



Grupa Kapitałowa
Adiuvo Investments

Rozszerzony skonsolidowany raport śródroczny
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r.

Spis treści:

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ADIUVO INVESTMENTS	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
NOTA 1 INFORMACJE OGÓLNE	16
NOTA 2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
NOTA 3 SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	18
3.1 Zarząd.....	18
3.2 Rada Nadzorcza.....	18
NOTA 4 PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
NOTA 5 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności.....	19
5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	22
5.4 Polityka rachunkowości	22
5.5 Niepewność szacunków	24
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	27
NOTA 10 ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ	27
NOTA 11 POŁĄCZENIA I INNE ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	28
NOTA 12 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
NOTA 13 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
NOTA 14 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	29
NOTA 15 KAPITAŁ PODSTAWOWY	29
NOTA 16 PROGRAMY PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI	32
NOTA 17 UDZIAŁ W INNYCH DOCHODACH CAŁKOWITYCH JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH	33
NOTA 18 DYWIDENDY	33
NOTA 19 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH	33
NOTA 20 NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY I POŻYCZKI)	35
NOTA 21 REZERWY I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	35
NOTA 22 DOTACJE	35
NOTA 23 DOFINANSOWANIE PROJEKTÓW BADAWCZO-ROZWOJOWYCH	36
NOTA 24.1 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	37
NOTA 24.2 SPRAWY SĄDOWE	37
NOTA 25 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	46
25.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	46
25.2 Kluczowy personel kierowniczy	48
25.3 WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	48
NOTA 26 INSTRUMENTY FINANSOWE	48

NOTA 27 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	49
JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ADIUVO INVESTMENTS S.A.	52
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	52
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	53
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	53
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	55
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	56
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	
FINANSOWEGO	57
NOTA 1 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ORAZ PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA	
FINANSOWEGO	57
NOTA 2 KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	57
NOTA 3 PRZYCHODY I KOSZTY	57
3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	58
3.2 Przychody i koszty finansowe	58
NOTA 4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	59
NOTA 5 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	59
NOTA 6 REZERWY I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	60
NOTA 7 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	61
NOTA 8 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	61
8.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi	61
8.2 Kluczowy personel kierowniczy	63
8.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	64
NOTA 9 INSTRUMENTY FINANSOWE.....	64
NOTA 10 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	65
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI ORAZ SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY ADIUVO	
INVESTMENTS W OKRESIE DZIEWIĘCIU MIESIĘCY 2023 ROKU	66
IV.1. OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ	66
IV.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	67
IV.3. OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	67
IV.4. AKCJONARIAT	88
OŚWIADCZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH	90
PODPISY OSÓB UPRAWNIONYCH	91

Wybrane dane finansowe**SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE**

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
SPRAWOZDNIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	147	467	32	100
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 009	-4 808	-876	-1 026
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 957	-12 976	-1 738	-2 768
Zysk (strata) netto	-7 957	-12 143	-1 738	-2 590
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 715	-10 282	-1 030	-2 193
Udziałom niekontrolującym	-3 241	-1 861	-708	-397
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,60	-0,92	-0,13	-0,20
- rozwodniony	-0,60	-0,92	-0,13	-0,20
Całkowite dochody ogółem	-7 897	-12 585	-1 725	-2 685
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 656	-10 724	-1 017	-2 288
Udziałom niekontrolującym	-3 241	-1 861	-708	-397

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	4 725	5 943	1 019	1 267
Aktywa obrotowe	3 578	2 237	772	477
Aktywa ogółem	8 303	8 180	1 791	1 744
Kapitał własny ogółem	-55 526	-47 398	-11 978	-10 106
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-56 912	-51 819	-12 277	-11 049
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	1 386	4 421	299	943
Zobowiązania długoterminowe	10 265	23 794	2 214	5 073
Zobowiązania krótkoterminowe	53 564	31 784	11 555	6 777
Pasywa ogółem	8 303	8 180	1 791	1 744

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023-30.09.2023 (niebadane)	01.01.2022- 30.09.2022 (niebadane)	01.01.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.01.2022- 30.09.2022 (niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 665	-638	-801	-136
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	66	-126	14	-27
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 758	729	821	156
Przepływy pieniężne netto razem	159	-35	35	-7

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
SPRAWOZDNIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	625	1 202	137	256
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 600	-929	-350	-198
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-513	-82 048	-112	-17 502
Zysk (strata) netto	-513	-76 925	-112	-16 409
Zysk (strata) na akcję				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,04	-5,84	-0,01	-1,25
- rozwodniony	-0,04	-5,84	-0,01	-1,25
Całkowite dochody ogółem	-513	-76 925	-112	-16 409

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	11 545	3 964	2 491	845
Aktywa obrotowe	1 987	7 529	429	1 605
Aktywa ogółem	13 532	11 493	2 919	2 451
Kapitał własny	-15 232	-14 719	-3 286	-3 138
Zobowiązania długoterminowe	14 151	3 958	3 053	844
Zobowiązania krótkoterminowe	14 613	22 254	3 152	4 745
Pasywa ogółem	13 532	11 493	2 919	2 451

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	280	-2 789	61	-595
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-284	3 073	-62	656
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-298	0	-64
Przepływy pieniężne netto razem	-4	-14	-1	-3

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

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30 września 2023 r. (1 EUR = 4,6356 PLN) i na dzień 31 grudnia 2022 r. (1 EUR = 4,6899 PLN).
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2023 r. (1 EUR = 4,5773 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2022 r. (1 EUR = 4,6880 PLN).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Adiuvo Investments

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	147	48	467	102
Koszty działalności operacyjnej		-4 156	-878	-5 275	-1 278
Zmiana stanu produktów		-	0	11	3
Amortyzacja		-4	-1	-301	-96
Zużycie materiałów i energii		-2	-1	-234	-9
Usługi obce		-2 329	-275	-2 250	-585
Podatki i opłaty		-59	-35	-92	-4
Wynagrodzenia		-1 520	-487	-1 921	-512
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-212	-64	-291	-67
Pozostałe koszty rodzajowe		-29	-15	-107	-5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-1	0	-90	-3
Zysk (strata) ze sprzedaży		-4 009	-830	-4 808	-1 176
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	706	-	605	342
Pozostałe koszty operacyjne	9.1	-480	-151	-5 197	-3 380
Odpisanie wartości aktywów z tytułu umów z klientami		-	-	-	-
Utrata wartości należności	9.2	-165	-39	-120	-7
Przychody finansowe	9.3	1 025	-168	128	-1 330
Koszty finansowe	9.3	-4 621	-1 532	-3 425	-2 169
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		-413	-137	-431	-139
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej		-	-	272	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-7 957	-2 857	-12 976	-7 859
Podatek dochodowy		0	0	833	31
Zysk (strata) netto		-7 957	-2 857	-12 143	-7 828
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-4 715	-983	-10 282	-6 775
Udziałom niekontrolującym		-3 241	-1 873	-1 861	-1 052
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		-0,60	-0,22	-0,92	-0,59
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)					

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Rozwodniony z działalności kontynuowanej

-0,60

-0,22

-0,92

-0,59

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto	-7 957	-2 857	-12 143	-7 828
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku				
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	60	-928	-442	341
Inne dochody całkowite netto	60	-928	-442	341
Całkowite dochody ogółem	-7 897	-3 785	-12 585	-7 487
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 656	-1 912	-10 724	-6 435
Udziałom niekontrolującym	-3 241	-1 873	-1 861	-1 052

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (skorygowane)	31.12.2022 (korekty)	31.12.2022 (zatwierdzone)
AKTYWA					
Aktywa trwałe		4 725	4 350	-1 593	5 943
Rzeczowe aktywa trwałe	12	184	163		163
Wartości niematerialne	13	1	23		23
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		1 907	2 362	-1 593	3 955
Pożyczki udzielone		342	758		758
Pozostałe aktywa finansowe		22	19		19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 269	1 025		1 025
Aktywa obrotowe		3 578	2 237	-	2 237
Zapasy		72	73		73
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	3 021	1 874		1 874
Pożyczki udzielone		257	219		219
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		228	71		71
AKTYWA OGÓŁEM		8 303	6 587	-1 593	8 180

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

	Nota	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (skorygowane)	(korekty)	31.12.2022 (zatwierdzone)
PASYWA					
Kapitał własny ogółem		-55 526	-48 991	-1 593	-47 398
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-56 912	-53 412	-1 593	-51 819
Kapitał akcyjny		1 318	1 318		1 318
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		120 457	120 457		120 457
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	15	2 398	1 111		1 111
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-2 208	-2 268		-2 268
Zyski zatrzymane		-178 877	-174 030	-1 593	-172 437
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		1 386	4 421		4 421
Zobowiązania długoterminowe		10 265	11 560	-12 234	23 794
Oprocentowane pożyczki i kredyty		3 829	7 199	-12 234	19 433
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		45	45		45
Dotacje otrzymane		1 102	1 814		1 814
Rezerwy		1 655	-		0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 634	2 502		2 502
Zobowiązania krótkoterminowe		53 564	44 018	12 234	31 784
Oprocentowane pożyczki i kredyty		36 882	29 235	12 234	17 001
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		10 652	8 745		8 745
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	5		5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 987	1 561		1 561
Rezerwy		4 043	3 457		3 457
Dotacje otrzymane		-	1 015		1 015
PASYWA OGÓŁEM		8 303	6 587	-1 593	8 180

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2023-30.09.2023 (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 01.01.2023	1 318	-	120 457	1 111	-	-2 268	-172 437	-51 819	4 421	-47 398
korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-1 593	-1 593	-	-1593
Stan na 01.01.2023 po zmianach	1 318	-	120 457	1 111	-	-2 268	-174 030	-53 412	4 421	-48 991
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-4 715	-4 715	-3 241	-7 956
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	60	-	60	-	60
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	60	-4 715	-4 655	-3 241	-7 896
Realizacja praw z warrantów serii B	-	-	-	918	-	-	-	918	-	918
Emisja warrantów subskrybcyjnych	-	-	-	369	-	-	-	369	-	369
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-132	-132	206	74
Stan na 30.09.2023	1 318	-	120 457	2 398	-	-2 208	-178 877	-56 912	1 386	-55 526

Za okres 01.01.2022-30.09.2022 (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	-	-	-	-	-	-	-10 282	-10 282	-1 861	-12 143
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-442	-	-442	-	-442
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-442	-10 282	-10 724	-1 861	-12 585
Transakcje w jednostkach zależnych bez utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	3 333	3 333	-	3 333
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-499	-499	20	-479
Stan na 30.09.2022	1 318	-2	116 911	4 243	-	-904	-129 215	-7 649	5 220	-2 429

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-7 957	-12 976
Korekty zysku brutto:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	413	431
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 986	-3 211
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-549	-20
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-	3 460
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 945	4 697
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	384	1 178
Amortyzacja	1	281
Zmiana stanu rezerw	1 655	-
Inne korekty	1 289	612
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	329	223
Zmiana stanu zapasów	1	88
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-3 162	4 587
Zapłacony podatek dochodowy	-	12
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 665	-638

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-22	-130
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	4

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 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 spłaty pożyczek	88	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	66	-126
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	3 758	1 001
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-272
Leasing	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 758	729
Przepływy pieniężne netto razem	159	-35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	71	52
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	157	-20
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	17
- przepływy pieniężne netto	159	-35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	228	32

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 ul. 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,
- 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 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 %	
				30.09.2023	31.12.2022
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	29,22%	31,77%
3.	AlgaeLabs Sp. z o.o.	Wrocław	Badania naukowe i prace rozwojowe	65,85%	65,85%

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

4.	Cambridge Chocolate Technologies Inc (2)	USA	Handel hurtowy i detaliczny	80,00%	80,00%
5.	Snack Magic Brand Inc. (2)	USA	Handel hurtowy i detaliczny	80,00%	80,00%
6.	Carocelle S.A.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	95,00%	95,00%
7.	Endo Medical Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	100,00%	100,00%
8.	Glia Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	80,00%	80,00%
9.	IMMD Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	50,00%	50,00%
10.	Marmar Investment Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	100,00%	100,00%
11.	Peptaderm Sp. z o.o.	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	75,91%	75,91%
12.	Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o. (3)	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe	80,00%	80,00%

(1) W okresie od 01.01.2023 do dnia bilansowego, Adiuvo Investments S.A. zbyło 700 188 akcji spółki Airway Medix S.A., wobec czego stan posiadanych akcji na 30 września 2023 r. wyniósł 17 856 950 (29,22% kapitału zakładowego).

(2) W dniu 26 listopada 2021 r. do Cambridge Chocolate Technologies 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.

(3) Cambridge Chocolate Technologies Sp. z o.o. jest jednostką zależną od Adiuvo Investments S.A., która w dniu 22 listopada 2021 r. objęła udziały w podwyższonym kapitale własnym Silicon Fields Sp. z o.o. (wcześniejsza nazwa spółki). Wpis podwyższenia kapitału do rejestru nastąpił w dniu 5 stycznia 2022 r. 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.

