



Grupa Kapitałowa
Adiuvo Investments

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał 2023 r. zakończony 31 marca 2023 r.

Spis treści:

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I.1	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
I.2	JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ADIUVO INVESTMENTS	7
II.1	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
II.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	8
II.3	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
II.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
II.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
II.6	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
	NOTA 1 INFORMACJE OGÓLNE	14
	NOTA 2 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
	NOTA 3 SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	16
	3.1 Zarząd	16
	3.2 Rada Nadzorcza	17
	NOTA 4 PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
	NOTA 5 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
	5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
	5.2 Założenia dot. kontynuacji działalności	17
	5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	19
	5.4 Polityka rachunkowości	20
	5.5 Niepewność szacunków	21
	NOTA 6 KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	21
	NOTA 7 CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	21
	NOTA 8 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	21
	NOTA 9 PRZYCHODY I KOSZTY	23
	9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	23
	9.2 Przychody i koszty finansowe	24
	NOTA 10 ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/-A NA JEDNĄ AKCJĘ	24
	NOTA 11 POŁĄCZENIA I INNE ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	25
	NOTA 12 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
	NOTA 13 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	25
	NOTA 14 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	25
	NOTA 15 KAPITAŁ PODSTAWOWY	26
	NOTA 16 PROGRAMY PŁATNOŚCI NA BAZIE AKCJI	28
	NOTA 17 DYWIDENDY	30
	NOTA 18 EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH	30
	NOTA 19 NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY I POŻYCZKI)	30
	NOTA 20 REZERWY I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30
	NOTA 21 DOTACJE	31
	NOTA 22 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	33
	22.1 Sprawy sądowe	33
	22.1 Pozostałe zobowiązania warunkowe	40
	NOTA 23 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	41
	23.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
	23.2 Kluczowy personel kierowniczy	43
	23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	43
	NOTA 24 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	43
	NOTA 25 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	44
III.	JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ADIUVO INVESTMENTS S.A.	45

III.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	45
III.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	46
III.3	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	47
III.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	48
III.5	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	49
III.6	INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	50
	NOTA 1 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ORAZ PODPISANIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	50
	NOTA 2 KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	50
	NOTA 3 PRZYCHODY I KOSZTY	50
	3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	50
	3.2 Przychody i koszty finansowe	51
	NOTA 4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	52
	NOTA 5 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	52
	NOTA 6 REZERWY I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	52
	NOTA 7 ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	53
	NOTA 8 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	53
	8.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	53
	8.2 Kluczowy personel kierowniczy	55
	8.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	55
	NOTA 9 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	55
	NOTA 10 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	56
IV.	POZOSTAŁE INFORMACJE NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI ORAZ SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY ADIUVO INVESTMENTS W OKRESIE TRZECH MIESIĘCY 2023 ROKU	57
IV.1	OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ	57
IV.1.1	Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej z uwzględnieniem czynników o nietypowym charakterze	57
IV.1.2	Informacje dotyczące segmentów działalności	57
IV.1.3	Prognozy wyników finansowych	58
IV.1.4	Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości	58
IV.2	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	58
IV.3	OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	58
IV.3.1	Wykaz istotnych zdarzeń	58
IV.3.2	Sezonowość działalności	60
IV.3.3	Istotne czynniki ryzyka w perspektywie kolejnego kwartału	60
IV.3.4	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	68
IV.3.5	Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	68
IV.3.6	Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych	68
IV.3.7	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Adiuvo	76
IV.4	AKCJONARIAT	76
IV.4.1	Informacje o akcjonariuszach znaczących	76
IV.4.2	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	76
IV.4.3	Informacje o uprawnieniach do akcji Adiuvo Investments S.A.	77
IV.4.4	Udziały/akcje podmiotów powiązanych w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących ...	77
V.	PODPISY OSÓB UPRAWNIONYCH	78

