regulacje prawne mogą ulegać zmianom, a przepisy prawa nie zawsze są stosowane przez sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych oraz prawo handlowe. Zarówno wyżej wymienione zmiany, jak i kierunek tych zmian, mają wpływ na realizację celów założonych przez Grupę

Grupa prowadzi swoją działalność w obszarach biomedycyny i ochrony zdrowia, które są szczegółowo regulowane. 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. Istnieje ryzyko niekorzystnych zmian przepisów w tym zakresie jak również ryzyko znaczącego wydłużenia procedury dopuszczenia. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

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, 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. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów podatkowych oraz dotyczących ubezpieczeń społecznych w taki sposób, że nowe regulacje mogą okazać się mniej korzystne dla Grupy, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

Ryzyko związane z wystąpieniem efektów ubocznych produktów Grupy

Działalność Grupy koncentruje się między innymi na zastosowaniu nowych produktów lub innowacyjnych technologii w leczeniu przebiegu różnych chorób i stanów chorobowych 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 leczniczego, 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. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

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 zobowiązać Grupę lub jej spółki do zapłaty opłat licencyjnych, tantiem lub zapłaty obu opłat jednocześnie, a prawa przyznane Grupie lub jednej z jej spółek mogą nie być przyznane na wyłączność. Może to spowodować, że konkurenci Grupy uzyskają dostęp do tych samych praw własności intelektualnej. Ostatecznie, Grupa może zostać zmuszona do zaprzestania działalności badawczo-rozwojowej w odniesieniu do konkretnego projektu, jeżeli w wyniku rzeczywistych lub możliwych roszczeń o naruszenie patentu Grupa nie jest w stanie uzyskać licencji na akceptowalnych warunkach.

W przemyśle biomedycznym można zaobserwować dużą liczbę sporów i postępowań dotyczących patentów i innych praw własności intelektualnej. Koszt takiego sporu nawet, jeśli zostałby rozstrzygnięty na korzyść Grupy, może okazać się znaczny. Niektórzy konkurenci Grupy mogą być w stanie bardziej efektywnie niż Grupa alokować koszty takiego postępowania, głównie z uwagi na ich znacznie większe zasoby finansowe. Spory patentowe są również czasochłonne. Niepewności wynikające z wszczęcia i kontynuowania sporu patentowego lub innych postępowań może osłabić zdolność spółek Grupy do konkurowania na rynku.

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczęła się wojna w Ukrainie. W związku z zaistniałymi okolicznościami Zarząd przeanalizował wpływ wskazanej sytuacji polityczno – gospodarczej na działalność Grupy. Ze względu na fakt, że w Grupie występują transakcje w walutach obcych Zarząd Spółki dostrzega potencjalne ryzyko związane z wahaniami kursów walut. Sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę kursów walut i wszelkie niekorzystne zmiany mogłyby negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy Kapitałowej.

Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

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 uniemożliwiać 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 produktów i technologii biomedycznych, który jest konkurencyjny i istotnie rozproszony. Produkty i technologie opracowywane przez Grupę mają charakter innowacyjny i mogą korzystać z ochrony patentowej. Jest to jednak działalność dynamicznie rozwijająca się, zwłaszcza w USA, UE oraz krajach azjatyckich. Emitent nie jest w stanie przewidzieć siły i liczby podmiotów konkurencyjnych, jednakże pojawienie się większej konkurencji jest nieuniknione, co stwarza ryzyko ograniczenia zdolności osiągnięcia zaplanowanego udziału w rynku. Dodatkowo Zarząd może nie mieć świadomości, iż w danej chwili trwają badania nad wyrobami konkurencyjnymi do produktów lub technologii rozwijanych przez Grupę. Istnieje ryzyko związane z zaostrzeniem działań konkurencji. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

Ryzyko kursu walutowego

Grupa prowadzi działalność na rynku międzynarodowym. Większość przyszłych przychodów z tytułu umów sprzedaży produktów, umów dystrybucyjnych lub transferu technologii będzie według obecnej wiedzy Zarządu denominowana w walutach obcych (głównie USD lub EUR). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa prowadziła sprzedaż zarówno na terenie Polski jak również poprzez kanał sprzedaży internetowej w Stanach Zjednoczonych, Tajwanie, Wielkiej Brytanii, Holandii i Czechach (sprzedaż denominowana odpowiednio w USD, GBP i EUR).

Część kosztów prac badawczo-rozwojowych (wynagrodzenia, narzuty na wynagrodzenia) jest ponoszona w walutach obcych (głównie USD, GBP oraz ILS, a jednocześnie część inwestycji (urządzenia laboratoryjne, badania zewnętrzne) Grupy jest denominowana w walutach obcych (głównie USD, GBP oraz ILS). Istnieje ryzyko dotyczące istotnego negatywnego wpływu zmian kursów walutowych na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

Ryzyko związane z odpływem kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników

Działalność Grupy i perspektywy jej dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników i osób współpracujących z Grupą, w tym kluczowej kadry menedżerskiej.

W związku z tym, że branża biomedyczna jest konkurencyjna, na rynku istnieje duży popyt na pracowników z doświadczeniem, którzy stanowią jeden z podstawowych zasobów Grupy. Oznacza to z jednej strony możliwość utrudnionej rekrutacji do pracy w Grupie nowych pracowników, z drugiej zaś, utraty obecnych pracowników poprzez działania rekrutacyjne konkurencji. Ponadto konkurencyjność na rynku pracy może stwarzać ryzyko, że w celu utrzymania atrakcyjnych warunków pracy dla swoich pracowników, Grupa będzie zmuszona podnosić koszty pracy ponad zaplanowany uprzednio poziom. Grupa może też nie być w stanie przyciągnąć nowych lub utrzymać kluczowych pracowników na warunkach, które są akceptowalne z ekonomicznego punktu widzenia. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

Ryzyko spadku popytu

Rozwój Grupy zależy w dużej mierze od liczby zamówień i wielkości kontraktów uzyskanych od partnerów, z którymi Grupa będzie związana umowami dostawy produktów, umowami dystrybucyjnymi lub transferu technologii czy podobnych. Te z kolei zależą od popytu klientów końcowych na produkty Grupy oraz na produkty partnerów handlowych Grupy. 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. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

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

Rzeczony projekt realizowany przez Grupę jest procesem obejmującym kilka kosztownych i niepewnych faz, których celem jest wykazanie m.in. bezpieczeństwa stosowania i skuteczności terapeutycznej proponowanego rozwiązania. Grupa może nie być w stanie wykazać np. braku działań niepożądanych lub skuteczności jednego lub kilku produktów ze swojego portfela. Wszelkie niepowodzenia w każdej z faz projektowania, produkcji i ewaluacji rozwiązania, mogą opóźnić rozwój i komercjalizację, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania projektu. Grupa nie może zagwarantować, że proces projektowania, produkcji i ewaluacji będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach zgodnych z potrzebami rynku. Wszelkie błędy lub opóźnienia w rozwoju rozwiązań Grupy, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