Spółka Airway Medix („AWM”) posiada udziały w Biovo, która na dzień 31.12.2021 roku traktowana była jako jednostka zależna. W IVQ.2022 Grupa utraciła kontrolę nad Biovo. Szczegółowa weryfikacja wykładni prawnej oraz finansowej dokonana przez Grupę w IVQ.2022 r oraz IQ.2023 r. wskazuje, że jako definitywny moment w trwającym w 2022 r. procesie utraty kontroli nad Biovo przyjętą należy dzień 18.10.2022 r, kiedy to Pan Oron Zachar zrezygnował z pełnienia funkcji członka zarządu Airway Medix. Od dnia złożenia rezygnacji przez Pana Orona Zachara Spółka nie posiada faktycznej praktycznej możliwości wykonywania swoich praw wobec Biovo co faktycznie oznacza utratę kontroli nad Biovo. W dniu 9 stycznia 2023 roku grupa pracowników Biovo złożyła do właściwego sądu w Izraelu wniosek o wydanie orzeczenia inicjującego postępowanie upadłościowe Biovo w celu odzyskania należnych im świadczeń i należności pracowniczych w oparciu o przepisy prawa izraelskiego. Sygnatariuszem złożonego wniosku nie był Zarząd Biovo i zgodnie z informacjami przekazany raportem bieżącym nr 49/2022 Spółka kontynuuje współpracę z Panem Oronem Zachar.

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

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

Na dzień 30 września 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 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 września 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 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 (29,22%) 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.-wrzesień 2023 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.- wrzesień 2023 r. oraz stanu aktywów i zobowiązań tych spółek na dzień bilansowy.

W najbliższych miesiącach Emitent dopuszcza możliwość sprzedaży i / lub licencji technologii spółki Glia Sp. z o.o., która prowadziła projekt mający na celu znalezienie oraz rozwój nowych potencjalnych związków antynowotworowych ukierunkowanych w szczególności przeciw nowotworom mózgu – glejakom, natomiast badania nad produktem zostały wstrzymane.

Jednocześnie w dniu 23 listopada 2023 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla wybranych aktywów z Grupy Adiuvo obejmujących w szczególności aktywa z obszaru platformy nutraceutycznej, przy czym Emitent nie wyklucza również rozszerzania tego procesu na pozostałe obszary prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, w tym również wybrane aktywa z portfolio funduszu Joint Polish Investment Fund CV, którego działalność jest ograniczona 10 letnim okresem trwania. Niezależnie od powyższego w związku z trwającym zawieszeniem działalności gospodarczej spółki Carocelle S.A., która nie prowadziła działalności sprzedażowej, po dniu bilansowym działalność tej spółki została zakończona.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie było innych niż wskazane powyżej zmian w ramach organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.

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 2022.

Zmiany w składzie Grupy

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie było zmian innych niż wskazane powyżej w ramach organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

3.1 Zarząd

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

- Marek Orłowski – Prezes Zarządu,
- Anna Aranowska-Bablok – Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Marek Orłowski – Prezes Zarządu,
- Anna Aranowska-Bablok – 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,
- Jerzy Łopatyński- Członek Rady Nadzorczej,

Na dzień 31 grudnia 2022 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Bogusław Uljasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Przemysław Cipyk – Członek Rady Nadzorczej,

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

- Paweł Nauman - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Bablok - Członek Rady Nadzorczej.

28 lutego 2023 r. Pan Wojciech Bablok zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

27 kwietnia 2023 r. Pan Jerzy Łopatyński został powołany do Rady Nadzorczej Emitenta w drodze kooptacji, natomiast w dniu 9 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jerzego Łopatyńskiego.

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 29 listopada 2023 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.

Model komercjalizacji rozwijanych technologii polega na:

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.

Obrany przez Spółkę model biznesowy jest możliwy, jeśli produkty mają zabezpieczoną globalnie własność intelektualną, a ich skuteczność jest potwierdzona badaniami klinicznymi dokumentującymi przewagę konkurencyjne. 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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

formulacji i/lub prototypów użytkowych; prowadzenie testów laboratoryjnych, prowadzenie testów produkcyjnych w skali laboratoryjnej, półprzemysłowej oraz przemysłowej (skalowanie produkcji), optymalizację procesów technologicznych, co umożliwi 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.

Zaangażowanie kapitałowe

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, Spółka 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 negatywnym scenariuszu – zakończenia.

Emitent posiada akcje Spółki AWM. W raportowanym okresie miały miejsce kluczowe wydarzenia szczegółowo opisane poniżej:

1. W dniu 14 listopada 2023 roku spółka Airway Medix zawarła z Discount Bankiem porozumienie w sprawie warunków odpowiednio spłaty oraz częściowego umorzenia ww. zadłużenia względem Banku [Porozumienie]. W ramach ostatecznego i całkowitego uregulowania zadłużenia Airway Medix wobec Banku, Porozumienie z Bankiem zakłada spłatę kwoty 2 mln EUR długu i umorzenie pozostałego zadłużenia. Spłata ww. zadłużenia nastąpi w ratach, z których pierwsze dwie w wysokości po 250 tys. EUR każda, które będą płatne odpowiednio do 31 grudnia 2023 r. i 31 marca 2024 r. Kolejne trzy raty w wysokości 500 tys. EUR każda będą płatne do 30 czerwca 2024 r. oraz do 30 czerwca 2025 r. i 31 grudnia 2025 r. Ponadto po spłacie przez Airway Medix kwoty 1 mln EUR Bank zwolni zabezpieczenia ustanowione na posiadanych przez AWM obligacjach wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. Dodatkowo Porozumienie przewiduje, że w przypadku ewentualnej sprzedaży technologii AWM przez Spółkę w terminie 36 miesięcy od dnia zawarcia Porozumienia, Bank będzie uprawniony, tytułem rekompensaty umorzonej części zadłużenia, do otrzymania z tytułu takiej transakcji tzw. „success fee” w wysokości 10% ceny sprzedaży technologii.
2. W dniu 14 listopada 2023 r. spółka Airway Medix dokonała odtajnienia opóźnionych informacji poufnych związanych z nowymi inwestorami. Z uwagi na rozciągnięcie w czasie procesu negocjacyjnego poprzedzającego zawarcie Porozumienia i prowadzone równoległe rozmowy z potencjalnymi inwestorami w zakresie możliwości dokapitalizowania Spółki Airway Medix, które to działania były ze sobą ściśle powiązane, Airway Medix S.A. podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości następujących informacji:
 - informacji o zawarciu w dniu 1 czerwca 2023 roku z CoOpera Finanzierungen Deutschland GmbH z siedzibą w Niemczech [Pożyczkodawca] umowy pożyczki w kwocie 0,7 mln EUR konwertowanej na akcje Spółki po cenie nominalnej. Przeprowadzenie konwersji uwarunkowane w umowie jest pomyślnym zakończeniem prowadzonych rozmów z Bankiem, jednak nie później niż do końca 2024 roku.
 - informacji o zawarciu w dniu 24 lipca 2023 roku pomiędzy Emitentem a Pożyczkodawcą i Kroner Medizintechnik GmbH [łącznie jako „Partnerzy”] listu intencyjnego [List intencyjny], który określa ramowe warunki współpracy podjętej w celu uzgodnienia docelowej umowy inwestycyjnej. W ramach prowadzonych rozmów Inwestorzy deklarują inwestycję docelowo kwoty 2 mln EUR poprzez objęcie akcji Spółki. Jednocześnie przedstawiciele Partnerów zaangażują się operacyjnie w rozwój AWM, w szczególności w zakresie komercjalizacji opracowanych przez Spółkę rozwiązań medycznych oraz będą wspierać finansowo, operacyjnie i strategicznie Spółkę, co wiązać się będzie również z uprawnieniem do powołania nowych członków Zarządu Emitenta. Okoliczność jakichkolwiek wiążących deklaracji związanych z potencjalną transakcją zgodnie z treścią Listu intencyjnego miała zostać poprzedzona przeprowadzeniem ze strony Partnerów procesu due diligence, od wyników którego miały zależeć dalsze decyzje w ww. kwestiach.

- informacji o pomyślnym zakończeniu w dniu 11 sierpnia 2023 roku przez Partnerów procesu due diligence AWM, o którym mowa w pkt ii powyżej, który to proces warunkował zawarcie docelowej umowy inwestycyjnej. Strony po zakończonym ww. procesie rozpoczęły prace nad dokumentacją inwestycyjną, której zawarcie uzależnione zostało od zakończenia pomyślnie rozmów z Bankiem.
 - informacji o pomyślnym zakończeniu w dniu 30 lipca 2023 roku negocjacji z dodatkowym zainteresowanym inwestycją w Spółkę podmiotem zagranicznym [„Inwestor”]. Po zakończeniu ww. negocjacji zawarcie umowy inwestycyjnej uzależnione zostało od zakończenia pomyślnie rozmów z Bankiem.
3. W dniu 17 listopada 2023 roku zostały zawarte dwie odrębne umowy objęcia akcji pomiędzy Spółką Airway Medix a CoOpera Finanzierungen Deutschland [CoOpera] oraz szwajcarską firmą inwestycyjno-doradczą [Inwestor]. Umowa z CoOpera przewiduje objęcie przez ten podmiot 9.023.529 nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,34 zł każda, które stanowią będą 12,41% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Airway Medix i uprawnień będą do 9.023.529 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi taki sam udział w ogólnej liczbie głosów. Z kolei umowa z Inwestor przewiduje objęcie przez ten podmiot 2.576.471 nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,34 zł każda, które stanowią będą 3,54% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Airway Medix i uprawnień będą do 2.576.471 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi taki sam udział w ogólnej liczbie głosów. Cena emisyjna za każdą objętą nową akcją przez CoOpera i Inwestora wynosi 0,34 zł, a łączna cena emisyjna objętych akcji wynosi łącznie 3,94 mln zł. Akcje objęte przez CoOpera i Inwestora zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym. Akcje serii E zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Airway Medix w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Airway Medix w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Airway Medix, o której Spółka Airway Medix informowała raportem bieżącym nr 26/2023, a podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi z dniem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
 4. W dniu 20 listopada 2023 Rada Nadzorcza Spółki Airway Medix podjęła uchwałę w sprawie powołania z tym samym dniem Pana Petera Kröner do Zarządu Spółki Airway Medix.
 5. W dniu 23 listopada 2023 r. Airway Medix S.A. uzyskała od Adiuvo Investments S.A. [„Adiuvo”] w ramach wzajemnych rozrachunków wewnątrzgrupowych kwotę 800 tys. zł, w tym kwotę 125 tys. EUR w ramach częściowej spłaty obligacji wyemitowanych przez Adiuvo. Środki z tytułu wykupu obligacji przez Adiuvo zostały przeznaczone na częściową spłatę pierwszej raty zadłużenia Emitenta wobec Banku wynikającego z umowy kredytowej zgodnie z porozumieniem, o którym Spółka informowała w ww. raporcie bieżącym, natomiast pozostałe ok. 250 tys. zł zostanie przeznaczone na spłatę innych zobowiązań Emitenta. Zgodnie z ww. porozumieniem do końca 2023 roku Airway Medix S.A. zapłaci na rzecz Banku pierwszą ratę spłaty zadłużenia w wysokości po 250 tys. EUR, z czego 50% zostało spłacone w dniu 23 listopada 2023 r. Środki pieniężne uzyskane od Adiuvo pochodzą ze sprzedaży części akcji Airway Medix S.A. posiadanych przez Adiuvo.

Działania Zarządu

Spółka 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.

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.

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.

Ewentualne nieosiągnięcie oczekiwanych efektów z wyżej opisanych 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 identyfikuje znaczącą niepewność - potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności.

W dniu 23 listopada 2023 r. Zarząd Adiuvo Investments podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla wybranych aktywów z Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments obejmujących w szczególności aktywa z obszaru platformy nutraceutycznej, przy czym Emitent nie wyklucza również rozszerzania tego procesu na pozostałe obszary prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, w tym również wybrane aktywa z portfolio funduszu Joint Polish Investment Fund CV, którego działalność jest ograniczona 10 letnim okresem trwania. Mając na względzie aktualne uwarunkowania rynkowe i branżowe, posiadane zasoby oraz perspektywy Emitent rozważy potencjalne scenariusze odnoszące się do możliwych kierunków oraz zasadności dalszego rozwoju lub zaprzestania rozwoju poszczególnych odpowiednio segmentów i spółek z Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments, w tym m.in. poprzez ewentualne angażowanie partnerów zewnętrznych.

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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

w PLN	Kurs na dzień 30.09.2023	Kurs na dzień 30.09.2022	Kurs średni w okresie 01.01.2023- 30.09.2023	Kurs średni w okresie 01.01.2022- 30.09.2022
EUR	4,6356	4,8698	4,5773	4,6880
USD	4,3697	4,9533	4,2337	4,4413
GBP	5,3464	5,556	5,2644	5,5216
ILS	1,1433	1,3941	1,1509	1,3303

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 2022, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments S.A. za 2022 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityki rachunkowości w praktyce – wymóg ujawnienia istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub później),

- Zmiany w MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku), których celem doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych ze względu na opisaną w nocie 6 korektę błędu podstawowego i zmianę prezentacji pożyczek.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- "Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku"
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 7 Cash flow i zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- "Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotycząca globalnego minimalnego podatku w ramach Pilar Two opracowanego w ramach OECD obowiązująca zaraz po zatwierdzeniu przez UE",
- Zmiany do MSR 21 Efekty zmian kursów walut: Brak wymienialności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie.