I. Wybrane dane finansowe

I.1 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	51	104	11	22
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 251	-979	-266	-211
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 617	-1 662	-344	-358
Zysk (strata) netto	-1 617	-713	-344	-153
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-711	-567	-151	-122
Udziałom niekontrolującym	-905	-146	-193	-31
Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,12	-0,05	-0,03	-0,01
- rozwodniony	-0,12	-0,05	-0,03	-0,01
Całkowite dochody ogółem	-1 260	-197	-268	-42
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-355	-51	-76	-11
Udziałom niekontrolującym	-905	-146	-193	-31

	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	6 421	5 943	1 373	1 267
Aktywa obrotowe	2 644	2 237	566	477
Aktywa ogółem	9 065	8 180	1 939	1 744
Kapitał własny ogółem	-48 401	-47 440	-10 352	-10 115
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-52 123	-51 861	-11 148	-11 058
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	3 722	4 421	796	943
Zobowiązania długoterminowe	24 186	23 794	5 173	5 073
Zobowiązania krótkoterminowe	33 280	31 826	7 118	6 786
Pasywa ogółem	9 065	8 180	1 939	1 744

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-705	1 003	-150	216
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5	-33	1	-7
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	659	1 945	140	419
Przepływy pieniężne netto razem	-41	2 915	-9	627

I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	207	417	44	90
Zysk (strata) ze sprzedaży	-363	-156	-77	-34
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-434	1004	-92	216
Zysk (strata) netto	-434	3185	-92	685
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	-0,03	0,24	-0,01	-0,02
- rozwodniony	-0,03	0,24	-0,01	-0,02
Całkowite dochody ogółem	-434	3185	-92	-201

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe	4 243	3 964	907	845
Aktywa obrotowe	8 855	8 852	1894	1887
Aktywa ogółem	13 098	12 816	2 801	2 733
Kapitał własny	-13 831	-13 396	-2 958	-2 856
Zobowiązania długoterminowe	13 891	3 958	2 971	844
Zobowiązania krótkoterminowe	13 038	22 254	2789	4745
Pasywa ogółem	13 098	12 816	2 801	2 733

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21	-821	4	-177
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	458	419	97	90
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-482	402	-103	87
Przepływy pieniężne netto razem	-3	0	-1	0

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. 31 marca 2023 r. (1 EUR = 4,6755 PLN) i na dzień 31 grudnia 2022 r. (1 EUR = 4,6525 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 31 marca 2023 r. (1 EUR = 4,7005 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 31 marca 2022 r. (1 EUR = 4,6472 PLN).

II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Adiuvo Investments

II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	31.03.2023 (niebadane)	31.03.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	51	104
Koszty działalności operacyjnej		-1 302	-1 083
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		-1	-95
Zużycie materiałów i energii		-1	-1
Usługi obce		-744	-444
Podatki i opłaty		-9	-7
Wynagrodzenia		-476	-461
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-65	-61
Pozostałe koszty rodzajowe		-5	-14
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
		1	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		-1 251	-979
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	598	426
Pozostałe koszty operacyjne	9.1	-38	-464
Utrata wartości należności		-137	-41
Przychody finansowe	9.2	421	549
Koszty finansowe	9.2	-1 071	-1 213
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		-139	-212
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej		-	272
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 617	-1 662
Podatek dochodowy		-	949
Zysk (strata) netto		-1 617	-713
Zysk (strata) netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-711	-567
Udziałom niekontrolującym		-905	-146
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)		-0,12	-0,05
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		-0,12	-0,05

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

II.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nota	31.03.2023	31.03.2022
	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto	-1 617	-713
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	357	516
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku	-	-
Inne dochody całkowite netto	357	516
Całkowite dochody ogółem	-1 260	-197
Całkowity dochód ogółem przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-355	-51
Udziałom niekontrolującym	-905	-146

II.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		6 421	5 943
Rzeczowe aktywa trwałe	12	162	163
Wartości niematerialne	13	22	23
Inwestycje w jednostki stowarzyszone		4 139	3 955
Pożyczki udzielone		645	758
Pozostałe aktywa długoterminowe		22	19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 431	1 025
Aktywa obrotowe		2 644	2 237
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		2 644	2 237
Zapasy		72	73
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 313	1 874
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pożyczki udzielone		219	219
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		40	71
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA OGÓŁEM		9 065	8 180