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 wynalezienia 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. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

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 zawarciem i wykonaniem umów zawartych pomiędzy spółkami Grupy i IP Science Ltd oraz Lycotec Ltd po dacie bilansowej

Przedmiotem wyżej wspomnianych umów jest określenie zasad współpracy stron w celu komercjalizacji i rozwoju poprzez spółki Grupy produktów biomedycznych wykorzystujących prawa własności intelektualnej przysługujące Lycotec Ltd oraz IP Science Ltd. W ramach umów, Lycotec Ltd lub IP Science udziela spółkom Grupy m. in. wyłącznych licencji, które umożliwiają:

produkcję, badanie, rozwój, wprowadzenie do obrotu, sprzedaż, dystrybucję, marketing oraz wykonywanie innych form komercjalizacji produktów biomedycznych rozwiniętych na podstawie przyznanej licencji. Lycotec Ltd zobowiązało się do wspierania, nadzorowania oraz uczestnictwa w: produkcji, komercjalizacji, badaniach i rozwoju określonych produktów prowadzonych przez przeznaczone do tego spółki celowe na podstawie uzgodnionego przez strony planu, w zamian, za co przysługuje mu wynagrodzenie. Koncepcja współpracy stron zakłada, że w stosunku do niektórych praw własności intelektualnej spółki Grupy będą licencjobiorcami. Udzielona licencja jest w pewnych aspektach ograniczona, tj. niektóre decyzje, w tym decyzja co do wprowadzenia produktu do obrotu, wymagają zgody Lycotec Ltd. W odniesieniu do tych produktów istnieje ryzyko, że strony umowy nie dojdą do porozumienia dotyczącego sposobu komercjalizowania i produkt nie zostanie wprowadzony do obrotu. Taki stan rzeczy mógłby spowodować utratę przychodów związanych z komercjalizacją niektórych produktów rozwijanych w ramach współpracy stron. Z uwagi na to, że spółki Grupy zobowiązane są do finansowania rozwoju produktów, istnieje ryzyko poniesienia kosztów bez osiągnięcia spodziewanych przychodów. Ponadto, należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umów przez drugą stronę. W takim przypadku, w zależności od okoliczności, spółkom Grupy będą przysługiwały określone w prawie angielskim roszczenia odszkodowawcze, jednak dochodzenie ich może być czasochłonne, kosztowne i nie gwarantować pokrycia wszystkich poniesionych szkód. Powyżej opisane ryzyko może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

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

Ryzyko nie zawarcia umowy pomimo podpisania listu intencyjnego

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

Ryzyko związane z bezpieczeństwem w laboratorium

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

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

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

Ryzyko związane z finansowaniem działalności

Dotychczasowa działalność Grupy była głównie finansowana przez akcjonariuszy oraz z przychodów uzyskanych w 2017 roku ze sprzedaży technologii CSS (opłacona została pierwsza transza stanowiąca 60% wartości transakcji). Z uwagi na upływ czasu od podpisania ostatniej umowy sprzedaży, dalszy rozwój działalności Grupy musi być nadal finansowany nie tylko poprzez bieżące przychody, ale także poprzez źródła zewnętrzne, m.in. produkty bankowe, granty i emisje akcji, a potencjalnie przejściowo także poprzez pożyczki od podmiotu dominującego. Wobec faktu, że skala potrzeb finansowych Grupy jest znaczna, a perspektywa komercjalizacji i uzyskania przepływów pieniężnych z poszczególnych projektów może być odległa w czasie, istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie pozyskać finansowania na swoją działalność, co skutkowałoby ograniczeniem lub w skrajnym przypadku zaprzestaniem działalności.

Ryzyko związane z pozycją negocjacyjną umów licencyjnych, dystrybucyjnych i podobnych

Zawierane w przyszłości przez Grupę umowy dostawy produktów, umowy dystrybucyjne, umowy transferu technologii lub podobne z partnerami, w tym zwłaszcza międzynarodowymi koncernami, mogą charakteryzować się brakiem symetrii

między stronami, a więc mogą zostać skonstruowane w sposób uprzywilejowujący kontrahentów, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju lub wyniki Grupy. Wynika to z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Wartość takiej współpracy dla Grupy jest jednak na tyle istotna, że podjęcie ryzyka biznesowego takiej współpracy jest uzasadnione.

Ryzyko związane z patentami

Grupa posiada unikalne know-how w obszarze badań i rozwoju nad nowymi produktami z branży biomedycznej, stanowiących chronioną przepisami prawa tajemnicę przedsiębiorstwa. W celu uzyskania lepszej ochrony swoich praw, Grupa ubiega się o przyznanie odpowiedniej ochrony patentowej na terytorium zarówno Unii Europejskiej, jak i innych krajach (np. Australia, Japonia, USA, Chiny). 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. Opóźnienie lub brak udzielenia ochrony patentowej może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

Ryzyko związane z prawami własności intelektualnej

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

Ryzyko związane z naruszeniem tajemnicy przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych.

Realizacja planów Grupy w dużej mierze zależy od unikalnej, w tym częściowo nieopatentowanej technologii (technologii, która po wygaśnięciu praw patentowych stała się ogólnie dostępna, lub też technologii objętej wnioskiem patentowym złożonym przez spółkę z Grupy w przypadku, gdy ochrona patentowa nie została jeszcze przyznana), tajemnic handlowych, know-how i innych danych, które uważa się za tajemnice Grupy. Ich ochronę powinny zapewniać umowy zawarte między 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. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

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 zero.

Ryzyko nielegalnego kopiowania technologii Grupy

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

Ryzyko związane z utratą środków publicznych

Grupa korzysta z programów dotacji na sfinansowanie części kosztów ochrony własności intelektualnej lub kosztów prac badawczo-rozwojowych. Podczas gdy programy te zasadniczo zmniejszają konieczne inwestycje Grupy, nie ma gwarancji, że dotacje zostaną przez cały okres obowiązywania utrzymane przez Grupę. Grupa dotrzymuje starań, aby spełniać wszystkie formalności wynikające z umów dotacyjnych, ale nie może zagwarantować, że któraś z umów nie zostanie rozwiązana przez instytucję finansującą. Wszelkie ograniczenia dotacji dla Grupy mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Równocześnie wszystkie podmioty, które otrzymały dotacje podlegają regularnym kontrolom organizowanym przez instytucje finansujące. 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 kradzieżami zarówno wewnętrznymi, jak i zewnętrznymi. Grupa jest również narażona na oszustwa, jak i inne bezprawne działania lub zaniechania pracowników Grupy lub innych podmiotów, za których działania lub zaniechania Grupa ponosi odpowiedzialność, jak również jej podwykonawców i dostawców. Wykrycie i zapobieganie wszelkiego rodzaju oszustwom lub innego rodzaju nieprawidłowym działaniom ze strony pracowników Grupy oraz podmiotów trzecich współpracujących z Grupą może nie być skuteczne, a zdarzenia takie mogą negatywnie wpłynąć na reputację Grupy oraz spowodować konieczność naprawienia przez Grupę szkody wyrządzonej osobie trzeciej.