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

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 2022 rok.

Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa dokonała korekty błędu podstawowego w kwocie 1 593 tys. zł. Korekta wynikała ze zmiany danych finansowych jednostki znajdującej się pod znaczącym wpływem Grupy ze względu na ominięcie części wartości aktywów w procesie kalkulacji odpisu aktualizującego wartość aktywów w jednostce znajdującej się pod znaczącym wpływem Grupy, jak również wynika z otrzymania finalnego raportu z wyceny aktywów przez wspomnianą jednostkę w czerwcu 2023 roku.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała również korekty prezentacyjnej danych porównywalnych. W skutek błędu systemu księgowego w danych według stanu na 31.12.2022 rok Grupa przedstawiła w niewłaściwy sposób pozycję pożyczek otrzymanych w podziale na pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe.

W bilansie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r., w pozycji „zobowiązania długoterminowe - oprocentowane pożyczki i kredyty” wskazano kwotę w tys. zł: 19 443, podczas gdy powinno być: 7 199 tys. zł. W bilansie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r., w pozycji „zobowiązania krótkoterminowe - oprocentowane pożyczki i kredyty” wskazano kwotę w tys. zł: 17 001, podczas gdy powinno być: 29 235 tys. zł.

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. Dla celów sprawozdawczych, biorąc pod uwagę kryteria progów prezentacji określone w MSSF 8, Grupa wyodrębniła 4 segmenty sprawozdawcze:

- Segment Platforma nutraceutyczna (AlgaeLabs, Marmar Investment, Carocelle, Endo Medical, Cambridge Chocolate Technologies Inc., Cambridge Chocolate Technologies Sp z o.o., IMMD, Snack Magic Brands Inc.),

W związku z trwającym zawieszeniem działalności gospodarczej spółki Carocelle S.A., która nie prowadziła działalności sprzedażowej, po dniu bilansowym działalność tej spółki została zakończona.

- Segment Platforma urządzeń medycznych (Airway Medix, Adiuvo Management),
- Segment Projekty eksploracyjne (Peptaderm, Glia). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółki nie kontynuowały działalności rozwojowej.
- 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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

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 utleniania 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).

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

	Za okres 01.01.2023-30.09.2023					Ogółem
	Urządzenia medyczne	Platforma nutraceutyczna	Projekty eksploracyjne	Pozostałe segmenty	Korekty konsolidacyjne	
Przychody ze sprzedaży	1	16	-	625	-495	147
- w ramach segmentu	-	-	-	625	-495	130
- od klientów zewnętrznych	1	16	-	-	-	17
Koszty działalności operacyjnej	-1 703	-626	-97	-2 225	495	-4 156
Pozostała działalność operacyjna netto	-283	-1 380	-1	1 725	-	61
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 985	-1 990	-98	125	-	-3 948
Przychody finansowe	496	2 391	-	10 351	-12 213	1 025
Koszty finansowe	-5 952	-9 201	-1 330	-10 989	22 851	-4 621
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-413	-413
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 441	-8 800	-1 428	-513	10 225	-7 957
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-7 441	-8 800	-1 428	-513	10 225	-7 957

	Za okres 01.01.2022-30.09.2022					Ogółem
	Urządzenia medyczne	Platforma nutraceutyczna	Projekty eksploracyjne	Pozostałe segmenty	Korekty konsolidacyjne	
Przychody ze sprzedaży	-	193	-	1202	-928	467

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

- w ramach segmentu	-	-	-	1 202	-928	274
- od klientów zewnętrznych	-	193	-	-	-	193
Koszty działalności operacyjnej	-2 484	-1 420	-169	-2 130	928	-5 275
Pozostała działalność operacyjna netto	-71	-3 034	9	-1 616	-	-4 712
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 555	-4 261	-160	-2 544	-	-9 520
Przychody finansowe	361	1 098	-	8 274	-9 605	128
Koszty finansowe	-18 172	-7 382	-1 053	-87 777	110 959	-3 425
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-431	-431
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej					272	272
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-20 366	-10 545	-1 213	-82 047	101 195	-12 976
Podatek dochodowy	3 063	812	171	5 123	-8 336	833
Zysk (strata) netto	-17 303	-9 733	-1 042	-76 924	92 859	-12 143

Nota 9 Przychody i koszty

Za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży usług w kwocie 131 tys. PLN oraz ze sprzedaży produktów w kwocie 16 tys. PLN (za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.: odpowiednio 274 tys. PLN i 193 tys. PLN).

9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	-	412
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne	-	150
Spisanie sald	660	-
Inne	46	43
Razem	706	605

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Spisanie sald	-118	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	-21	-4 712
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-237
Inne	-341	-248
Utrata wartości należności	-165	-120

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Razem	-645	-5 317
--------------	-------------	---------------

9.2 Przychody i koszty finansowe

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody finansowe		
Przychody odsetkowe z tytułu:	414	128
Kredytów i pożyczek	405	128
Pozostałe odsetki	9	-
Różnice kursowe	611	-
Razem	1 025	128

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe z tytułu:	-4 621	-2 710
Kredytów i pożyczek	-3 359	-2 366
Pozostałe odsetki	-1 262	-344
Różnice kursowe	-	-443
Inne koszty finansowe	-	-272
Razem	-4 621	-3 425

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:

	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
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.

Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2023	31.12.2022
Urządzenia techniczne	21	9
Wyposażenie	15	2
Pozostałe środki trwałe	4	2
Środki trwałe w budowie	144	150
Razem	184	163

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe na kwotę 22 tys. PLN (2022 rok: 130 tys. PLN) oraz dokonała zbycia rzeczowych aktywów trwałych o wartości 0 tys. PLN (2022 rok: 0 tys. PLN).

Nota 13 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.09.2023	31.12.2022
Niezakończone prace rozwojowe	-	-
Zakończone prace rozwojowe	1	23
Razem	1	23

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. Grupa nie ponosiła nakładów na prace badawczo-rozwojowe (2022 rok: 0 tys. zł).

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.

Odpis aktualizujący wartości niematerialne na 30 września 2023 wyniósł 79 907 tys. zł, a na 31 grudnia 2022 r. wyniósł 79 886 tys. zł.

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zmiany odpisów aktualizujących wartość aktywów przedstawia poniższa tabela:

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w okresie	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	879	1 195
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	96
Wykorzystanie odpisów	-	-237
Rozwiązanie rezerw	-	-175
Stan na koniec okresu	879	879

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	955	1 415
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	165	372
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-75
Wykorzystanie odpisu	-	-757
Stan na koniec okresu	1 120	955

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	79 886	40 858
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	21	33 299
Zmiana szacunków rozliczeń międzyokresowych biernych	-	5 729
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	79 907	79 886

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartości niematerialne w wysokości 21 tys. zł.

Nota 15 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2023 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

Liczba akcji wg serii emisji	30.09.2023	31.12.2022
------------------------------	------------	------------

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

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
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 odnośnie ustalenia 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 nieściśności w zakresie zmiany statutu wynikającej z podwyższenia kapitału zakładowego. Postanowienie nie jest prawomocne. Emitent niezwłocznie podjął stosowne działania w celu wyjaśnienia nieściśności oraz odpowiednie kroki przy pomocy przysługujących mu środków prawnych w celu finalizacji procesu rejestracji zmian.

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.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Prawa akcjonariuszy

Na dzień 30 września 2023 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.

W dniu 6 maja 2021 r. 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 Emitenta o którym mowa powyżej ma wyłącznie charakter techniczny i jest konsekwencją rozwiązania Morluk bez przeprowadzania likwidacji i podziałem majątku tej spółki pomiędzy jej wspólników [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. W dniu 17 czerwca 2021 r. Marek Orłowski dokonał zbycia akcji Emitenta na rzecz spółki Orenore.

Struktura akcjonariatu

Na dzień bilansowy i na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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	4 778 723	6 478 723	36,27%	43,56%
w tym: Marek Jan Orłowski	Warszawa	510 320	510 320	3,87%	3,43%
w tym: Bogusław Sergiusz Bobula	-	1 355 060	1 355 060	10,29%	9,11%
w tym: Maciej Zajęc	-	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%

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

* 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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 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	4 778 723	6 478 723	36,27%	43,56%
w tym: Marek Jan Orłowski	Warszawa	510 320	510 320	3,87%	3,43%
w tym: Bogusław Sergiusz Bobula	-	1 355 060	1 355 060	10,29%	9,11%
w tym: Maciej Zajac	-	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.

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 przedstawiono w nocie 20.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2022. Pomiedzy 31 grudnia 2022 r. a datą bilansową nie miały miejsce zmiany w warunkach programów akcji pracowniczych inne, niż opisane poniżej.

Programy płatności na bazie akcji w Jednostce zależnej Airway Medix

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

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

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

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

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 26 786 tys. zł (31.12.2022: 26 786 tys. zł). Na dzień bilansowy udziały w jednostce stowarzyszonej zostały wycenione metodą praw własności. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej wyniósł (413) tys. zł (01.01-30.09.2021: (431) tys. zł), natomiast udział Grupy w innych dochodach całkowitych jednostki stowarzyszonej wyniósł 0 tys. zł (01.01-30.09.2022: (0) tys. zł). Wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej wyceniona metodą praw własności wynosi na dzień 30.09.2023 r. 1 907 tys. zł (31.12.2022: 2 362 tys. zł).

Informacje finansowe dotyczące jednostki stowarzyszonej prezentuje poniższa tabela:

	JPIF
Udział w jednostce stowarzyszonej*	44,44%
Przychody ze sprzedaży	-
Zysk (strata) netto	-930
Pozostałe całkowite dochody	-
Całkowite dochody ogółem	-930
Aktywa trwałe	7 973
Aktywa obrotowe	264
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	940
Kapitał własny	26 276

* 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

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 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 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 dniu 31 grudnia 2022 r. przesunięto termin wykupu obligacji na 20 kwietnia 2023 r. W dniu 20 kwietnia 2023 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 20 kwietnia 2023 roku na dzień 31 maja 2023 roku.

W dniu 31 maja 2023 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 31 maja 2023 roku na dzień 31 grudnia 2023 roku. W pozostałym zakresie warunki emisji obligacji nie uległy zmianom.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 23 listopada 2023 r. miała miejsce częściowa spłata obligacji przez Adiuvo Investments S.A. Została spłacona część posiadanych obligacji o łącznej wartości nominalnej 125 tys. EUR.

Kredyty i pożyczki

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

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

16 czerwca 2022 roku Zarząd Spółki zawarł z Bankiem oraz Adiuvo Investments S.A. Umowę, zgodnie z którą spłata kredytu 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). 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.

Po dniu bilansowym, w dniu 14 listopada 2023 roku spółka Airway Medix zawarła z Discount Bankiem porozumienie w sprawie warunków odpowiednio spłaty oraz częściowego umorzenia ww. zadłużenia względem Banku [Porozumienie]. W ramach ostatecznego i całkowitego uregulowania zadłużenia Airway Medix wobec Banku, Porozumienie z Bankiem zakłada spłatę kwoty 2 mln EUR długu i umorzenie pozostałego zadłużenia. Spłata ww. zadłużenia nastąpi w ratach, z których pierwsze dwie w wysokości po 250 tys. EUR każda, które będą płatne odpowiednio do 31 grudnia 2023 r. i 31 marca 2024 r. Kolejne trzy raty w wysokości 500 tys. EUR każda będą płatne do 30 czerwca 2024 r. oraz do 30 czerwca 2025 r. i 31 grudnia 2025 r. Ponadto po spłacie przez Airway Medix kwoty 1 mln EUR Bank zwolni zabezpieczenia ustanowione na posiadanych przez AWM obligacjach wyemitowanych przez

Adiuvo Investments S.A. Dodatkowo Porozumienie przewiduje, że w przypadku ewentualnej sprzedaży technologii AWM przez Spółkę w terminie 36 miesięcy od dnia zawarcia Porozumienia, Bank będzie uprawniony, tytułem rekompensaty umorzonej części zadłużenia, do otrzymania z tytułu takiej transakcji tzw. „success fee” w wysokości 10% ceny sprzedaży technologii.

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. Bank do tej pory nie podjął żadnych czynności w związku z tym faktem.