	Nota	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
PASYWA			
Kapitał własny ogółem		-48 401	-47 440
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-52 123	-51 861
Kapitał akcyjny		1 318	1 318
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		120 459	120 457
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	15	1 480	1 111
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-1 911	-2 268
Zyski zatrzymane		-173 467	-172 479
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		3 722	4 421
Zobowiązania długoterminowe		24 186	23 794

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Oprocentowane pożyczki i kredyty	19 504	19 433
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	45	45
Dotacje otrzymane	1 842	1 814
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 795	2 502
Zobowiązania krótkoterminowe	33 280	31 826
Zobowiązani krótkoterminowe inne niż przypisane aktywom zaklasyfikowanym jako przeznaczone do sprzedaży	33 280	31 826
Oprocentowane pożyczki i kredyty	17 541	17 001
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 577	8 745
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5	5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 768	1 603
Rezerwy	3 374	3 457
Dotacje otrzymane	1 015	1 015
Zobowiązania przypisane aktywom zaklasyfikowanym jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania razem	57 466	55 620
PASYWA OGÓŁEM	9 065	8 180

II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2023-31.03.2023 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								
	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	-172 479	-51 861	4 421	-47 440
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-711	-711	-905	-1 616
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	357	-	357	-	357
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	357	-711	-354	-905	-1 259
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja warrantów	-	-	369	-	-	-	369	-	369
Transakcje w jednostkach zależnych bez utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-277	-277	206	-71
Stan na 31.03.2023	1 318	120 457	1 480	-	-1911	-173 467	-52 123	3 722	-48 401

Za okres 01.01.2022-31.03.2022 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej								
	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	116 911	4 243	0	-462	-121 767	241	7 061	7 302
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-567	-567	-905	-1 472
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	516	-	516	-	516
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	516	-567	-51	-905	-956
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	177	177	453	630
Stan na 31.03.2022	1 318	116 911	4 243	-	54	-122 157	367	6 609	6 976

II.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.03.2023	31.03.2022
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-1 616	-1 662
Korekty zysku brutto:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	139	212
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	809	462
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-343	387
Zmiana stanu rezerw	503	8 529
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	165	378
Amortyzacja	-	91
Inne korekty	369	143
Zmiany w kapitale obrotowym:		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 902	-6 292
Zmiana stanu zapasów	1	75
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 175	-1 326
Zapłacony podatek dochodowy	0	6
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-705	1 003
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-3	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	-91
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	-	-
Nabycie jednostek stowarzyszonych	-	58
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5	-33

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	659	1 977
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0	-32
Leasing	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	659	1 945
Przepływy pieniężne netto razem	-41	2 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	71	52
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-31	495
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10	15
- przepływy pieniężne netto	-41	2 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	40	547

II.6 INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Informacje ogólne

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

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

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

Jednostki zależne

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	
				31.03.2023	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	30,57%	31,77%
3.	AlgaeLabs Sp. z o.o.	Wrocław	Badania naukowe i prace rozwojowe	65,85%	65,85%
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. zbyła 700 188 akcji spółki Airway Medix S.A., wobec czego stan posiadanych akcji na 31 marca 2023 r. wyniósł 17 856 950 (30,57% 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 przyjęć 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 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.

Na dzień 31 marca 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 31 marca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. podlegały konsolidacji metodą pełną (zgodnie z wyjaśnieniem powyżej nie obejmuje to Biovo Technologies Ltd., nad którą Grupa utraciła kontrolę). 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 (30,57%) 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.-marzec 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.-marzec 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.

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 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 Łopatyrński - 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,
- 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 Łopatyrński został powołany do Rady Nadzorczej Emitenta.

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 30 maja 2023 r.

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

Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – dane porównawcze na dzień 31 marca 2023 r. i na dzień 31 grudnia 2022 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2022.

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

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.