Ryzyko związane z awariami lub złamaniem zabezpieczeń systemów informatycznych

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

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową Grupy dotyczącą jej działalności

Umowy ubezpieczenia zawarte w ramach Grupy mogą być niewystarczające do pokrycia szkód poniesionych przez Grupę lub do zaspokojenia roszczeń wobec Grupy. Ponadto, ubezpieczyciel może, w sytuacjach określonych w umowach, odmówić zaspokojenia roszczeń wobec Grupy lub pokrycia szkód poniesionych przez Grupę. Polisy ubezpieczeniowe w ramach Grupy mogą również nie pokrywać wszystkich szkód, jakie mogą zostać przez nią poniesione. Mogą także istnieć ryzyka, które nie podlegają ochronie ubezpieczeniowej, albo ich ubezpieczenie nie jest ekonomicznie uzasadnione lub też proponowane dla nich warunki i limity ubezpieczenia nie będą, w ocenie Grupy, wystarczające dla zminimalizowania ewentualnych wysokich

kosztów pokrycia szkód. Tym samym, Grupa może nie uzyskać pełnego odszkodowania na podstawie zawartych umów ubezpieczenia na pokrycie szkód związanych z prowadzoną działalnością, a zakres ochrony ubezpieczeniowej Grupy może być niewystarczający. Dodatkowo, polisy ubezpieczeniowe posiadane w ramach Grupy podlegają ograniczeniom dotyczącym wysokości roszczeń objętych ubezpieczeniem. W związku z tym, odszkodowania wypłacone z tytułu tych polis mogą być niewystarczające na pokrycie wszystkich szkód poniesionych przez Grupę. Jeżeli wystąpi jakakolwiek szkoda niechroniona ubezpieczeniem albo przewyższająca limity ubezpieczenia, Grupa będzie musiała pokryć z własnych środków szkodę, odpowiednio, w całości albo w części powyżej limitu ubezpieczenia. Nie można zapewnić, że w przyszłości nie wystąpią istotne szkody nieobjęte ochroną ubezpieczeniową albo przewyższające limit ubezpieczenia. Oprócz tego, składki opłacane przez Grupę z tytułu jej polis ubezpieczeniowych mogą znacząco wzrosnąć, m.in. w wyniku wystąpienia istotnych szkód podlegających ubezpieczeniu i zmianie w ich następstwie historycznych danych o szkodowości Grupy lub ogólnie w sektorach rynkowych Grupy. Nie można również wykluczyć, że w przyszłości Grupa może nie mieć możliwości pozyskania ochrony ubezpieczeniowej na obecnym poziomie lub na zadowalających warunkach. W wyniku powyższego, Grupa może posiadać niewystarczającą ochronę przed szkodami, jakie może ponieść w trakcie swojej działalności.

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

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

Ryzyko związane z możliwością naruszenia prawa ochrony konkurencji i konsumentów

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

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych nakłada wysokie kary

pieniężne do 10 mln EUR lub 2% całkowitego rocznego światowego dochodu za naruszenie wytycznych dotyczących przetwarzania danych osobowych. W związku z powyższym spółka przeprowadziła audyt ogólny i przystosowała odpowiednio dokumentację aby zapobiec naruszeniu rozporządzenia.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

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

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

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

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

Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi zawartymi w Statucie Spółki

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

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

W latach ubiegłych spółka zależna Biovo Technologies Ltd prowadziła korespondencję z urzędem podatkowym w Izraelu dotyczącą polityki cen transferowych w 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.

Zwrotne przeniesienie prawa własności intelektualnej oraz wyniki współpracy z kupującym technologię CSS

Na podstawie zawartych w 2017 roku umów, Grupa przez ok. 4 lata kontynuowała współpracę z Kupującym. W ramach prowadzonych i opłacanych przez Partnera prac, Spółka zwiększyła moce produkcyjne w Izraelu oraz we współpracy z

Partnerem wykonała istotne udoskonalenia samej technologii produkcji. Kupujący poczynił znaczne inwestycje w rozwój technologii CSS: zostały m.in. formalnie przeprowadzone badania kliniczne i ewaluacyjne dla projektu, usprawniono i udowodniono możliwość masowej produkcji, a na całym świecie przyznano wiele kolejnych patentów. Podjęte działania służyły Partnerowi do rozpoczęcia produkcji masowej urządzeń oraz pełnego transferu technologii.

W dniu 8 lipca 2021 r. Teleflex Medical Europe Limited przekazał informację o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw własności intelektualnej wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co w konsekwencji oznacza brak zapłaty przez Kupującego drugiej raty ceny nabycia technologii CSS oraz zwrotne przeniesienie na Spółkę wysoko na rynku wycenianego aktywa.

W dniu 2 grudnia 2021 r. doszło do zawarcia pomiędzy Spółką a Teleflex porozumienia w sprawie cesji praw własności intelektualnej zgodnie z którym Kupujący przeniósł zwrótnie na Emitenta prawa własności intelektualnej do technologii CSS. Zwrócone aktywo zostało wycenione na kwotę 19 527 tys. zł.

Ryzyko związane z COVID-19. Wpływ koronawirusa na działalność Emitenta

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

Wpływ koronawirusa na popyt produktów żywności funkcjonalnej

Pojawienie się czynników o charakterze nieprzewidywalnym i zasięgu globalnym takich jak np. epidemia choroby wirusowej może w perspektywie krótko i długoterminowej przyczynić się do zachwiania równowagi w międzynarodowym łańcuchu dostaw, co może przełożyć się na opóźnienia w dostawach produktów Grupy do klientów końcowych i wstrzymaniu płatności z tego tytułu. Powyższe może skutkować możliwością odsunięcia w czasie realizacji już złożonych zamówień i/lub opóźnień w płatnościach za już zrealizowane dostawy, co tym samym może przełożyć się na ryzyko niższych przychodów Grupy, a w konsekwencji także na sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rozmiar zakłóceń związanych z ograniczeniami epidemiologicznymi na działalność Spółki oraz popyt produktów żywności funkcjonalnej jest trudny do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Grupy.

IV.3.4 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

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

Informacje o typowych i rutynowych transakcjach z jednostkami powiązanymi zostały zaprezentowane w nocie 23 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego powyżej.

IV.3.5 Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W dniu 17 stycznia 2022 r. Adiuvo Investments S.A. poddało się egzekucji w celu zabezpieczenia zapłaty przez Adiuvo Investments S.A. kar umownych odpowiadających kwocie ew. zasądzonych kwot pieniężnych przeciwko Cambridge Chocolate Technologies S.A. w przypadku niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych, których stroną jest Cambridge Chocolate Technologies S.A.