Nota 21 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	3 457	2 464
Utworzenie rezerw w koszty	812	993
Przebieganie dotacji na rezerwę	1 015	-
Odsetki od dotacji	414	-
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	5 698	3 457
Rezerwy długoterminowe	1 655	-
Rezerwy krótkoterminowe	4 043	3 457

Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 119	1 028
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	56	56
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	57	45
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	800	477
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	2 032	1 606
Zobowiązania długoterminowe	45	45
Zobowiązania krótkoterminowe	1 987	1 561

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	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	2 829	2 472
Kwota dotacji podlegających zwrotowi- ujęte w formie rezerwy	-799	0
Naliczone odsetki	-	357
Przesięgowanie dotacji na rezerwę	-1 015	-
Odsetki od dotacji	87	-
Stan dotacji na koniec okresu, w tym:	1 102	2 829
Dotacje długoterminowe	1 102	1 814
Dotacje krótkoterminowe	-	1 015

Nota 23 Dofinansowanie projektów badawczo-rozwojowych

Są to dotacje głównie na pokrycie kosztów prowadzonych prac badawczych i rozwojowych. Większość środków przekazanych Grupie pochodzi od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oraz Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

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

- Umowa o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00- 0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 7 903 314,18. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 5 381 953,20 zł. Otrzymane dofinansowanie: 1 230 542,72 zł.
- Umowa o dofinansowanie projektu nr POIR.01.01-00-1471/15-00 z dnia 11 maja 2016 r. pn. Opracowanie oraz wdrożenie na rynkach globalnych urządzenia służącego do automatycznego kontrolowania ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej oraz zapobiegania przedostawaniu się zainfekowanych treści do płuc u pacjentów intubowanych (CPR). Zapobieganie uszkodzeniom tchawicy powodowanym zbyt wysokim ciśnieniem mankieta mocującego rurkę intubacyjną. Całkowity koszt realizacji projektu 6 396 148,08. Przyznane dofinansowanie maksymalne do kwoty 4 500 433,43. Otrzymane dofinansowanie: 706 450,67 zł.
- Projekt dofinansowany z Funduszy Europejskich w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020, Oś priorytetowa 2 Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I, Działanie 2.3. Proinnowacyjne usługi dla przedsiębiorstw, Poddziałanie 2.3.4 „Ochrona własności przemysłowej” współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Tytuł projektu: Uzyskanie ochrony patentowej na wynalazek” Stabilizator ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej”. Umowa o dofinansowanie realizacji projektu podpisana została w dniu: 17.09.2018r. pomiędzy Airway Medix S.A. a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości pełniącą funkcję Instytucji Zarządzającej w ramach ww. działań. W maju 2020 roku Spółka zwróciła część niewykorzystanej w ramach projektu zaliczki. Status realizacji projektu jest kwartalnie raportowany do PARP - jednostki finansującej. Wartość projektu: 604 474,00 PLN. Wartość dofinansowania: 251 200,00 PLN. Okres realizacji: 21.07.2017r. - 31.12.2021r.

Łączna kwota otrzymanego finansowania na dzień bilansowy wynosiła 1,9 mln zł (31.12.2022: 1,9 mln zł).

Pozostałe projekty grantowe z grupy Adiuvo:

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Endo Medical Sp. z o.o.

Umowa o dofinansowanie projektu w ramach programu Badań Stosowanych w ścieżce A Nr umowy: PBS3/A7/23/2015 z dnia 23 czerwca 2015 roku pn. Opracowanie kombinacji składników naturalnych kompleksowo poprawiających funkcjonowanie śródbłonna naczyń krwionośnych. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 3 535 499 zł. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 2 500 000 zł.

Carocelle S.A.

1. Lycomega

Umowa o dofinansowanie projektu w ramach programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Nr umowy: POIR.01.01.01-00-0683/15-00 z dnia 15 lutego 2016 roku pn. Suplement diety LYCOMEGA dla osób zagrożonych chorobami układu krążenia, bazujący 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. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 8 085 154,34 zł. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 5 549 136,60 zł.

2. Mito-sport

Umowa o dofinansowanie projektu w ramach programu Osi priorytetowej nr 1 „Przedsiębiorstwa i Innowacje” Działania nr 1.2 „Innowacyjne przedsiębiorstwa” Poddziałania nr 1.2.1. „Innowacyjne Przedsiębiorstwa- konkurs horyzontalny” Schemat nr 1.2 :Wsparcie dla przedsiębiorstw chcących rozpocząć lub rozwinąć działalność B+R” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Dolnośląskiego 2014-2020 Nr umowy: RPDS.01.02.01-02-0128/15-00 dnia 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™. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 4 147 528 zł. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 2 887 569,60 zł.

Na dzień bilansowy poniżej umowy grantowe są rozliczone i pozytywnie zweryfikowane przez Instytucję Pośredniczącą:

Glia Sp. z o.o.

Umowa o dofinansowanie projektu w ramach programu Badań Stosowanych w ścieżce B Nr umowy: PBS3/B7/19/2015 z dnia 17 kwietnia 2015 roku pn. Nowa kompleksowa i wysoce specyficzna terapia głąjaków. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 2 950 919 zł. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 1 900 000 zł.

Peptaderm Sp. z o.o.

Umowa o dofinansowanie projektu w ramach programu Badań Stosowanych w ścieżce B Nr umowy: PBS1/B7/10/2013 z dnia 31 lipca 2013 roku pn. Nowy peptyd tetracykliczny 4B8M o właściwościach immunosupresyjnych, przeciwwzpalnych i o niskiej toksyczności- badanie mechanizmu działania. Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 2 070 499 zł. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 1 787 446 zł.

Mamar Investment Sp. z o.o.

Umowa o dofinansowanie projektu w ramach Programu „Innotech” w ścieżce programowej IN-tech Nr umowy: UMOWA Nr INNTECH-K2/IN2/25/182039/NCBR/13 dnia 11.04.2013 r. pn. Opracowanie innowacyjnego preparatu o właściwościach obniżania indeksu glikemicznego spożywanych posiłków Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 2 527 880 zł. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do : 1 715 492 zł.

AlgaeLabs Sp. z o.o

Umowa o dofinansowanie projektu w ramach Programu Badań Stosowanych w ścieżce B Nr umowy: UMOWA Nr PBS3/B8/25/2015 dnia 01.09.2015 r. pn. Pozyskiwanie metabolitów wtórnych z mikroalg i cyjanobakterii w oparciu o zautoamtyzowany system fotobioreaktorów Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 2 273 986 zł. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 1 648 162 zł.

Nota 24.1 Zobowiązania i należności warunkowe

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

Nota 24.2 Sprawy sądowe

Wobec Grupy prowadzone są następujące postępowania:

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Airway Medix

1. Projekt: OC. Sprawa dotyczy zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC). W dniu 21.07.2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania o sygnaturze BDP-SPO.0250.6.2023.KW6

Wartość przedmiotu sporu: 977 617,26 złotych

Stanowisko Emitenta: Emitent kwestionuje roszczenie Narodowego Centrum Badań i Rozwoju

Etap: w toku

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GC 1926/22 (obecnie prowadzona przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym, pod sygn. akt XXIII Ga 486/23) z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty kary umownej na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt XVII GC 507/21, IX GNc 3297/20, XVI GC 2428/20).

Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 zł

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. W sprawie odbyły się rozprawy – dnia 30 września 2022 roku, dnia 15 listopada 2022 roku, dnia 9 grudnia 2022 r. oraz 16 grudnia 2022 r. W dniu 16 grudnia 2022 r. nastąpiło ogłoszenie wyroku: oddalenie powództwa, w dniu 15.02.2023 r. wpłynęła apelacja powódki, brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XV Wydział Gospodarczy, XV GC 2373/20 (obecnie prowadzona przed Sądem Okręgowym, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych pod sygn. akt: XXIII Ga 1623/22) z powództwa MDDP Spółka Akcyjna 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 XV GC 2373/20, XVI GNc 7748/20).

Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 zł

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 apelacją z dnia 15 września 2022 roku. Przekazanie akt do Sądu Okręgowego nastąpiło dnia 5 października 2022 roku. W dniu 16 listopada 2023 r. został wydany wyrok oddalający apelację Spółki, sprawa rozstrzygnięta jest prawomocnie.

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. wnioś do Sądu Odwołanie od Decyzji 220/2022-ORZ2-D z dnia 31 stycznia 2022 r Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Decyzja 220/2022-ORZ2-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. 3 lipca 2023 r. podczas rozprawy sąd uwzględnił odwołanie i zmienił decyzję na korzyść Airway Medix S.A. Organ rentowy złożył apelację w dniu 3 sierpnia 2023 r. III Aua 2121/23. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.
5. Postępowanie administracyjne w sprawie zwrotu środków pozyskanych od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, pochodzących z umowy o dofinansowanie projektu pn. „Stabilizator ciśnienia w mankencie rurki stabilizacyjnej”. Airway Medix S.A. w dniu 4 sierpnia 2023 r. złożył Odwołanie od Decyzji nr DK/133/2023 z dnia 4 lipca 2023 r. Wartość przedmiotu sporu: 81 181,59 złotych
Stanowisko Emitenta: Emitent kwestionuje roszczenie Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości
Etap: w toku

Carocelle S.A.

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.

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 Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI 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 zł

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

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 17 stycznia 2023 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 18 maja 2023 r.; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 19 września 2023 r.; wyrok zasądający wydano 3 października 2023 r.; w dniu 05.10.2023 r. został sporządzony wniosek o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem, na dzień 27.11.2023 r. wyrok wraz z uzasadnieniem nie został doręczony. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.

4. 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 kary umownej 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 zł

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

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 25 października 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 20 grudnia 2022 r.; wyrok z dn. 20.12.2022 roku: oddalenie powództwa, zasądzenie od powoda na rzecz pozwanego kwotę 1.817 zł; złożono wniosek o uzasadnienie wyroku; sporządzono uzasadnienie wyroku w dn. 25.02.2023, które zostało wysłane do powoda w dniu 28.02.2023; nie wniesiono apelacji, wyrok prawomocny; kwota została wyegzekwowana.

IMMD sp. z o.o.

1. 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.

Wartość przedmiotu sporu: 1.905 zł

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

Etap: w sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym; w dniu 08 października 2020 r. wniesiono sprzeciw; w dniu 23 lutego 2023 r. odbyła się rozprawa, na której zapadł wyrok oddalający powództwo (na rzecz IMMD koszty procesu w kwocie 917 zł); powódka nie złożyła apelacji; wyrok stał się prawomocny; złożono wniosek o nadanie klauzuli wykonalności i wszczęcie postępowania egzekucyjnego; zakończenie egzekucji z wyegzekwowaniem kwoty 1.124,50 zł;

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym, VIII GC , z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty kary umownej na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych.

Wartość przedmiotu sporu: 5 884,00 zł

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; w sprawie odbyły się dwie rozprawy - dnia 12 kwietnia 2022 roku oraz dnia 27 września 2022 roku; dnia 3 października 2022 roku został ogłoszony wyrok zasądający; dnia 10 października 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku; wniesiono apelację w dn. 15.11.2022 r., w dn. 30.01.2023 r. zapadł wyrok oddalający apelację (zasądzono na rzecz powódki nadto 900 zł kosztów postępowania apelacyjnego); sprawa rozstrzygnięta jest prawomocnie;

Adiuvo Management Sp. z o.o.

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVII Wydziałem Gospodarczym pod sygn. akt XVII GC 2006/21 z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty kary umownej na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt: XVI GNc 4530/20, XV GC 1924/20)

Wartość przedmiotu sporu: 3 750,00 zł

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; w sprawie odbyła się rozprawa z dnia 7 września 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 8 lutego 2023 roku; kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dn. 08.03.2023 r. na którym zapadł wyrok oddalający powództwo (nadto zasądzono na rzecz pozwanego 917 zł tytułem kosztów procesu), w dniu 14 marca 2023 r.

powódka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 23.10.2023 r. zostało wydane postanowienie o sprostowaniu komparcji wyroku z uwagi na wpisanie błędnej formy prawnej spółki Adiuvo Management.

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 zł

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; rozprawa z dnia 12 października 2021 roku odroczonego do dnia 28 czerwca 2022 roku, kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 7 marca 2023 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dn. 04.04.2023 r., w dniu 26.09.2023 r. został wydany wyrok uwzględniający powództwo w całości, w dniu 10.10.2023 r. został sporządzony wniosek o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem, w dniu 14.11.2023 r. została wniesiona apelacja. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.

Cambridge Chocolate Technologies S.A. (obecnie: E- Shopping Group 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 kary umownej 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 zł

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; w sprawie odbyła się rozprawa dnia 20 października 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 21 czerwca 2023 roku; w dniu 04.07.2023 r. otrzymano wyrok oddalający powództwo. Powódka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku; 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 zł

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; w sprawie odbyła się rozprawa dnia 26 października 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 12 maja 2023 r., kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 13 lipca 2023 r.; 24.08.2023 r. otrzymano wyrok uwzględniający powództwo; w dniu 06.10.2023 r. została wniesiona apelacja. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i 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 roszczenie o zapłatę z tytułu usług.

Wartość przedmiotu sporu: 30.790,00 złotych

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 18 kwietnia 2023 r.; wyznaczono stronom termin na negocjacje; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 20 czerwca 2023 r. Strony zawarły ugodę w sprawie. 17.09.2023 r. postanowienie o umorzeniu postępowania.