Na dzień bilansowy Grupa wykazała kapitały własne w wysokości -48 401 tys. zł, stratę netto w wysokości -1 617 tys. zł, a kapitał obrotowy netto wyniósł -30 636 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązania handlowe wynosiły 9 577 tys. zł, w tym przeterminowane 5 962 tys. zł, które Grupa w miarę możliwości reguluje z bieżących wpływów.

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 formułacji 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

1. 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.

2. Emitent posiada akcje Spółki AWM. W raportowanym okresie miały miejsce kluczowe wydarzenia szczegółowo opisane w opublikowanym w dniu 25 kwietnia 2023 r. przez AWM rocznym sprawozdaniu finansowym. Mają one wpływ na podejmowane przez Zarząd tej spółki działania. Biorąc pod uwagę: (1) kontynuowane, ale niezakończone rozmowy z bankiem dotyczące renegotjowania warunków spłaty kredytu; (2) odstąpienie od transakcji zakupu technologii CSS przez partnera branżowego w połowie 2022 r. (raport bieżący nr 36/2022); (3) kontynuowane, ale niezakończone rozmowy z potencjalnymi inwestorami dot. dokapitalizowania Spółki,

Spółka identyfikuje dla Airwaymedix potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności oraz spłatę zaciągniętych kredytów. W szczególności Zarząd identyfikuje istotną niepewność związaną z datą zapadalności pierwszej części kredytu (1,45 mln Euro), tj. 31.05.2023 r.

Działania Zarządu

W związku z tym 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.

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 31.03.2023	Kurs na dzień 31.03.2022	Kurs średni w okresie 01.01.2023 - 31.03.2023	Kurs średni w okresie 01.01.2022 - 31.03.2022
EUR	4,6755	4,6525	4,7005	4,6472
USD	4,2934	4,1801	4,3630	4,1638
GBP	5,3107	5,4842	5,3467	5,5431
ILS	1,188	1,3167	1,2170	1,3005

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 roku, 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 nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie

został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku), których celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe, Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 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 nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczy działalności Grupy Kapitałowej.

Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Na dzień bilansowy 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.),
- 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 Grupy adresują rosnące zapotrzebowania klientów na wysokiej jakości produkty bez recepty, o potwierdzonej klinicznie skuteczności, służące do poprawy stanu zdrowia, opóźniające początki choroby i / lub objawy starzenia. W ramach tej platformy Grupa koncentruje się na opracowaniu i wprowadzaniu na rynek produktów nutraceutycznych w różnych formatach, w tym kapsułek oraz żywności funkcjonalnej, której działanie potwierdzone jest w badaniach klinicznych w rygorze farmaceutycznym oraz z zabezpieczoną globalną własnością intelektualną.

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. Do platformy urządzeń medycznych zalicza się także spółkę 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.

W ramach portfolio Grupy rozwijane są także **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 uwzględni charakter poszczególnych projektów realizowanych przez spółki zależne i podobieństwa w zakresie ryzyk związanych z realizacją projektów ujętych w ramach każdego poszczególnego segmentu sprawozdawczego.

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

	Za okres 01.01.2023-31.03.2023					Ogółem
	Urządzenia medyczne	Platforma nutraceutyczna	Projekty eksploracyjne	Pozostałe segmenty	Korekty konsolidacyjne	
Przychody ze sprzedaży	1	7	-	207	-164	51
- w ramach segmentu	-	-	-	207	-164	43
- od klientów zewnętrznych	1	7	-	-	-	8
Koszty działalności operacyjnej	-680	-183	-33	-570	164	-1 302
Pozostała działalność operacyjna netto	14	1 077	-	-668	-	423
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-665	901	-33	-1 031	-	-828
Przychody finansowe	235	975	-	3 594	-4 383	421
Koszty finansowe	-2 019	-3 631	-441	-2 997	8 017	-1 071
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-139	-	-	-	-	-139
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 588	-1 755	-474	-434	3 634	-1 617
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-2 588	-1 755	-474	-434	3 634	-1 617