IV.3.6 Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych

Airway Medix

W odniesieniu do Spółki prowadzone są następujące postępowania:

5. Projekt: OC. Postępowanie wszczęte z urzędu przez NCBiR na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego i art. 207 ust. 9 pkt 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania postanowieniem z dnia 28 listopada 2017 r. o sygnaturze DP.0250.3.2017.MŁ. Wartość środków objętych niniejszym postępowaniem wynosi: 1.230.542,72 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote 72/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Postępowanie zakończyło się wydaniem Decyzji nr 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku nakazującej zwrot kwoty 252 925,46 PLN wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 PLN. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczenie terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFIPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. W dniu 6 grudnia 2021 r. MFIPR podjęło postępowanie w sprawach związanych z Decyzją 16/2019 i Decyzją 27/2019 (Zawiadomienie z dnia 6 grudnia 2021 r., Zawiadomienie z dnia 24 lutego 2022 r.). W dniu 1 kwietnia 2022 r. MFIPR wydało decyzję utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję 27/2019. Beneficjent 6 maja 2022 r. złożył skargę na decyzję wydaną przez MFIPR 1 kwietnia 2022 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Sprawie nadano sygnaturę V SA/Wa 1377/22. Wojewódzki Sąd Administracyjny w sprawie ze skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 1 kwietnia 2022 r. (nr DIR-IX.7643.7.2019.DW.4), po rozpoznaniu w dniu 19 lipca 2022 r. na posiedzeniu niejawnym wniosku o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji, postanowił odmówić wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji.

W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r. AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji) oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji).

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

6. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 507/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finance 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 Finance i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na 30 września 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

7. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GC 2373/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finance i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 19 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNc 7748/20)

Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 złotych

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

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

8. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, sygnatura sprawy: XXI U 504/22, 3 marca 2022 r Airway Medix S.A. wniósł do Sądu Odwołanie od Decyzji 220/2022-OR22-D z dnia 31 stycznia 2022 r Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 220/2022-OR22-D stwierdziła, że pani Aranowska-Bablok jako pracownik u płatnika składek Airway Medix S.A. składek nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie.

Carocelle S.A.

Wobec poniższych projektów spółki prowadzone są postępowania:

3. Projekt: LYCOMEGA: Umowa nr POIR.01.01.01-00-0683/15-00 z dnia 15.02.2016 r. o dofinansowanie Projektu pn. „Suplement diety LYCOMEGA dla osób zagrożonych chorobami układu krążenia, bazujących na klinicznie zweryfikowanej technologii Lycosome™, który dzięki znacząco zwiększonej biodostępności likopenu i kwasów omega-3 obniża poziom trójglicerydów oraz oksydację LDL, na poziomie nieosiągalnym w produktach konkurencyjnych”. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) w piśmie z dnia 26.03.2018 r. wezwało Beneficjenta do zwrotu całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 354 135,83 PLN wraz z odsetkami liczonymi jak od zaległości podatkowych w terminie do 11 kwietnia 2019 r.

Przyznane dofinansowanie: max 5 549 136,60 PLN.

Przekazane dofinansowanie: 354 135,83 PLN (niniejsza kwota została wskazana w wezwaniu organu do zwrotu całości dofinansowania z dnia 26.03.2019 r.).

W dniu 18 września 2019 r. zostało wszczęte postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu środków w kwocie 354 135,83 zł (sygn. DP-SPO.025.28.2019.KW6).

4 października 2019 r. wysłaliśmy odpowiedź na postanowienie o wszczęciu postępowania.

W dniu 18 lutego 2020 r. Beneficjent złożył pismo do NCBR w nawiązaniu do Postanowienia o dopuszczeniu dowodów oraz do Zawiadomienia o zebraniu materiału dowodowego w postępowaniu.

W dniu 20 maja 2020 r. Spółka otrzymała od NCBiR Decyzję nr 8/2020 w sprawie zwrotu kwoty 354 135,83 PLN.

W dniu 3 czerwca 2020 r. Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji 8/2020 do Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej (MFIPR).

Według informacji uzyskanych telefonicznie z MFIPR, powyższe odwołanie zostanie rozpatrzone najwcześniej w drugiej połowie 2021 roku. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFIPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy.

Przyznane dofinansowanie: max 5 549 136,60 PLN.

4. Projekt: Mito-Sport: umowa o dofinansowanie projektu nr RPDS.01.02.01-02-0128/15 na podstawie umowy o dofinansowanie zawartej w dniu 03.10.2016 r. pn. „MITO-SPORT, suplement diety dla sportowców-amatorów poprawiający metabolizm mięśni szkieletowych i funkcjonowanie mitochondriów, dzięki istotnie zwiększonej biodostępności astaksantyny i epikatechin, wynikającej z opatentowanej technologii Lycosome". Postępowanie wszczęte z urzędu przez Dolnośląską Instytucję Pośredniczącą (dalej „DIP”) na podstawie art. 61 § 1 i 4 ustawy z dnia 14.06.1960 r. - Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jedn. Dz. U. z 2017 r., poz. 1257 z późn. zm.) dalej k.p.a., w zw. z art. 67 ust. 1 Ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Carocelle S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu nr RPDS.01.02.01-02-0128/15. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania pismem z dnia 24 kwietnia 2018 r. o sygnaturze WR.025.4.2018.SG.

Łączna wartość środków objętych tym postępowaniem wynosiła: 1 014 676,78 (słownie: jeden milion czternaście tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć złotych 78/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych.

W dniu 13.11.2018 r. Dolnośląska Instytucja Pośrednicząca wydała decyzję nr WR.025.4.2018.MN nakazującą zwrot kwoty 1 014 676,78 (słownie: jeden milion czternaście tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć złotych 78/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Spółka wniosła odwołanie od decyzji nr WR.025.4.2018.MN w dniu 3 grudnia 2019 r.

W wyniku odwołania Spółki w dniu 29 kwietnia 2019 r. została wydana Decyzja Zarządu Województwa Dolnośląskiego (znak pisma: DEF-Z.IV.433.9.2018, doręczono w dniu 6 maja 2019 r.) o uchyleniu zaskarżonej decyzji nr WR.025.4.2018.MN z dnia 13.11.2018 r. w całości i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia organowi I instancji (Dolnośląskiej Instytucji Pośredniczącej).

W dniu 10 stycznia 2020 r. została wydana Informacja pokontrolna, określająca kwotę wydatków niekwalifikowanych w wysokości 1 273 194,76 zł.

W dniu 30.01.2020 r. zostały wysłane Zastrzeżenia do Informacji pokontrolnej.

W dniu 5.08.2020 r. została wydana Ostateczna Informacja pokontrolna ('OIP'), określająca kwotę wydatków niekwalifikowanych w wysokości 1 273 194,76 zł.

W dniu 11.09.2020 r. została wysłana odpowiedź na OIP.

W dniu 30.11.2020 r. został wysłany Wniosek o przeprowadzenie dowodu z dokumentu.

6. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym, XX GC 428/19, z powództwa One Asia sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Carocelle na podstawie umowy o współpracy z dnia 14 czerwca 2017 roku

Wartość przedmiotu sporu: 209 838,00 złotych

Etap: powództwo zostało oddalone, powód wniósł apelację, pozwany wniósł odpowiedź na apelację, sprawa rozpoznawana w postępowaniu II instancji przez Sąd Apelacyjny w Warszawie pod sygnaturą akt VII AGa 234/21, który oddalił apelację powoda w całości. Wyrok prawomocny.

7. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GNc 7335/20 (obecnie: XVI GC 452/21), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Carocelle na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku

Wartość przedmiotu sporu: 40 394,00 złote

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na 17 stycznia 2023 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

8. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym VIII GC 3143/21 z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Carocelle na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVII GNc 3263/20)

Wartość przedmiotu sporu: 5 559,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 25 października 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

IMMD sp. z o.o.

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GC 1930/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz IMMD na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt IX GNc 3375/20)

Wartość przedmiotu sporu: 5 884,00 złote

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 12 kwietnia 2022 roku; termin rozprawy wyznaczony na dzień 27 września 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

5. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym, VIII GC 2925/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz IMMD na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNc 4532/20, XVI GNc 1276/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1.905,00 złotych

Etap: powództwo zostało oddalone; wyrok prawomocny;

6. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, XVI GNc 1227/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz IMMD na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych. Wartość przedmiotu sporu: 1.904,09 złotych

Etap: w sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym.

Adiuvo Management Sp. z o.o.

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, nowa sygnatura: XVII GC 2006/21 (XV GC 1924/20), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Adiuvo Management na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNc 4530/20)

Wartość przedmiotu sporu: 3 750,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 07 września 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym VIII GC 381/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Adiuvo Management na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt IX GNc 5250/20)

Wartość przedmiotu sporu: 9 341,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; rozprawa z dnia 12 października 2021 roku odroczona do dnia 28 czerwca 2022 roku, termin rozprawy wyznaczony na dzień 7 marca 2023 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

Cambridge Chocolate Technologies S.A. (akcje w spółce zostały sprzedane w dniu 18 stycznia 2022r.)

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 1131/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz CCT na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt: XV GNc 4171/20)

Wartość przedmiotu sporu: 7 861,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 20 października 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

5. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym, XX GC 1276/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz CCT na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XXVI GNc 1142/20)

Wartość przedmiotu sporu: 79 403,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; CCT wyraziła wolę wzięcia udziału w postępowaniu mediacyjnym, MDDP wyraziła zgodę na wzięcie udziału w postępowaniu mediacyjnym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 26 października 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

6. Dodatkowo w sprawie CCT prowadzone jest postępowanie sądowe z powództwa Michała Matuszewskiego. Postępowanie prowadzone jest przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydziałem Gospodarczym, XVII GNc 2024/21 (obecnie XVI GC 226/22), z powództwa Michała Matuszewskiego prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Medinn Michał Matuszewski. Spór dotyczy roszczenie o zapłatę z tytułu usług. Spółka uznaje roszczenie za bezzasadne.

Wartość przedmiotu sporu: 30.790,00 złotych

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu. Nie wyznaczono terminu rozprawy.

Peptaderm Sp. z o.o.

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym, VIII GC 1566/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Peptaderm na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XV GNc 4190/20)

Wartość przedmiotu sporu: 9.754,00 złote

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; 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; rozprawa wyznaczona na dzień 21 stycznia 2022 roku odroczona do dnia 28 kwietnia 2022 roku.

Adiuvo Investments S.A.:

9. Postępowanie odwoławcze przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych, VIII GC 725/21 (obecnie XXIII Ga 750/22), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finansy i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Adiuvo Investments na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt VIII GNC 8551/20)

Wartość przedmiotu sporu: 16 078,00 złotych

Etap: powództwo zostało oddalone; MDDP złożyło apelację dnia 30 czerwca 2022 roku; odpowiedź na apelację została złożona 14 lipca 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

10. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym Lublin-Zachód w Lublinie, VI Wydziałem Cywilnym, VI NC-e 1140516/20, z powództwa Lyreco Polska spółka akcyjna, spór dotyczy zapłaty za zakup towarów dokonany przez Adiuvo Investments (roszczenie główne powoda zostało spełnione przez Adiuvo Investments po dacie wniesienia pozwu, tj. po dniu 30 lipca 2020 roku)

Wartość przedmiotu sporu: 2 288,11 złotych

Etap: postępowanie umorzone na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w elektronicznym postępowaniu upominawczym.

11. Adiuvo Investments przeciwko ZUS Sąd Okręgowy w Warszawie XIV Wydział Ubezpieczeń Społecznych Sygn. akt: XIV U 1157/19, data rozpoczęcia sporu: 10 maja 2019 r., data zakończenia sporu: spór nie został zakończony (przewidywany termin zakończenia sporu) – 17 marca będzie ogłoszony wyrok przedmiot sporu – podleganie składkom na ubezpieczenie społeczne przez Marka Orłowskiego z tytułu kontraktu menedżerskiego, stroną jaką Spółka stanowi w sporze: Odwołująca wynik zakończonego sporu (aktualny status i przewidywany wynik sporu), – przewidywane koszty postępowania sądowego – Sąd powinien przychylić się do odwołania Spółki ze względu na zbieg tytułów do ubezpieczenia społecznego
12. Adiuvo Investments przeciwko ZUS Sądu Apelacyjnego w Warszawie, III Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych sygn. akt: III AUa 573/20, data rozpoczęcia sporu: 10 maja 2019 r. data zakończenia sporu: sprawa w apelacji (przewidywany termin zakończenia sporu) – nie ma wyznaczonego terminu posiedzenia apelacyjnego przedmiot sporu – podleganie składkom na ubezpieczenie społeczne przez Annę Aranowską – Bablok z tytułu kontraktu menedżerskiego stroną jaką Spółka stanowi w sporze: Odwołująca wynik zakończonego sporu (aktualny status i przewidywany wynik sporu), – przewidywane koszty postępowania sądowego – Sąd powinien przychylić się do odwołania Spółki ze względu na zbieg tytułów do ubezpieczenia społecznego. Sąd I instancji przychylił się do stanowiska Spółki.
13. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym, o zapłatę kwoty 342.479,23 (trzysta czterdzieści dwa tysiące czterysta siedemdziesiąt dziewięć 23/100) złotych oraz 2.460,00 (dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt) euro z powództwa Bird & Bird Szepietowski i Wspólnicy spółka komandytowa przeciwko Adiuvo Investments (sygn. akt: XX GC 915/19).