Adiuvo Investments S.A.:

1. 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 (poprzednia sygnatura akt XX GNc 1269/21)

Wartość przedmiotu sporu: 176 890,00 zł

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; pismem z dnia 20 października 2022 roku Sąd zobowiązał strony do negocjacji wyznaczając 30 dniowy termin; w dniu 17.11.2023 r. odbyła się rozprawa, kolejna rozprawa została wyznaczona na dzień 30.11.2023 r., brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. Postępowanie odwoławcze przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych, XXIII Ga 750/22 z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty kary umownej na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt VIII GNc 8551/20, VIII GC 725/21)

Wartość przedmiotu sporu: 31 836,00 zł

Etap: w postępowaniu w I instancji powództwo zostało oddalone; MDDP złożyło apelację dnia 30 czerwca 2022 roku; odpowiedź na apelację została złożona 14 lipca 2022 roku; termin rozprawy wyznaczony na dzień 31.01.2023 r. na którym zapadł wyrok: w którym oddalono apelację powódki (nadto zasądzono na rzecz pozwanej kwotę 1.800 zł tytułem zwrotu kosztów procesu); sprawa zakończona jest prawomocnie; złożono wnioski o nadanie klauzuli wykonalności i wszczęcie postępowania egzekucyjnego; kwota została wyegzekwowana.

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla Warszawy-Żoliborza w Warszawie, I Wydział Cywilny, sygn. akt I C 461/22, z powództwa Filipa Elżanowskiego; spór dotyczy wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w Spółce Adiuvo Investments S.A. (poprzednia sygnatura akt I Nc 141/22)

Wartość przedmiotu sporu: 66 000,00 zł

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 27.02.2023 r., kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 24.05.2023 r.; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 6 czerwca 2023 r.; w dniu 06.06.2023 r. zawarto ugodę sądową; uгода w realizacji.

4. 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-Bablok 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. Sprawa w toku

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 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 kary umownej 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 zł

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; w sprawie odbyły się dwie rozprawy - dnia 29 czerwca 2022 roku i dnia 9 listopada 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 1 lutego 2023 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 12.04.2023 r.; ogłoszenie wyroku: oddalenie powództwa w całości, zasądzenie od powódki na rzecz pozwanej kwoty 287,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu, w tym kwotę 270,00 tytułem kosztów zastępstwa procesowego; w dniu 25 kwietnia 2023 r. powód złożył wniosek o sporządzenie uzasadnienia wyroku; sprawa zakończona prawomocnie.

Algaelabs Sp. z o.o.:

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym, XXIII Ga 1498/22 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 (poprzednie sygnatury akt IX GNc 3313/20, XVII GC 3011/20)

Wartość przedmiotu sporu: 7 437,00 zł

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; w dniu 30 maja 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 25 sierpnia 2022 roku złożono apelację od wyroku; w dn. 02.02.2023 zapadł wyrok oddalający apelację (nadto zasądzono na rzecz powódki 900 zł tytułem kosztów procesu); sprawa jest zakończona prawomocnie;

2. 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 kary umownej 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 zł

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 26 lipca 2021 r.; w dniu 2 sierpnia 2021 roku został wydany wyrok oddalający powództwo MDDP; sprawa jest rozstrzygnięta prawomocnie; złożono wniosek o nadanie klauzuli wykonalności i wszczęcie postępowania egzekucyjnego; zakończenie egzekucji z wyegzekwowaniem kwoty 368,42 zł;

Marmar Investment Sp. z o.o.:

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, 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 (poprzednia sygnatura: XVII GNc 3288/20)

Wartość przedmiotu sporu: 27 979,00 zł

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty; wymiana pism procesowych; została wyznaczona rozprawa na dzień 20.02.2024 r.; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.

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 zł

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 niejawne 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; w dniu 27 kwietnia 2022 roku został złożony wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 13 czerwca 2022 roku złożono apelację od wyroku w zakresie uwzględniającym powództwo tj. co do kwoty 305,09 zł; wyrokiem z dnia 17 października 2022 roku apelacja pozwanej została oddalona w całości; sprawa jest rozstrzygnięta prawomocnie; złożono wniosek o nadanie klauzuli wykonalności wszczęcie postępowania egzekucyjnego; zakończenie egzekucji z wyegzekwowaniem kwoty 1.223,91 zł;

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. Sprawa w toku.

Glia Sp. z o.o.:

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, 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 (poprzednia sygnatura akt IX GNc 3319/20)

Wartość przedmiotu sporu: 5 834,00 zł

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; postanowieniem z dnia 22 września 2022 roku strony zostały skierowane do mediacji; została wyznaczona rozprawa na dzień 13.02.2023 r.; 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 zł

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; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 24.02.2023 r. na którym zapadł wyrok oddalający powództwo (nadto zasądzone na rzecz pozwanej kwotę w wysokości 287 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa); w dn. 06.03.2023 r. wpłynął wniosek powódki o uzasadnienie wyroku; sprawa zakończona prawomocnie.

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 zł

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; rozprawa wyznaczona na dzień 21 stycznia 2022 roku odroczonego do dnia 28 kwietnia 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 12 maja 2022 r. na którym zapadł wyrok uwzględniający powództwo w całości; wyrok jest prawomocny.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 września 2023 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.

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.

01.01.2023-30.09.2023

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

01.01.2022-30.09.2022

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym - - -

01.01.2023-30.09.2023

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-	-	-1 035
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	-1 035

01.01.2022-30.09.2022

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-	-	-765
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	-765

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	30.09.2023	31.12.2022
- od jednostki dominującej	49	44
należności handlowe	49	44
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	65	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	380	211
należności handlowe	-	-
należności pozostałe	380	211
Razem należności od podmiotów powiązanych	494	255

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2023	31.12.2022
- wobec jednostki dominującej	13 836	14 345
otrzymane pożyczki	13 836	14 345
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	7 050	1 344
otrzymane pożyczki	5 543	1 344
zobowiązania handlowe	1 507	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	4 103	-
otrzymane pożyczki	3 169	-
zobowiązania handlowe	934	-
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	24 989	15 689

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 sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 610 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 649 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 348 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 370 tys. PLN), oraz dla Anny Aranowskiej-Bablok 262 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 279 tys. PLN). Powyższe kwoty są kwotami brutto.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania członkom Zarządu zostały wypłacone wynagrodzenia w kwocie 57 tys. brutto dotyczące 2019 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 135 tys. PLN. (01.01-30.09.2022: 135 tys. PLN). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania członkom Rady Nadzorczej wypłacono kwotę 99 tys.

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 30.09.2023	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	3 021	-	3 021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	228	-	228

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

Pożyczki udzielone (długoterminowe)	342	-	342
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	40 711	40 711
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	10 652	10 652
Razem	3 591	53 018	56 609

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2022	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	694	-	694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71	-	71
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	996	-	996
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	36 434	36 434
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	7 323	7 323
Razem	1 761	43 757	45 518

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

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, poza udziałami w spółce Biovo Technologies Ltd., których wartość jest równa 0. W związku z tym, że w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30.09.2023 r. nie wystąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie prezentuje się informacji nt. hierarchii wartości godziwej.

Nota 27 Zdarzenia po dniu bilansowym

- Zarząd jednostki zależnej Airway Medix S.A., w ramach realizacji uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2022 r., w dniu 19 października 2023 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję nie więcej niż 11.600.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,34 zł każda akcja, oznaczonych jako seria E o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.944.000,00 zł.
- W dniu 14 listopada 2023 roku spółka Airway Medix zawarła z Discount Bankiem porozumienie w sprawie warunków odpowiednio spłaty oraz częściowego umorzenia ww. zadłużenia względem Banku [Porozumienie]. W ramach

ostatecznego i całkowitego uregulowania zadłużenia Airway Medix wobec Banku, Porozumienie z Bankiem zakłada spłatę kwoty 2 mln EUR długu i umorzenie pozostałego zadłużenia. Spłata ww. zadłużenia nastąpi w ratach, z których pierwsze dwie w wysokości po 250 tys. EUR każda, które będą płatne odpowiednio do 31 grudnia 2023 r. i 31 marca 2024 r. Kolejne trzy raty w wysokości 500 tys. EUR każda będą płatne do 30 czerwca 2024 r. oraz do 30 czerwca 2025 r. i 31 grudnia 2025 r. Ponadto po spłacie przez Airway Medix kwoty 1 mln EUR Bank zwolni zabezpieczenia ustanowione na posiadanych przez AWM obligacjach wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. Dodatkowo Porozumienie przewiduje, że w przypadku ewentualnej sprzedaży technologii AWM przez Spółkę w terminie 36 miesięcy od dnia zawarcia Porozumienia, Bank będzie uprawniony, tytułem rekompensaty umorzonej części zadłużenia, do otrzymania z tytułu takiej transakcji tzw. „success fee” w wysokości 10% ceny sprzedaży technologii.

3. W dniu 14 listopada 2023 r. spółka Airway Medix dokonała odtajnienia opóźnionych informacji poufnych związanych z nowymi inwestorami. Z uwagi na rozciągnięcie w czasie procesu negocjacyjnego poprzedzającego zawarcie Porozumienia i prowadzone równolegle rozmowy z potencjalnymi inwestorami w zakresie możliwości dokapitalizowania Spółki Airway Medix, które to działania były ze sobą ściśle powiązane, Airway Medix S.A. podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości następujących informacji:
 - informacji o zawarciu w dniu 1 czerwca 2023 roku z CoOpera Finanzierungen Deutschland GmbH z siedzibą w Niemczech [Pożyczkodawca] umowy pożyczki w kwocie 0,7 mln EUR konwertowanej na akcje Spółki po cenie nominalnej. Przeprowadzenie konwersji uwarunkowane w umowie jest pomyślnym zakończeniem prowadzonych rozmów z Bankiem, jednak nie później niż do końca 2024 roku.
 - informacji o zawarciu w dniu 24 lipca 2023 roku pomiędzy Emitentem a Pożyczkodawcą i Kroner Medizintechnik GmbH [łącznie jako „Partnerzy”] listu intencyjnego [List intencyjny], który określa ramowe warunki współpracy podjętej w celu uzgodnienia docelowej umowy inwestycyjnej. W ramach prowadzonych rozmów Inwestorzy deklarują inwestycję docelowo kwoty 2 mln EUR poprzez objęcie akcji Spółki. Jednocześnie przedstawiciele Partnerów zaangażują się operacyjnie w rozwój AWM, w szczególności w zakresie komercjalizacji opracowanych przez Spółkę rozwiązań medycznych oraz będą wspierać finansowo, operacyjnie i strategicznie Spółkę, co wiązać się będzie również z uprawnieniem do powołania nowych członków Zarządu Emitenta. Okoliczność jakichkolwiek wiążących deklaracji związanych z potencjalną transakcją zgodnie z treścią Listu intencyjnego miała zostać poprzedzona przeprowadzeniem ze strony Partnerów procesu due diligence, od wyników którego miały zależeć dalsze decyzje w ww. kwestiach.
 - informacji o pomyślnym zakończeniu w dniu 11 sierpnia 2023 roku przez Partnerów procesu due diligence AWM, o którym mowa w pkt ii powyżej, który to proces warunkował zawarcie docelowej umowy inwestycyjnej. Strony po zakończeniu ww. procesu rozpoczęły prace nad dokumentacją inwestycyjną, której zawarcie uzależnione zostało od zakończenia pomyślnie rozmów z Bankiem.
 - informacji o pomyślnym zakończeniu w dniu 30 lipca 2023 roku negocjacji z dodatkowym zainteresowanym inwestycją w Spółkę podmiotem zagranicznym [„Inwestor”]. Po zakończeniu ww. negocjacji zawarcie umowy inwestycyjnej uzależnione zostało od zakończenia pomyślnie rozmów z Bankiem.
4. W dniu 17 listopada 2023 roku zostały zawarte dwie odrębne umowy objęcia akcji pomiędzy Spółką Airway Medix a CoOpera Finanzierungen Deutschland [CoOpera] oraz szwajcarską firmą inwestycyjno-doradczą [Inwestor]. Umowa z CoOpera przewiduje objęcie przez ten podmiot 9.023.529 nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,34 zł każda, które stanowią będą 12,41% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Airway Medix i uprawnień będą do 9.023.529 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi taki sam udział w ogólnej liczbie głosów. Z kolei umowa z Inwestor przewiduje objęcie przez ten podmiot 2.576.471 nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,34 zł każda, które stanowią będą 3,54% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Airway Medix i uprawnień będą do 2.576.471 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi taki sam udział w ogólnej liczbie głosów. Cena emisyjna za każdą objętą nową akcją przez CoOpera i Inwestora wynosi 0,34 zł, a łączna cena emisyjna objętych akcji wynosi łącznie 3,94 mln zł. Akcje objęte przez CoOpera i Inwestora zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym. Akcje serii E zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Airway Medix w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Airway Medix w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Airway Medix, o której Spółka Airway Medix informowała raportem bieżącym nr 26/2023, a podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi z dniem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
5. W dniu 20 listopada 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki Airway Medix podjęła uchwałę w sprawie powołania z tym samym dniem Pana Petera Kröner do Zarządu Spółki Airway Medix.
6. W dniu 23 listopada 2023 r. Airway Medix S.A. uzyskała od Adiuvo Investments S.A. [„Adiuvo”] w ramach wzajemnych rozrachunków wewnątrzgrupowych kwotę 800 tys. zł, w tym kwotę 125 tys. EUR w ramach częściowej spłaty obligacji

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

wyemitowanych przez Adiuvo. Środki z tytułu wykupu obligacji przez Adiuvo zostały przeznaczone na częściową spłatę pierwszej raty zadłużenia Emitenta wobec Banku wynikającego z umowy kredytowej zgodnie z porozumieniem, o którym Spółka informowała w ww. raporcie bieżącym, natomiast pozostałe ok. 250 tys. zł zostanie przeznaczone na spłatę innych zobowiązań Emitenta. Zgodnie z ww. porozumieniem do końca 2023 roku Airway Medix S.A. zapłaci na rzecz Banku pierwszą ratę spłaty zadłużenia w wysokości po 250 tys. EUR, z czego 50% zostało spłacone w dniu 23 listopada 2023 r. Środki pieniężne uzyskane od Adiuvo pochodzą ze sprzedaży części akcji Airway Medix S.A. posiadanych przez Adiuvo.