	Za okres 01.01.2022-31.03.2022					Ogółem
	Urządzenia medyczne	Platforma nutraceutyczna	Projekty eksploracyjne	Pozostałe segmenty	Korekty konsolidacyjne	
Przychody ze sprzedaży	-	13	-	417	-326	104
- w ramach segmentu	-	-	-	417	-326	91
- od klientów zewnętrznych	-	13	-	-	-	13
Koszty działalności operacyjnej	-311	-469	-57	-572	326	-1 083
Pozostała działalność operacyjna netto	2	-362	-	-7 982	8 263	-79
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-309	-818	-57	-8 137	8 263	-1 058
Przychody finansowe	113	759	-	2060	-2383	549
Koszty finansowe	-1248	-2216	-260	7081	-4570	-1 213
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-630	418	-	-	-	-212
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 074	-1 857	-317	1 004	1 310	-1 934
Podatek dochodowy	-2 074	-1 857	-317	1 004	1 582	-1 662
Zysk (strata) netto	-4 148	-3 714	-634	2 008	2 892	-3 596

Nota 9 Przychody i koszty

9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2023-	01.01.2022-
	31.03.2023	31.03.2022
Odwrocenie odpisu na zwrot dotacji	-	-
Refaktury	-	-
Inne	598	426
Razem	598	426

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2023-	01.01.2022-
	31.03.2023	31.03.2022
Zwrot dotacji	-	-
Koszty z tytułu refaktur	-	-
Inne	-38	-464
Utrata wartości należności	-137	-41
Razem	-175	-505

Wynik na sprzedaży jednostki zależnej	01.01.2023-	01.01.2022-
	31.03.2023	31.03.2022
przychody ze sprzedaży	-	210
zmiana kapitałów	-	62

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Razem	-	272
--------------	---	------------

9.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Przychody odsetkowe z tytułu:	58	37
Kredytów i pożyczek	58	37
Różnice kursowe	362	512
Inne	1	-
Razem	421	549

Koszty finansowe	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Koszty odsetkowe z tytułu:	-1 071	-1213
Kredytów i pożyczek	-854	-638
Pozostałe odsetki	-217	-575
Różnice kursowe	-	-
Razem	-1 071	-1 213

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:

	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
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.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

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

Nie wystąpiły.

Nabycie, utworzenie oraz reorganizacja spółek zależnych w Grupie Kapitałowej

Nie wystąpiły.

Transakcje w spółkach zależnych bez utraty kontroli

Jednostka zależna Airway Medix prowadzi programy motywacyjne opisane szczegółowo w nocie 16.

Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2023	31.12.2022
Urządzenia techniczne	8	9
Wyposażenie	2	2
Pozostałe środki trwałe	2	2
Środki trwałe w budowie	150	150
Prawo do użytkowania	0	0
Razem	162	163

Nota 13 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne	31.03.2023	31.12.2022
Niezakończone prace rozwojowe	0	0
Zakończone prace rozwojowe	22	23
Razem	22	23

W okresie trzech miesięcy 2023 roku Grupa nie nabyła wartości niematerialnych (2022: 0 tys. PLN).

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych i innych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. Na dzień bilansowy nie stwierdzono przesłanek utraty wartości ww. aktywów niematerialnych, więc nie przeprowadzono testu na utratę ich wartości.

Nota 14 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zmiany odpisów aktualizujących wartość zapasów i przedstawia poniższa tabela:

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w okresie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Stan na początek okresu	879	1 195
Utworzony odpis w pozostałych kosztach rodzajowych	-	-
Odwrócony odpis w pozostałych przychodach operacyjnych	-	-237
Stan na koniec okresu	879	958

Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Stan na początek okresu	955	1 415
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	137	41
Odwrócony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu	1 092	1 456

Nota 15 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2023 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej składał się z wyemitowanych akcji następujących serii

Liczba akcji wg serii emisji	31.03.2023	31.12.2022
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 nieścisłości w zakresie zmiany statutu wynikającej z podwyższenia kapitału zakładowego. Postanowienie nie jest prawomocne. Emitent niezwłocznie podjął stosowne działania w celu wyjaśnienia nieścisłości oraz odpowiednie kroki przy pomocy przysługujących mu środków prawnych w celu finalizacji procesu rejestracji zmian

Zobowiązania warunkowe dotyczące kapitału zakładowego Jednostki dominującej

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

Nie wystąpiły inne transakcje warunkowego podwyższenia kapitału podstawowego Jednostki Dominującej.