W sprawie został wyznaczony termin pierwszej rozprawy na dzień 2 marca 2021 r., który został odroczony. Jednocześnie Strony zawarły ugodę, na podstawie której Bird & Bird Szepietowski i Wspólnicy spółka komandytowa zrzekła się roszczeń o zapłatę dochodzonych w ww. postępowaniu, a Adiuvo Investments S.A. zobowiązało się do zapłaty na rzecz Bird & Bird Szepietowski i Wspólnicy spółka komandytowa kwoty 40.000 zł netto.

W ramach ww. ugody pozasądowej pomiędzy Bird & Bird Szepietowski i Wspólnicy spółka komandytowa a Adiuvo Investments S.A. oraz innymi podmiotami z Grupy Kapitałowej Adiuvo, Adiuvo Investments S.A. zrzekła się także roszczenia o zapłatę kwoty 80.000,00 (osiemdziesiąt tysięcy złotych) dochodzonego dotychczas przed Sądem Rejonowym

dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, VI Wydziałem Cywilnym, w ramach prowadzonego postępowania pojednawczego pod sygnaturą akt VI Co 2080/19, które zakończyło się bez zawarcia ugody przed Sądem. Ugoda pozasądowa została zawarta po terminie posiedzenia pojednawczego w sprawie.

14. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym, XX GNC 1269/21 (obecnie: XX GC 1369/21), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Adiuvo Investments na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku

Wartość przedmiotu sporu: 176 890,00 złotych

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

15. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla Warszawy-Żoliborza w Warszawie, I Wydział Cywilny, sygn. akt I Nc 141/22, z powództwa Filipa Elżanowskiego; spór dotyczy wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w Spółce Adiuvo Investments S.A.

Wartość przedmiotu sporu: 66 000,00 złotych

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak wyznaczonego terminu rozprawy; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

16. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XIV Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, 3 marca 2022 r. Adiuvo Investment S.A. wniósł do Sądu Odwołanie od Decyzji 219/2022-ORZ2-D z dnia 31 stycznia 2022 r. Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 219/2022-ORZ2-D stwierdzała, że pani Aranowska-Babłok jako pracownik u płatnika składek Adiuvo Investment S.A. nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie. Sprawie nie nadano jeszcze sygnatury.

Endo Medical Sp. z o.o.:

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GC 49/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Endo Medical na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt VIII GNC 4433/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Endo Medical do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; rozprawa z dnia 19 listopada 2021 r. odroczone bez terminu; rozprawa wyznaczona na dzień 29 czerwca 2022 roku; termin rozprawy wyznaczony na dzień 9 listopada 2022 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

Algaelabs Sp. z o.o.:

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydziałem Gospodarczym, XVII GC 3011/20, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Algaelabs na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt IX GNc 3313/20)

Wartość przedmiotu sporu: 7 437,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Algaelabs do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; wniesione pismo przygotowawcze strony pozwanej; termin rozprawy wyznaczony na dzień 19 maja 2022 roku; ogłoszenie wyroku zasądzającego dnia 27 maja 2022 roku; wyrok jest nieprawomocny; w dniu 30 maja 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 25 sierpnia 2022 roku złożono apelację od wyroku;

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XV Wydziałem Gospodarczym, XV GC 824/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Algaelabs na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNc 6853/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złotych

Etap: w dniu 2 sierpnia 2021 roku został wydany wyrok oddalający powództwo MDDP; wyrok jest prawomocny.

Marmar Investment Sp. z o.o.:

2. Postępowanie odwoławcze prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych, XXIII Ga 1073/22, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Marmar Investment na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt IX GNc 3402/20, XV GC 553/21)

Wartość przedmiotu sporu: 4 809,00 złotych

Etap: na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Algaelabs do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; w dniu 06 kwietnia 2022 roku odbyło się posiedzenie niejawnie na którym zapadł wyrok z dnia 06 kwietnia 2022 roku oddalający powództwo (w około 90% sprawa została wygrana); w dniu 27 kwietnia 2022 roku został złożony wniosek o uzasadnienie wyroku; wyrok jest nieprawomocny; w dniu 27 kwietnia 2022 roku został złożony wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 13 czerwca 2022 roku złożono apelację od wyroku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydziałem Gospodarczym, XVII GNc 3288/20 (obecnie: XVI GC 1499/21), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Marmar Investment na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku

Wartość przedmiotu sporu: 27 979,00 złotych

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty; wymiana pism procesowych; brak wyznaczonego terminu rozprawy; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

5. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XIV Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, 3 marca 2022 r Marmar Investment Sp. z o.o. wniósł do Sądu Odwołanie od Decyzji 218/2022-ORZ2-D z dnia 31 stycznia 2022 r Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 218/2022-ORZ2-D stwierdzała, że pani Aranowska-Babłok jako pracownik u płatnika składek Marmar Investment Sp. z o.o. nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie. Sprawie nie nadano jeszcze sygnatury.

Glia Sp. z o.o.:

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GNC 3319/20 (obecnie XVI GC 661/21), z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Glia na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku

Wartość przedmiotu sporu: 5 834,00 złote

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; brak wyznaczonego terminu rozprawy; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

4. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GC 1066/21, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Glia na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt VIII GNC 4451/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złote

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; nastąpiła wymiana pism procesowych stron; termin rozprawy wyznaczony na dzień 15 lutego 2023 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 czerwca 2022 r. nie toczyły się w odniesieniu do Spółki lub jednostek zależnych istotne postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności.

IV.3.7 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Adiuvo

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.4 AKCJONARIAT

IV.4.1 Informacje o akcjonariuszach znaczących

Struktura akcjonariatu Jednostki dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawia się następująco:

Podmiot	Siedziba	Liczba akcji	Liczba głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Porozumienie Akcjonariuszy*		6 838 259	8 538 259	51,91%	57,40%
w tym: Orenore Sp. z o.o.	Warszawa	5 289 043	6 989 043	40,15%	46,99%
w tym: Bogusław Sergiusz Bobula	-	1 355 060	1 355 060	10,29%	9,11%
w tym: Maciej Zając	-	18 449	18 449	0,14%	0,12%
w tym: Aleksandra Ellert	-	175 707	175 707	1,33%	1,18%
CoOpera Finanzierungen Deutschland	Neuenbürg	820 000	820 000	6,22%	5,51%
Anna Aranowska-Babłok	Warszawa	685 746	685 746	5,21%	4,61%
Pozostali	-	4 830 341	4 830 341	36,67%	32,48%
Suma		13 174 346	14 874 346	100%	100%

* zgodnie z informacjami zamieszczonymi w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2021 dot. zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce przez poszczególne strony Porozumienia.

W dniu 13 czerwca 2022 roku Spółka odebrała od Aviva OFE zawiadomienie o dokonaniu zbycia 500.000 akcji Emitenta, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 12/2022.

W dniu 22 czerwca 2022 roku Spółka otrzymała od CoOpera Finanzierungen Deutschland GmbH zawiadomienie o przekroczeniu udziału 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 17/2022.

W dniu 15 lipca 2022 roku, tj. po dacie bilansowej TFI Investors S.A. poinformował o dokonaniu zbycia 535.152 akcji Emitenta, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 22/2022.