7. W dniu 23 listopada 2023 r. Zarząd Adiuvo Investments podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla wybranych aktywów z Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments obejmujących w szczególności aktywa z obszaru platformy nutraceutycznej, przy czym Emitent nie wyklucza również rozszerzania tego procesu na pozostałe obszary prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, w tym również wybrane aktywa z portfolio funduszu Joint Polish Investment Fund CV, którego działalność jest ograniczona 10 letnim okresem trwania. Mając na względzie aktualne uwarunkowania rynkowe i branżowe, posiadane zasoby oraz perspektywy Emitent rozważy potencjalne scenariusze odnoszące się do możliwych kierunków oraz zasadności dalszego rozwoju lub zaprzestania rozwoju poszczególnych odpowiednio segmentów i spółek z Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments, w tym m.in. poprzez ewentualne angażowanie partnerów zewnętrznych.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Adiuvo Investments S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	01.01.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.07.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.01.2022- 30.09.2022 (niebadane)	01.07.2022- 30.09.2022 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	625	207	1 202	368
Koszty działalności operacyjnej	-2 225	-711	-2 131	-742
Amortyzacja	-3	-1	-5	-
Zużycie materiałów i energii	-2	-1	-2	-
Usługi obce	-839	-229	-756	-306
Podatki i opłaty	-1	-1	-8	-3
Wynagrodzenia	-1 184	-407	-1 159	-379
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-168	-57	-158	-51
Pozostałe koszty rodzajowe	-28	-15	-43	-3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 600	-504	-929	-374
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	7	-
Utrata wartości należności	1 773	2 214	-1 607	-153
Pozostałe koszty operacyjne	-48	-32	-16	-3
Przychody finansowe	10 462	3 355	8 274	3 387
Koszty finansowe	-11 100	-5 017	-87 777	-47 327
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-513	16	-82 048	-44 470
Podatek dochodowy	-	-	5 123	2 090
Zysk (strata) netto	-513	16	-76 925	-42 380
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-513	16	-76 925	-42 380
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,04	0,00	-5,84	-3,22
- rozwodniony	-0,04	0,00	-5,84	-3,22

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto	-513	16	-76 925	-42 380
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	-513	16	-76 925	-42 380

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
	(niebadane)	(skorygowane)	(korekty)	(zatwierdzone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe	11 545	3 964	0	3 964
Rzeczowe aktywa trwałe	32	25		25
Wartości niematerialne	-	-		-
Inwestycje w jednostki zależne	-	-		-
Pożyczki udzielone	6 627	-		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 886	3 939		3 939
Aktywa obrotowe	1 987	7 529	-1 323	8 852
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 730	817		817
Pożyczki udzielone	257	6 709	-1 323	8 032
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3		3
AKTYWA OGÓŁEM	13 532	11 493	-1 323	12 816

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
	(niebadane)	(skorygowane)	(korekty)	(zatwierdzone)
Kapitał własny ogółem	-15 232	-14 719	-1 323	-13 396
Kapitał akcyjny	1 317	1 317		1 317
Należne wpłaty na kapitał akcyjny	-2	-2		-2
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	158 003	158 003		158 003
Kapitał z połączenia	8 670	8 670		8 670
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	695	695		695
Zyski zatrzymane	-183 915	-183 402	-1 323	-182 079
Zobowiązania długoterminowe	4 905	3 958	0	3 958
Oprocentowane pożyczki i kredyty	-	-		-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	19		19
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 886	3 939		3 939
Zobowiązania krótkoterminowe	23 859	22 254	0	22 254
Obligacje krótkoterminowe	6 302	6 003		6 003
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 681	3 222		3 222
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	944	735		735
Rezerwy	1 686	2 320		2 320
PASYWA OGÓŁEM	13 532	11 493	-1 323	12 816

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2023-30.09.2023 (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 01.01.2023	1 317	-2	158 003	695	8 670	-182 079	-13 396
Korekty błędu podstawowego						-1 323	-1 323
Stan na 01.01.2023 po zmianach	1 317	-2	158 003	695	8 670	-183 402	-14 719
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-513	-513
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-513	-513
Inne zmiany							-
Stan na 30.09.2023	1 317	-2	158 003	695	8 670	-183 915	-15 232

Za okres 01.01.2022-30.09.2022 (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	-	-	-	-	-	-76 925	-76 925
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-76 925	-76 925
Inne zmiany							-
Stan na 30.09.2022	1 317	-2	154 455	4 243	8 670	-165 631	3 052

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-513	-82 048
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-9 190	-11 640
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	16	157
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	-	6 166
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	9 921	83 319
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	209	523
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 988	2 684
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 825	-1 950
Inne zmiany	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	280	-2 789
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Udzielone pożyczki	-277	-47
Splacone pożyczki	-	3 120
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-284	3 073
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	59
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-	-357

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-298
Przepływy pieniężne netto razem	-4	-14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3	1
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-3	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	14
- przepływy pieniężne netto	-4	-14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	-	1

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 notcie 4 oraz notcie 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 2022 rok.

Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka dokonała korekty błędu podstawowego w kwocie 1 323 tys. zł. Korekta wynikała ze zwiększenia odpisu aktualizującego pożyczki w związku z otrzymaniem przez jednostkę znajdującą się pod znaczącym wpływem jednostki zależnej od Emitenta w czerwcu 2023 roku finalnego raportu z wyceny aktywów.

Nota 3 Przychody i koszty

Za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 625 tys. PLN (za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.: 1 202 tys. PLN).

3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Odwrocenie odpisu na zwrot dotacji	-	-
Refaktury	-	-
Inne	-	7
Utrata wartości należności	1 773	-
Razem	1 773	7

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Zwrot dotacji	-	-
Koszty z tytułu refaktur	-	-
Inne	-48	-27
Utrata wartości należności	-	-1 607
Razem	-48	-1634

3.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody odsetkowe z tytułu:	10 168	8 274
Kredytów i pożyczek	10 168	8 274
Różnice kursowe	111	-
Inne	183	-
Razem	10 462	8 274

Koszty finansowe	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
------------------	---------------------------	---------------------------

Koszty odsetkowe z tytułu:	-1 165	-1 064
Kredytów i pożyczek	-787	-758
Obligacji	-299	-299
Pozostałe odsetki	-79	-7
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-9 935	-83 318
Wynik ze zbycia inwestycji	-	-2 494
Różnice kursowe	-	-901
Inne	-	-
Razem	-11 100	-87 777

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

Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2023	31.12.2022
Urządzenia techniczne	11	-
Środki trwałe w budowie	21	25
Razem	32	25

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. Spółka nie nabyła rzeczowych aktywów trwałych (2022 rok: 0 tys. PLN).

Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności przedstawia poniższa tabela:

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	4 659	1 720

Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	2 939
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-1 773	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	2 886	4 659

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek w okresie	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	105 529	46 330
Utworzony odpis w kosztach finansowych	9 935	59 199
Odwrócony odpis w przychodach finansowych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	115 464	105 529

Odpisy aktualizujące wartość udziałów w okresie	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	51 749	20 291
Utworzony odpis w kosztach finansowych	-	39 448
Rozwiązanie odpisu w związku ze sprzedażą jednostki zależnej	-	-7 990
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	51 749	51 749

Nota 6 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	2 320	1 709
Utworzenie rezerw w koszty	-	1 547
Rozwiązanie rezerw	-	-
Wykorzystanie rezerw	-634	-936

Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	1 686	2 320
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	1 686	2 320

Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	19	19
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	230	230
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zarządu wraz z narzutami	714	505
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	963	754
Zobowiązania długoterminowe	19	19
Zobowiązania krótkoterminowe	944	735

Nota 7 Zobowiązania i należności warunkowe

Zobowiązania i należności warunkowe dotyczące Jednostki dominującej zostały opisane w nocie 24 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Nota 8 Informacje o podmiotach powiązanych

8.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

01.01.2023-30.09.2023

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	4	-	-
- jednostkom zależnym	-	-	9 848
- pozostałym podmiotom powiązanym	117	-	-
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	320
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	121	-	10 168

01.01.2022-30.09.2022

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym

	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	-
- jednostkom zależnym	-	-	8 208
- pozostałym podmiotom powiązanym	267	-	-
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	66
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	267	-	8 274

01.01.2023-30.09.2023

Zakupy od podmiotów powiązanych

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-	-	-787
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-299
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	-1 086

01.01.2022-30.09.2022

Zakupy od podmiotów powiązanych

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-	-	-758
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-299
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	-1 057

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

Należności od podmiotów powiązanych	30.09.2023	31.12.2022
- od jednostki dominującej	49	49
należności handlowe i pozostałe	49	49
- od jednostek zależnych	7 725	8 723
udzielone pożyczki	6 627	8 031
należności handlowe	1 098	692
- od kluczowego personelu kierowniczego	14	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	193	-
Razem należności od podmiotów powiązanych	7 981	8 772

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2023	31.12.2022
- wobec jednostki dominującej	9 246	9 957
otrzymane pożyczki	9 246	9 957
- od jednostek zależnych	7 690	6 003
otrzymane pożyczki	-	-
obligacje	6 302	6 003
zobowiązania pozostałe	1 387	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	1 506	1 387
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	3	-
zobowiązania handlowe	3	-
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	18 444	17 347

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 sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 610 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 649 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 348 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 370 tys. PLN), oraz dla Anny Aranowskiej-Babłok 262 tys. PLN (01.01-30.09.2022: 279 tys. PLN). Powyższe kwoty są kwotami brutto.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania członkom Zarządu zostały wypłacone wynagrodzenia w kwocie 57 tys. brutto dotyczące 2019 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 135 tys. PLN. (01.01- 30.09.2022: 135 tys. PLN). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania członkom Rady Nadzorczej wypłacono kwotę 99 tys.

8.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 9 Instrumenty finansowe

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.09.2023	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	1 730	-	1 730
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	6 627	-	6 627
Obligacje wyemitowane (krótkoterminowe)	257	6 302	6 559
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	9 246	9 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	5 681	5 681
Razem	8 614	21 229	29 843

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2022	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	817	-	817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	-	3
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	6 709	-	6 709
Obligacje wyemitowane (krótkoterminowe)	-	6 003	6 003
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	9 974	9 974

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	3 222	3 222
Razem	7 529	19 199	26 728

Zdaniem Zarządu na dzień 30 września 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 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 okresie od 01.01.2023 do dnia bilansowego, Adiuvo Investments S.A. zbyło 700 188 akcji spółki Airway Medix S.A., wobec czego stan posiadanych akcji na 30 września 2023 r. wyniósł 17 856 950 (29,22% kapitału zakładowego).

Po dniu bilansowym Adiuvo Investments S.A. zbyło 2 287 249 akcji spółki Airway Medix S.A., wobec czego stan posiadanych akcji na dzień publikacji niniejszego raportu wyniósł 15 569 701 (25,47% kapitału zakładowego).

IV. Pozostałe informacje na temat działalności oraz sytuacji finansowej Grupy Adiuvo Investments w okresie dziewięciu miesięcy 2023 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 dziewięciu miesięcy 2023 r. odnotowano 147 tys. PLN przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę. Sprzedaż ta została wygenerowana przez spółki Adiuvo Investments oraz Cambridge Chocolate Technologies.

Poziom kosztów operacyjnych w okresie dziewięciu miesięcy 2023 r. spadł o 1 119 tys. PLN w stosunku do okresu dziewięciu miesięcy 2022 r. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia poziomu wynagrodzeń, amortyzacji oraz zużycia materiałów i energii.

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., Snack Magic Brands Inc., 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.

W związku z trwającym zawieszeniem działalności gospodarczej spółki Carocelle S.A., która nie prowadziła działalności sprzedażowej, po dniu bilansowym działalność tej spółki została zakończona.

Platforma urządzeń medycznych i „digital health”.

Na dzień bilansowy do platformy urządzeń medycznych i digital health należą: Airway Medix, 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 2023 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

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 z portfolio Funduszu JPIF.