Prawa akcjonariuszy

Na dzień 31 marca 2023 r. 1.700.000 akcji serii B było akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Pozostałe akcje nie są uprzywilejowane.

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), została zawarta Umowa Akcjonariuszy, która określa odpowiednio warunki zaangażowania kapitałowego Inwestorów w Spółkę

w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji serii P jak również określającego 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

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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 współników [komandytariuszem oraz 100% właścicielem komplementariusza jest Pan Marek Orłowski]. W związku z rozwiązaniem Morluk, na podstawie umowy przeniesienia akcje Emitenta posiadane dotychczas bezpośrednio przez Morluk zostaną przeniesione bezpośrednio na rzecz Pana Marka Orłowskiego będącego osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce bez zapłaty ceny. W dniu 17 czerwca 2021 r. Marek Orłowski dokonał zbycia akcji Emitenta na rzecz spółki Orenore.

Struktura akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz 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.

Nota 16 Programy płatności na bazie akcji

Szczegóły dotyczące programów akcji pracowniczych przedstawiono w nocie 20.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2022. Pomiędzy 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 dominującej

W dniu 31 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza Jednostki dominującej podjęła uchwałę w sprawie uchwalenia programu opcji menedżerskich. Program opcji menedżerskich Adiuvo Investments S. A. przewiduje następujące istotne warunki:

- 1) Spółka emituje nie więcej niż 167.000 warrantów subskrypcyjnych serii A imiennych, wydawanych w formie dokumentu;
- 2) Osobą uprawnioną do objęcia wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A jest członek Zarządu Anna Aranowska-Bablok;
- 3) Warranty subskrypcyjne serii A nabywane są nieodpłatnie;
- 4) Każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do nabycia 1 Akcji serii K;

- 5) Posiadacz warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniony jest do ich zamiany na Akcje serii K po upływie 12 miesięcy od dnia ich objęcia, chyba że w tym terminie:
 - a) posiadacz warrantów subskrypcyjnych przestanie być członkiem Zarządu, niezależnie od przyczyny utraty mandatu (np. śmierć, odwołanie czy rezygnacja), lub posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych zostaną postawione zarzuty dotyczące popełnienia przez niego przestępstwa określonego w art. 18 § 2 KSH.
- 6) Cena emisyjna Akcji serii K wynosi 17,21 zł;
- 7) Prawo do zamiany warrantów subskrypcyjnych serii A na Akcje serii K wygasa, jeżeli nie zostanie ono wykonane w terminie 4 (czterech) lat od dnia jego powstania. Zamiana warrantów subskrypcyjnych serii A na Akcje serii K następuje jednorazowo lub w 2 równych częściach;
- 8) Warunkiem koniecznym zamiany warrantów subskrypcyjnych serii A na Akcje serii K jest wpłata ceny emisyjnej;
- 9) W terminie 4 miesięcy od objęcia Akcji serii K albo 7 miesięcy, jeżeli wymagane będzie sporządzenie i zatwierdzenie prospektu emisyjnego, Adiuvo Investments zobowiązana jest do dopuszczenia i wprowadzenia objętych Akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym, na którym notowane są pozostałe Akcje. W przypadku częściowego obejmowania Akcji serii K, zobowiązanie to dotyczy każdej obejmowanej części osobno. Zobowiązanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim wygasa, jeżeli w terminie 2 tygodni od dnia otrzymania wezwania do złożenia dokumentu Akcji serii K w Spółce w celu ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych, o którym mowa w art. 5 Ustawy o Ofercie akcjonariusz uprawniony z Akcji serii K nie wykona wezwania;
- 10) Po objęciu Akcji serii K i ich wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym, akcjonariusz uprawniony z Akcji serii K zobowiązuje się do niezbywania tych Akcji na tym rynku, aż do upływu terminu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania Akcji na rynku regulowanym, nie dłużej niż do 30 czerwca 2016 r.