Poza powyższym od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za I kwartał 2022 r. nie miały miejsca inne zmiany w zakresie znaczących akcjonariuszy Spółki.

IV.4.2 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania niniejszego raportu:

Funkcja	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji
Prezes Zarządu*	Marek Orłowski	5 289 043	6 989 043	528 904,3
Członek Zarządu	Anna Aranowska-Babłok	685 746	685 746	68 574,6

*uwzględniając pośredni stan posiadania akcji poprzez Orenore sp. z o. o

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za I kwartał 2022 r. nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

IV.4.3 Informacje o uprawnieniach do akcji Adiuvo Investments S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Pani Anna Aranowska – Babłok pełniąc funkcję Członka Zarządu Spółki posiada uprawnienia do akcji spółki w postaci 167.000 warrantów subskrypcyjnych objętych w związku z realizacją programu

opcji menedżerskich. Szczegółowe informacje nt. ww. programu zamieszczono w punkcie 20.2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok.

Prezes Zarządu oraz osoby nadzorujące nie posiadały uprawnień do akcji Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego.

IV.4.4 Udziały/akcje podmiotów powiązanych w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Marek Orłowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta za pośrednictwem Adiuvo Investments S.A kontroluje 20 067 931 akcji Airway Medix S.A. o wartości nominalnej nominalnej 6 823 096,54 PLN .

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji/udziałów w spółkach zależnych od Emitenta. Prezes Zarządu Marek Orłowski jest podmiotem dominującym wobec Emitenta, zgodnie z art. 4 pkt 14 lit. a) Ustawy o Ofercie Publicznej, który sprawuje kontrolę nad Emitentem za pośrednictwem spółki Orenore sp. z o. o. w której pośrednio posiada 1 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 50 tys. zł.PLN. Pan Marek Orłowski posiada udziały w Joint Polish Investment Fund Management B.V. będącego udziałowcem podmiotu na który Emitent wywiera znaczący wpływ tj. Joint Polish Investment Fund z siedzibą w Holandii.zł. Szczegółowy opis powiązań w ww. zakresie opisano w punkcie 6.4.2 Struktura akcjonariatu. Pan Marek Orłowski jest również powiązany z JPIF a opis powiązań został zamieszczony w punkcie Jednostki znajdującej się pod znaczącym wpływem Grupy. W dniu 30 kwietnia 2021 r. wspólnicy Morluk Sp. z o.o. sp. k. podjęli uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki bez przeprowadzania likwidacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu 1.700.000 Akcji serii B jest akcjami imiennymi uprzywilejowanymi.

Uprzywilejowanie akcji polega na przyznaniu im 2 głosów na każdą akcję. 1.700.000 akcji serii B mogą być w każdym czasie zamienione przez uprawnionego akcjonariusza na akcje na okaziciela. Zgodnie z §6.3. Statutu zamiana tych Akcji z Akcji imiennych na okaziciela następuje na pisemny wniosek akcjonariusza zawierający ilość i numery seryjne Akcji podlegających zamianie. Zamiana Akcji powinna nastąpić nie później niż 14 dni od otrzymania przez Zarząd wniosku. Z chwilą zamiany Akcji serii B na Akcje na okaziciela, zamienione Akcje tracą status Akcji uprzywilejowanych.

Akcje imienne uprzywilejowane serii B znajdują się w posiadaniu Orenore sp. z o.o., a w związku z istnieniem pisemnego porozumienia zawartego z Orenore sp. z o.o., Morluk Sp. z o.o. Sp. k. z., Bogusławem Sergiuszem Bobula, Maciejem Zającem oraz Aleksandrą Zajęc głosy z ww. przysługują łącznie stronom ww. porozumienia.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie informacji nt. posiadaczy papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania.

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	%posiadanego kapitału	%posiadanych praw głosu
Orenore Sp. z o.o.	5 289 043	6 989 043	40,15%	46,99%
w tym akcje uprzywilejowane	1 700 000	3 400 000	12,90%	22,86%
w tym akcje na okaziciela i akcje imienne nieuprzywilejowane	3 589 043	3 589 043	27,25%	24,13%

V. Oświadczenia osób zarządzających

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

VI. Podpisy osób uprawnionych

Warszawa, dnia 23 września 2022 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski
Prezes Zarządu

Anna Aranowska-Bablok
Członek Zarządu

Adiuvo Investments Spółka Akcyjna
ul. Gen. Zajączka 11 lok 14, 01-510
Warszawa
+48 22 398 39 02
+48 22 300 99 87
info@adiuvoinvestment.com
www.adiuvoinvestments.com





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 ADIUVO INVESTMENTS S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments („Grupa”), której jednostką dominującą jest Adiuvo Investments 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 2022 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów i skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 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.

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

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 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 poza poniższymi zastrzeżeniami 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.

Zastrzeżenia

1. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje niezakończone prace rozwojowe o wartości 37,9 mln zł, z czego 19,5 mln zł dotyczy technologii CSS rozwijanej w kontrolowanej przez Grupę spółce Airway Medix S.A. W przeprowadzonym teście na utratę wartości CSS założono, że technologia ta zostanie skomercjalizowana w 2022 roku i oszacowała istotne przepływy pieniężne z tego tytułu. W związku z rezygnacją potencjalnego nabywcy opisaną w nocie 5.2 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego podstawa do tych przychodów ze sprzedaży zmieniła się i w związku z tym nie jesteśmy w stanie zweryfikować i potwierdzić zakładanych w teście na utratę wartości poziomów sprzedaży technologii CSS, a tym samym wyceny tego aktywa w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
2. W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje aktywa dotyczące kontrolowanej spółki Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o. w postaci udziałów, należności i pożyczek o łącznej wartości 12,3 mln zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje niezakończone prace rozwojowe prowadzone w tej spółce w kwocie 3 mln zł, w tym dotyczące technologii Elate o wartości 2,5 mln zł. Zgodnie z informacją Zarządu zawartą w punkcie IV.3.1 półrocznego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy rozmowy z potencjalnymi nabywcami technologii Elate zostały zawieszone i w 2022 roku nie były kontynuowane. Wartość odzyskiwalna powyższych aktywów uzależniona jest od komercjalizacji pracy rozwojowej Elate. W sporządzonym teście na utratę wartości Zarząd Spółki założył poziomy sprzedaży technologii i harmonogram, których nie jesteśmy w stanie na podstawie otrzymanej dokumentacji zweryfikować i tym samym potwierdzić wyceny tych aktywów w śródrocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Akapit objaśniający - znacząca 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 na dzień bilansowy Grupa wykazała stratę netto w wysokości 4 315 tys. zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie -24 557 tys. zł. Grupa posiada przeterminowane zobowiązania, które reguluje w miarę możliwości z bieżących wpływów. W związku z powyższym Jednostka dominująca identyfikuje potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności bez konieczności jej istotnego ograniczenia lub - w negatywnym scenariuszu - zakończenia.