Dodatkowo, działania grupy skupione były na aktywnościach w spółce AirwayMedix takich jak w szczególności:

- kontynuowaniu rozmów z bankiem dotyczących renegotjowania warunków spłaty kredytu. W analizowanym okresie Airway Medix we współpracy z BICI Solution kontynuowało rozmowy z Bankiem dot. renegotjowania warunków podpisanej umowy. W wyniku prowadzonych negocjacji, w dniu 14 listopada 2023 roku spółka Airway Medix zawarła z Discount Bankiem porozumienie w sprawie warunków odpowiednio spłaty oraz częściowego umorzenia ww. zadłużenia względem Banku [Porozumienie]. W ramach ostatecznego i całkowitego uregulowania zadłużenia Airway Medix wobec Banku, Porozumienie z Bankiem zakłada spłatę kwoty 2 mln EUR długu i umorzenie pozostałego zadłużenia. Spłata ww. zadłużenia nastąpi w ratach, z których pierwsze dwie w wysokości po 250 tys. EUR każda, które będą płatne odpowiednio do 31 grudnia 2023 r. i 31 marca 2024 r. Kolejne trzy raty w wysokości 500 tys. EUR każda będą płatne do 30 czerwca 2024 r. oraz do 30 czerwca 2025 r. i 31 grudnia 2025 r. Ponadto po spłacie przez Airway Medix kwoty 1 mln EUR Bank zwolni zabezpieczenia ustanowione na posiadanych przez AWM obligacjach wyemitowanych przez Adiuvo Investments S.A. Dodatkowo Porozumienie przewiduje, że w przypadku ewentualnej sprzedaży technologii AWM przez Spółkę w terminie 36 miesięcy od dnia zawarcia Porozumienia, Bank będzie uprawniony, tytułem rekompensaty umorzonej części zadłużenia, do otrzymania z tytułu takiej transakcji tzw. „success fee” w wysokości 10% ceny sprzedaży technologii.

- prowadzeniu rozmów z partnerem branżowym w zakresie produkcji, sprzedaży i marketingu urządzeń z portfolio Airway Medix. Spółka Airway Medix poinformowała w raporcie bieżącym nr 29/2023 o pomyślnym zakończeniu w dniu 11 sierpnia 2023 roku przez Partnerów procesu due dilligence AWM, który to proces warunkował zawarcie docelowej umowy inwestycyjnej. Strony po zakończonym ww. procesie rozpoczęły prace nad dokumentacją inwestycyjną, której zawarcie uzależnione zostało od zakończenia pomyślnie rozmów z Bankiem.

- prowadzeniu rozmów z potencjalnymi inwestorami dot. dokapitalizowania Airway Medix.

Po dniu bilansowym spółka Airway Medix poinformowała o finalizacji prowadzonych rozmów raportami bieżącymi nr 28/2023 i 29/2023.

W dniu 14 listopada 2023 r. spółka Airway Medix dokonała odtajnienia opóźnionych informacji poufnych związanych z nowymi inwestorami. Z uwagi na rozciągnięcie w czasie procesu negocjacyjnego poprzedzającego zawarcie Porozumienia i prowadzone równoległe rozmowy z potencjalnymi inwestorami w zakresie możliwości dokapitalizowania Spółki Airway Medix, które to działania były ze sobą ściśle powiązane, Airway Medix S.A. podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości następujących informacji:

- informacji o zawarciu w dniu 1 czerwca 2023 roku z CoOpera Finanzierungen Deutschland GmbH z siedzibą w Niemczech [Pożyczkodawca] umowy pożyczki w kwocie 0,7 mln EUR konwertowanej na akcje Spółki po cenie nominalnej. Przeprowadzenie konwersji uwarunkowane w umowie jest pomyślnym zakończeniem prowadzonych rozmów z Bankiem, jednak nie później niż do końca 2024 roku.
- informacji o zawarciu w dniu 24 lipca 2023 roku pomiędzy Emitentem a Pożyczkodawcą i Kroner Medizintechnik GmbH [łącznie jako „Partnerzy”] listu intencyjnego [List intencyjny], który określa ramowe warunki współpracy podjętej w celu uzgodnienia docelowej umowy inwestycyjnej. W ramach prowadzonych rozmów Inwestorzy deklarują inwestycję docelowo kwoty 2 mln EUR poprzez objęcie akcji Spółki. Jednocześnie przedstawiciele Partnerów zaangażują się operacyjnie w rozwój AWM, w szczególności w zakresie komercjalizacji opracowanych przez Spółkę rozwiązań medycznych oraz będą wspierać finansowo, operacyjnie i strategicznie Spółkę, co wiązać się będzie również z uprawnieniem do powołania nowych członków Zarządu Emitenta. Okoliczność jakichkolwiek wiążących deklaracji związanych z potencjalną transakcją zgodnie z treścią Listu intencyjnego miała zostać poprzedzona przeprowadzeniem ze strony Partnerów procesu due diligence, od wyników którego miały zależeć dalsze decyzje w ww. kwestiach.
- informacji o pomyślnym zakończeniu w dniu 30 lipca 2023 roku negocjacji z dodatkowym zainteresowanym inwestycją w Spółkę podmiotem zagranicznym [„Inwestor”]. Po zakończeniu ww. negocjacji zawarcie umowy inwestycyjnej uzależnione zostało od zakończenia pomyślnie rozmów z Bankiem.

Dodatkowo, w dniu 17 listopada 2023 roku zostały zawarte dwie odrębne umowy objęcia akcji pomiędzy Spółką Airway Medix a CoOpera Finanzierungen Deutschland [CoOpera] oraz szwajcarską firmą inwestycyjno-doradczą [Inwestor]. Umowa z CoOpera przewiduje objęcie przez ten podmiot 9.023.529 nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,34 zł każda, które stanowią będą 12,41% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Airway Medix i uprawniać będą do 9.023.529 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi taki sam udział w ogólnej liczbie głosów. Z kolei umowa z Inwestor przewiduje objęcie przez ten podmiot 2.576.471 nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,34 zł każda, które stanowią będą 3,54% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Airway Medix i uprawniać będą do 2.576.471 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi taki sam udział w ogólnej liczbie głosów. Cena emisyjna za każdą objętą nową akcją przez CoOpera i Inwestora wynosi 0,34 zł, a łączna cena emisyjna objętych akcji wynosi łącznie 3,94 mln zł. Akcje objęte przez CoOpera i Inwestora zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym. Akcje serii E zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Airway Medix w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Airway Medix w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Airway Medix, o której Spółka Airway Medix informowała raportem bieżącym nr 26/2023, a podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi z dniem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Także, zgodnie z właściwymi publikowanymi raportami bieżącymi:

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

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

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

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

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

łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.944.000,00 zł (trzy miliony dziewięćset czterdzieści cztery tysiące złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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.

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

uniemożliwić realizację założonych celów strategicznych. Planowany przez Grupę rozwój oznacza duże obciążenie zasobów operacyjnych, ludzkich i finansowych. Powodzenie strategii rozwoju Grupy będzie w dużej mierze zależne od jej zdolności do zatrudniania i szkolenia nowych pracowników, skutecznego i efektywnego zarządzania badaniami, produkcją i sprzedażą produktów, a także od zarządzania finansowego, efektywnej kontroli jakości, intensyfikacji działań marketingowych oraz wsparcia sprzedażowego, rozwoju infrastruktury laboratoryjnej itd. Nieoczekiwane trudności w zarządzaniu zmianami lub wszelka niezdolność Grupy do zarządzania wzrostem może mieć istotny niekorzystny wpływ na jej strategię.

Ryzyko związane z konkurencją

Grupa działa na rynku innowacyjnych 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.

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).

Ponadto Grupa jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na ponoszenie w przeszłości części kosztów działalności, w tym prac rozwojowych i badawczych, w walucie obcej. Dodatkowo Spółka korzysta z kredytu bankowego denominowanego w EUR. 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.

Ryzyko spadku popytu

Rzeczywisty 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. W tym obszarze Emitent wskazuje również na możliwy wpływ epidemii COVID -19 na zainteresowanie technologiami rozwijanymi przez Emitenta.

Ryzyko związane z rozwojem nowych projektów

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

Ryzyko związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę

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

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

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

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

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, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową akcji Jednostki dominującej.

Ryzyko spłaty zobowiązań Biovo Technologies Ltd.

W dniu 9 stycznia 2023 roku grupa pracowników Biovo złożyła do właściwego sądu w Izraelu wniosek o wydanie orzeczenia inicjującego postępowanie upadłościowe Biovo w celu odzyskania należnych im świadczeń i należności pracowniczych w oparciu o przepisy prawa izraelskiego. W ocenie Emitenta istnieje ryzyko, że w procesie likwidacji Airway Medix, na podstawie dokonywanych rozliczeń w latach ubiegłych, może zostać zidentyfikowany jako potencjalny dłużnik Biovo, co mimo, że opinii Emitenta jest bezpodstawne, może rodzić ryzyka finansowe i organizacyjne w szczególności związane z koniecznością oddalania potencjalnych roszczeń. Dodatkowo procedura toczy się pod prawodawstwem izraelskim i dotyczy spółki, nad którą Airway Medix utraciło kontrolę w 2022 r., tym samym nie ma na proces ani wpływu ani o nim pełnej wiedzy.

Ryzyko niespłacenia kredytu

Airway Medix identyfikuje potencjalne ryzyko braku wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na spłatę zaciągniętych kredytów. W szczególności Zarząd identyfikuje istotną niepewność związaną z ustalonymi w renegocjowanym porozumieniu datami zapadalności kolejnych rat kredytu, z czego już pierwsza zapada 31.12.2023 r. (250 tys. EUR) a następne w kolejnych kwartałach. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadne procedury prawne czy też organizacyjne w zakresie wykorzystania zabezpieczenia kredytu i/lub jego spłaty nie zostały przez Bank powzięte, jednak AWM nie może zakładać, że takie procedury nie zostaną przez Bank powzięte w przypadku niespłacenia przez AWM pierwszej części kredytu.

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. Zgodnie z raportem bieżącym nr 5/2023 Airway Medix jest aktualnie stroną takiego listu intencyjnego.

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 ostatecznej umowy sprzedaży, dalszy rozwój działalności Grupy musi być nadal finansowany nie tylko poprzez bieżące przychody, ale także poprzez źródła zewnętrzne, m.in. produkty bankowe, granty i emisje akcji, a potencjalnie przejściowo także poprzez pożyczki od podmiotu dominującego. Wobec faktu, że skala potrzeb finansowych Grupy jest znaczna, a perspektywa komercjalizacji i uzyskania przepływów pieniężnych z poszczególnych projektów może być odległa w czasie, istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie pozyskać finansowania na swoją działalność, co skutkowałoby ograniczeniem lub w skrajnym przypadku zaprzestaniem działalności.

Ryzyko związane z pozycją negocjacyjną umów licencyjnych, dystrybucyjnych i podobnych

Zawierane w przyszłości przez Grupę umowy dostawy produktów, umowy dystrybucyjne, umowy transferu technologii lub podobne z partnerami, w tym zwłaszcza międzynarodowymi koncernami, mogą charakteryzować się brakiem symetrii pomiędzy stronami, a więc mogą zostać skonstruowane w sposób uprzywilejowujący kontrahentów, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, 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 pomiędzy spółkami Grupy, a kluczowymi pracownikami, konsultantami, klientami, dostawcami, zastrzegające konieczność zachowania poufności. Nie ma jednak pewności, że te umowy będą przestrzegane. Może to doprowadzić do wejścia w posiadanie takich danych przez konkurencję. Grupa nie jest w stanie także wykluczyć wniesienia przeciwko niej ewentualnych roszczeń, związanych z nieuprawnionym przekazaniem tajemnic handlowych osób trzecich.

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

Elementem strategii Grupy jest komercjalizacja prowadzonych projektów poprzez zawieranie strategicznych umów dostawy produktów, umów dystrybucyjnych, umów transferu technologii lub podobnych z dużymi, globalnymi graczami na rynku biomedycznym. Charakterystyka tych umów przewiduje, że płatności dokonywane przez drugą stronę umowy lub ich wysokość może być uzależniona od osiągnięcia przez Grupę założonych celów badawczych, strategicznych lub

sprzedażowych. Istnieje więc ryzyko, iż cele te nie zostaną spełnione, a tym samym opłaty, jakie otrzyma Grupa będą niższe od przewidywanych lub też równe zeru.

Ryzyko nielegalnego kopiowania technologii Grupy

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

Ryzyko związane z utratą środków publicznych

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

Ryzyko związane z awariami lub złamaniem zabezpieczeń systemów informatycznych

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

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową Grupy dotyczącą jej działalności

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

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

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązаныmi

Spółki z Grupy przeprowadzają transakcje z podmiotami powiązаныmi w rozumieniu przepisów podatkowych. Zawierając i realizując transakcje z podmiotami powiązаныmi, 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 powiązаныmi, złożoność i niejednoznaczność przepisów prawnych regulujących metody badania stosowanych cen, jak też trudności w zidentyfikowaniu porównywalnych transakcji do celów odniesień, nie można zapewnić, że poszczególne spółki Grupy nie zostaną poddane kontrolom lub innym czynnościom sprawdzającym podejmowanym przez organy podatkowe i organy kontroli skarbowej.

Ryzyko związane z możliwością naruszenia prawa ochrony konkurencji i konsumentów

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

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

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

Ryzyko 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 Einawowi oraz Oronowi Zacharowi istnieje ryzyko, że pozostali akcjonariusze Spółki będą mieli ograniczony wpływ (mniejszy aniżeli wynikający wprost z udziału danego podmiotu w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki) na skład członków Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

Niezależnie od powyższego, zarząd nie jest świadomy tego, że skutkiem opisanej korespondencji może być zobowiązanie podatkowe Biovo Technologies Ltd lub innej spółki z Grupy przekraczające 250 tys. zł.

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.

Emitent zwraca w tym miejscu uwagę na trwające postępowanie upadłościowe Biovo, które szerzej zostało opisane w nocie 2 niniejszego raportu. W ocenie Emitenta ogranicza ono niniejsze ryzyko.

Ryzyko związane z umową sprzedaży technologii CSS

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

sprawozdania finansowego Airway Medix kontynuuje działania i rozmowy zmierzające do pozyskania podmiotów zainteresowanych potencjalną transakcją nabycia od Emitenta technologii CSS

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 powiązаныmi.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. Adiuvo Investments S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o typowych i rutynowych transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zaprezentowane w nocie 24.3 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego powyżej.

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

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. Adiuvo Investments S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca jak również łączna wartość wszystkich udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 30 września 2023 roku nie jest znacząca.

IV.3.6. Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych

Wobec Grupy prowadzone są następujące postępowania:

Airway Medix

1. Projekt: OC. Sprawa dotyczy zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC). W dniu 21.07.2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania o sygnaturze BDP-SPO.0250.6.2023.KW6

Wartość przedmiotu sporu: 977 617,26 złotych

Stanowisko Emitenta: Emitent kwestionuje roszczenie Narodowego Centrum Badań i Rozwoju

Etap: w toku

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GC 1926/22 (obecnie prowadzona przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym, pod sygn. akt XXIII Ga 486/23) z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty kary umownej na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt XVII GC 507/21, IX GNc 3297/20, XVI GC 2428/20).

Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 zł

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. W sprawie odbyły się rozprawy – dnia 30 września 2022 roku, dnia 15 listopada 2022 roku, dnia 9 grudnia 2022 r. oraz 16 grudnia 2022 r. W dniu 16 grudnia 2022 r. nastąpiło ogłoszenie wyroku: oddalenie powództwa, w dniu 15.02.2023 r. wpłynęła apelacja powódki, brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XV Wydział Gospodarczy, XV GC 2373/20 (obecnie prowadzona przed Sądem Okręgowym, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych pod sygn. akt: XXIII Ga 1623/22) z powództwa MDDP Spółka Akcyjna 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 XV GC 2373/20, XVI GNc 7748/20).

Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 zł

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 apelacją z dnia 15 września 2022 roku. Przekazanie akt do Sądu Okręgowego nastąpiło dnia 5 października 2022 roku. W dniu 16 listopada 2023 r. został wydany wyrok oddalający apelację Spółki, sprawa rozstrzygnięta jest prawomocnie.

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-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. 3 lipca 2023 r. podczas rozprawy sąd uwzględnił odwołanie i zmienił decyzję na korzyść Airway Medix S.A. Organ rentowy złożył apelację w dniu 3 sierpnia 2023 r. III Aua 2121/23. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.

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

Wartość przedmiotu sporu: 81 181,59 złotych

Stanowisko Emitenta: Emitent kwestionuje roszczenie Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości

Etap: w toku

Carocelle S.A.

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. 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.

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 Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI 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 zł

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

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 17 stycznia 2023 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 18 maja 2023 r.; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 19 września 2023 r.; wyrok zasądający wydano 3 października 2023 r.; w dniu 05.10.2023 r. został sporządzony wniosek o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem, na dzień 27.11.2023 r. wyrok wraz z uzasadnieniem nie został doręczony. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.

4. 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 kary umownej 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 zł

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

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 25 października 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 20 grudnia 2022 r.; wyrok z dn. 20.12.2022 roku: oddalenie powództwa, zasądzenie od powoda na rzecz pozwanego kwotę 1.817 zł; złożono wniosek o uzasadnienie wyroku; sporządzono uzasadnienie wyroku w dn. 25.02.2023, które zostało wysłane do powoda w dniu 28.02.2023; nie wniesiono apelacji, wyrok prawomocny; kwota została wyegzekwowana.

IMMD sp. z o.o.

1. 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 IMMMD na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych.

Wartość przedmiotu sporu: 1.905 zł

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

Etap: w sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym; w dniu 08 października 2020 r. wniesiono sprzeciw; w dniu 23 lutego 2023 r. odbyła się rozprawa, na której zapadł wyrok oddalający powództwo (na rzecz IMMMD koszty procesu w kwocie 917 zł); powódka nie złożyła apelacji; wyrok stał się prawomocny; złożono wniosek o nadanie klauzuli wykonalności i wszczęcie postępowania egzekucyjnego; zakończenie egzekucji z wyegzekwowaniem kwoty 1.124,50 zł;

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, VIII Wydziałem Gospodarczym, VIII GC, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty kary umownej na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych.

Wartość przedmiotu sporu: 5 884,00 zł

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; w sprawie odbyły się dwie rozprawy - dnia 12 kwietnia 2022 roku oraz dnia 27 września 2022 roku; dnia 3 października 2022 roku został ogłoszony wyrok zasądający; dnia 10 października 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku; wniesiono apelację w dn. 15.11.2022 r., w dn. 30.01.2023 r. zapadł wyrok oddalający apelację (zasądono na rzecz powódki nadto 900 zł kosztów postępowania apelacyjnego); sprawa rozstrzygnięta jest prawomocnie;

Adiuvo Management Sp. z o.o.

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

Wartość przedmiotu sporu: 3 750,00 zł

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; w sprawie odbyła się rozprawa z dnia 7 września 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 8 lutego 2023 roku; kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dn. 08.03.2023 r. na którym zapadł wyrok oddalający powództwo (nadto zasądono na rzecz pozwanej 917 zł tytułem kosztów procesu), w dniu 14 marca 2023 r. powódka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 23.10.2023 r. zostało wydane postanowienie o sprostowaniu komparcji wyroku z uwagi na wpisanie błędnej formy prawnej spółki Adiuvo Management.

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 zł

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; rozprawa z dnia 12 października 2021 roku odroczone do dnia 28 czerwca 2022 roku, kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 7 marca 2023 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczono na dn. 04.04.2023 r., w dniu 26.09.2023 r. został wydany wyrok uwzględniający powództwo w całości, w dniu 10.10.2023 r. został sporządzony wniosek o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem, w dniu 14.11.2023 r. została wniesiona apelacja. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.

Cambridge Chocolate Technologies S.A. (obecnie: E- Shopping Group 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 kary umownej 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 zł

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; w sprawie odbyła się rozprawa dnia 20 października 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 21 czerwca 2023 roku; w dniu 04.07.2023 r. otrzymano wyrok oddalający powództwo. Powódka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku; 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 zł

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; w sprawie odbyła się rozprawa dnia 26 października 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 12 maja 2023 r., kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 13 lipca 2023 r.; 24.08.2023 r. otrzymano wyrok uwzględniający powództwo; w dniu 06.10.2023 r. została wniesiona apelacja. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i 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 roszczenie o zapłatę z tytułu usług.

Wartość przedmiotu sporu: 30.790,00 złotych

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 18 kwietnia 2023 r.; wyznaczono stronom termin na negocjacje; kolejny termin rozprawy

wyznaczony na dzień 20 czerwca 2023 r. Strony zawarły ugodę w sprawie. 17.09.2023 r. postanowienie o umorzeniu postępowania.

Adiuvo Investments S.A.:

1. 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 (poprzednia sygnatura akt XX GNC 1269/21)

Wartość przedmiotu sporu: 176 890,00 zł

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; pismem z dnia 20 października 2022 roku Sąd zobowiązał strony do negocjacji wyznaczając 30 dniowy termin; w dniu 17.11.2023 r. odbyła się rozprawa, kolejna rozprawa została wyznaczona na dzień 30.11.2023 r., brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. Postępowanie odwoławcze przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych, XXIII Ga 750/22 z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, spór dotyczy zapłaty kary umownej na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt VIII GNC 8551/20, VIII GC 725/21)

Wartość przedmiotu sporu: 31 836,00 zł

Etap: w postępowaniu w I instancji powództwo zostało oddalone; MDDP złożyło apelację dnia 30 czerwca 2022 roku; odpowiedź na apelację została złożona 14 lipca 2022 roku; termin rozprawy wyznaczony na dzień 31.01.2023 r. na którym zapadł wyrok: w którym oddalono apelację powódki (nadto zasądzono na rzecz pozwanej kwotę 1.800 zł tytułem zwrotu kosztów procesu); sprawa zakończona jest prawomocnie; złożono wnioski o nadanie klauzuli wykonalności i wszczęcie postępowania egzekucyjnego; kwota została wyegzekwowana.

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla Warszawy-Żoliborza w Warszawie, I Wydział Cywilny, sygn. akt I C 461/22, z powództwa Filipa Elżanowskiego; spór dotyczy wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w Spółce Adiuvo Investments S.A. (poprzednia sygnatura akt I Nc 141/22)

Wartość przedmiotu sporu: 66 000,00 zł

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 27.02.2023 r., kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 24.05.2023 r.; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 6 czerwca 2023 r.; w dniu 06.06.2023 r. zawarto ugodę sądową; uгода w realizacji.

4. 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 stwierdziła, że pani Aranowska-Bablok 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. Sprawa w toku

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 kary umownej na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płaćcowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt VIII GNc 4433/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 zł

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; w sprawie odbyły się dwie rozprawy - dnia 29 czerwca 2022 roku i dnia 9 listopada 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 1 lutego 2023 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 12.04.2023 r.; ogłoszenie wyroku: oddalenie powództwa w całości, zasądzenie od powódki na rzecz pozwanej kwoty 287,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu, w tym kwotę 270,00 tytułem kosztów zastępstwa procesowego; w dniu 25 kwietnia 2023 r. powód złożył wniosek o sporządzenie uzasadnienia wyroku; sprawa zakończona prawomocnie.

Algaelabs Sp. z o.o.:

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym, XXIII Ga 1498/22 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 płaćcowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt IX GNc 3313/20, XVII GC 3011/20)

Wartość przedmiotu sporu: 7 437,00 zł

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; w dniu 30 maja 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 25 sierpnia 2022 roku złożono apelację od wyroku; w dn. 02.02.2023 zapadł wyrok oddalający apelację (nadto zasądzono na rzecz powódki 900 zł tytułem kosztów procesu); sprawa jest zakończona prawomocnie;

2. 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 kary umownej na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płaćcowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVI GNc 6853/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 zł

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 26 lipca 2021 r.; w dniu 2 sierpnia 2021 roku został wydany wyrok oddalający powództwo MDDP; sprawa jest rozstrzygnięta prawomocnie; złożono wniosek o nadanie klauzuli wykonalności i wszczęcie postępowania egzekucyjnego; zakończenie egzekucji z wyegzekwowaniem kwoty 368,42 zł;

Marmar Investment Sp. z o.o.:

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, 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 płaćcowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura: XVII GNc 3288/20)

Wartość przedmiotu sporu: 27 979,00 zł

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty; wymiana pism procesowych; została wyznaczona rozprawa na dzień 20.02.2024 r.; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.

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 zł

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; w dniu 27 kwietnia 2022 roku został złożony wniosek o uzasadnienie wyroku; w dniu 13 czerwca 2022 roku złożono apelację od wyroku w zakresie uwzględniającym powództwo tj. co do kwoty 305,09 zł; wyrokiem z dnia 17 października 2022 roku apelacja pozwanej została oddalona w całości; sprawa jest rozstrzygnięta prawomocnie; złożono wniosek o nadanie klauzuli wykonalności wszczęcie postępowania egzekucyjnego; zakończenie egzekucji z wyegzekwowaniem kwoty 1.223,91 zł;

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. Sprawa w toku.

Glia Sp. z o.o.:

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydziałem Gospodarczym, 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 (poprzednia sygnatura akt IX GNC 3319/20)

Wartość przedmiotu sporu: 5 834,00 zł

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; postanowieniem z dnia 22 września 2022 roku strony zostały skierowane do mediacji; została wyznaczona rozprawa na dzień 13.02.2023 r.; 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 zł

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; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 24.02.2023 r. na którym zapadł wyrok

oddalający powództwo (nadto zasądzone na rzecz pozwanej kwotę w wysokości 287 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa); w dn. 06.03.2023 r. wpłynął wniosek powódki o uzasadnienie wyroku; sprawa zakończona prawomocnie.

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 zł

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; rozprawa wyznaczona na dzień 21 stycznia 2022 roku odroczonego do dnia 28 kwietnia 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 12 maja 2022 r. na którym zapadł wyrok uwzględniający powództwo w całości; wyrok jest prawomocny.

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 30 września 2023 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	4 778 723	6 478 723	36,27%	43,56%
w tym: Marek Jan Orłowski	Warszawa	510 320	510 320	3,87%	3,43%
w tym: Bogusław Sergiusz Bobula	-	1 355 060	1 355 060	10,29%	9,11%
w tym: Maciej Zajac	-	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.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za I półrocze 2023 r. nie miały miejsca 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-Bablok	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 półrocze 2023 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 – Bablok 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 2022 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 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 znajdujące 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 akcje 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%

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.

Podpisy osób uprawnionych

Warszawa, dnia 29 listopada 2023 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

ADIUVO
Investments®