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 lub ich nieosiągnięcie w zakładanym czasie może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Spółki i Grupy. Jak wykazano w nocie 5.2, powyższe wskazania łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej nodzie świadczą o istnieniu znaczącej 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, 23 września 2022 r.

**Stanowisko Zarządu Adiuvo Investments S.A. odnoszące się do wyrażonego przez firmę audytorską
w raporcie z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego wniosku z zastrzeżeniem**

Działając na podstawie § 68 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd Adiuvo Investments S.A. (Spółka, Emitent) przedstawia stanowisko odnoszące się do wyrażonego przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego wniosku z zastrzeżeniem wydanego przez firmę audytorską BDO Sp. z o.o. Sp. k. do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku zawierającego poniższe zastrzeżenie:

„W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje niezakończone prace rozwojowe o wartości 37,9 mln zł., z czego 19,5 mln zł dotyczy technologii CSS rozwijanej w kontrolowanej przez Grupę spółce Airway Medix S.A. W przeprowadzonym teście na utratę wartości CSS założono, że technologia ta zostanie skomercjalizowana w 2022 roku i oszacowała istotne przepływy pieniężne z tego tytułu. W związku z rezygnacją potencjalnego nabywcy opisaną w nocie 5.2 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego podstawa do tych przychodów ze sprzedaży zmieniła się i w związku z tym nie jesteśmy w stanie zweryfikować i potwierdzić zakładanych w teście na utratę wartości poziomów sprzedaży technologii CSS, a tym samym wyceny tego aktywa w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje aktywa dotyczące kontrolowanej spółki Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o. w postaci udziałów, należności i pożyczek o łącznej wartości 12,3 mln zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje niezakończone prace rozwojowe w kwocie 3 mln zł, w tym dotyczące technologii Elate rozwijanej w Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o. o wartości 2,5 mln zł. Zgodnie z informacją zarządu zawartą w punkcie IV.3.1 półrocznego sprawozdania z działalności Grupy rozmowy z potencjalnymi nabywcami technologii Elate zostały zawieszone i w 2022 roku nie były kontynuowane. Wartość odzyskiwalna powyższych aktywów uzależniona jest od komercjalizacji pracy rozwojowej Elate rozwijanej w tej spółce. W sporządzonym teście na utratę wartości zarząd spółki założył poziomy sprzedaży technologii i harmonogram, których nie jesteśmy w stanie na podstawie otrzymanej dokumentacji zweryfikować i potwierdzić.”

W kontekście technologii CSS Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że po przeprowadzeniu testów na utratę wartości, wartość technologii CSS wskazana w księgach została prawidłowo odzwierciedlona i na tym etapie nie widzimy podstaw do jej zmiany.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazuje, że:

1. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa prezentuje niezakończone prace rozwojowe o wartości 37,4 mln zł. W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest to wartość 39 mln zł, z czego 19,5 mln zł dotyczy technologii CSS.
2. W dniu 8 lipca 2021 r. Teleflex Medical Europe Limited (Kupujący) przekazał do Spółki informacje o braku zamiaru zatrzymania nabytych praw do urządzenia CSS co równoznaczne było z odstąpieniem od zapłaty drugiej raty ceny nabycia, w wysokości 19 mln zł. Mimo, że kupujący nie podał formalnych powodów swojej decyzji, wg najlepszej wiedzy Zarządu Spółki była ona związana z czynnikami

rynkowymi (niezależnymi od Emitenta) tj. sprzedażą całości działu wentylacji klinicznej do innego podmiotu branżowego.

3. W okresie zarządzania technologią CSS, 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.
4. W dniu 1 marca 2022 r. Spółka zawarła z jednym z liderów branżowych z siedzibą w Stanach Zjednoczonych (Partner) niewiążący dokument Letter of Intent, na podstawie którego Partner rozpoczął proces due dilligence związany z zakupem pełnych praw do technologii CSS. Planowana cena finalnego nabycia uzasadniała utrzymanie w księgach wartości 19 mln PLN.
5. W dniu 22 sierpnia 2022 r. Spółka otrzymała od Partnera informację o odstąpieniu od podpisania umowy zakupu technologii CSS. Partner formalnie nie wskazał przyczyn zerwania negocjacji, mimo, że proces due dilligence został pozytywnie zakończony i do ostatnich dni trwały prace nad dokumentacją prawną. Nieformalnie Partner zaznaczył, że przyczyny zerwania negocjacji nie leżały po stronie oceny technologii CSS.

Spółka kontynuuje działania zmierzające do pozyskania podmiotów zainteresowanych potencjalną transakcją nabycia od Emitenta technologii CSS.

W odniesieniu natomiast do zastrzeżenia dot. prezentacji aktywa dotyczącego spółki Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o., Zarząd Emitenta wskazuje, że w grudniu 2018 r. została powołana do życia spółka Snack Magic Brand Inc w USA, która jest dedykowanym podmiotem do komercjalizacji mlecznej czekolady (Elate) na rynku amerykańskim. Jeszcze w latach 2019 i 2020 zostały przeprowadzone przez lokalny zespół testy i rozmowy z rynkiem potwierdzające jego wysoki potencjał. W okresie do I kwartału 2020 roku z sukcesem opracowane zostały nowe premiksy czekolady ze znacznie obniżoną zawartością cukru (50%) i zwiększoną zawartością i biodostępnością polifenoli. Ponadto przygotowano pełną prezentację inwestycyjną wraz z przeprowadzeniem licznych testów konsumenckich, jak również zakończono prace nad opracowaniem finalnego produktu i znalezieniem producenta kontraktowego w USA wraz ze strukturą ceny obejmującą produkcję gotowego produktu w Stanach. Przyznany został również certyfikat koszerności dla półproduktów i rozpoczęła się runda inwestycyjna.

Od dnia wybuchu epidemii COVID działania związane z komercjalizacją projektów czekoladowych zostały czasowo wstrzymane, co było komunikowane np. w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za rok 2020. Wszystkie powyższe działania potwierdzają wysoki potencjał komercjalizacyjny technologii. Pandemia pokrzyżowała jednak plany komercjalizacyjne w terminie, jednak w opinii Zarządu Spółki potencjał komercjalizacyjny projektu (a tym samym jego wartość w księgach) nie uległa zmniejszeniu. Emitent podtrzymuje swoje deklaracje co do podejmowania dalszych działań w celu wdrożenia i finalnej komercjalizacji produktów Elate w kolejnych miesiącach.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że w związku z ww. zastrzeżeniem zwrócił się do Rady Nadzorczej Spółki o niezwłoczne wydanie opinii odnoszącej się do wyrażonego przez firmę audytorską zastrzeżenia, którą Spółka przekaże do publicznej wiadomości w trybie właściwego raportu niezwłocznie po jej uzyskaniu od Rady Nadzorczej.

Zarząd Adiuvo Investments S.A.