26 lutego 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które między innymi podjęło uchwałę nr 6 w sprawie zmiany uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 grudnia 2014 r. oraz w sprawie zmiany statutu Spółki. W przedmiotowej uchwale został zmieniony termin na objęcie akcji serii K w wykonaniu praw z warrantu subskrypcyjnego serii A na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 grudnia 2014 r. Ustalono, że objęcie akcji serii K powinno nastąpić w zamian za wkład pieniężny w terminie 10 lat od ich objęcia przez osobę uprawnioną.

Zarząd dokonał wyceny opisanych wyżej opcji menadżerskich. Wycena została dokonana przy użyciu modelu Blacka – Scholesa na podstawie warunków programu opisanych powyżej. W wycenie przyjęto zmienność cen akcji obliczoną na podstawie analizy zwrotów z akcji podobnych spółek z polskiej giełdy. Parametry przyjęte do wyceny przedstawia poniższa tabela:

Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej opcji:

Oczekiwana zmienność akcji (%)	60%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1,57%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	1

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

Programy płatności na bazie akcji w Jednostce zależnej Airway Medix

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

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

Warranty zostały przydzielone osobie pełniącej funkcję doradcy spółki Airway Medix.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym ujęto w sprawozdaniu Airway Medix kwotę 369 tys. zł, która została określona na podstawie wartości godziwej przyznaných instrumentów kapitałowych na dzień przydziału.

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

Nota 17 Dywidendy

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

Nota 18 Emisja i wykup papierów dłużnych

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

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

Nota 19 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.

Nota 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	3 457	2 464
Utworzenie rezerw w koszty		993
Wykorzystanie rezerw	-	-
Rozwiązanie rezerw	-83	-
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	3 374	3 457
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	3 374	3 457

Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 235	1 028
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	56	56
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	45	45
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	477	477
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	1 813	1 606
Zobowiązania długoterminowe	45	45
Zobowiązania krótkoterminowe	1 768	1 603

Nota 21 Dotacje

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

Zmiana stanu dotacji w okresie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	2 829	2 472
Kwota rozliczonej dotacji ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych	-	-
Naliczone odsetki	28	357
Stan dotacji na koniec okresu, w tym:	2 857	2 829
Dotacje długoterminowe	1 842	1 814
Dotacje krótkoterminowe	1 015	1 015

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 mankencie

rukki intubacyjnej oraz zapobiegania przedostawaniu się zainfekowanych treści do płuc u pacjentów intubowanych (CPR). Zapobieganie uszkodzeniom tchawicy powodowanym zbyt wysokim ciśnieniem mankieta mocującego rurkę intubacyjną. Całkowity koszt realizacji projektu 6 396 148,08. Przyznane dofinansowanie maksymalne do kwoty 4 500 433,43. Otrzymane dofinansowanie: 706 450,67 zł.

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

Łączna kwota otrzymanego finansowania na dzień bilansowy wynosiła 1,9 mln zł (31.12.2021: 1,9 mln zł).

Pozostałe projekty grantowe z grupy Adiuvo:

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 glejaków. 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, przeciwzapalnych 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 INNOTECH-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 zaautoamtyzowany system fotobioreaktorów Zgodnie z umową całkowity koszt realizacji projektu 2 273 986 zł. Przyznane dofinansowanie: maksymalnie do 1 648 162 zł.

Nota 22 Zobowiązania i należności warunkowe

22.1 Sprawy sądowe

Wobec Grupy prowadzone są następujące postępowania:

Airway Medix

W odniesieniu do Spółki prowadzone są następujące postępowania:

1. Projekt: OC. Postępowanie wszczęte z urzędu przez NCBiR na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego i art. 207 ust. 9 pkt 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w sprawie zwrotu środków pozyskanych przez Airway Medix S.A. w związku z umową o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0732/15-00 z dnia 17 marca 2016 r. pn. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz międzynarodowe wdrożenie rynkowe opatentowanego systemu czyszczenia jamy ustnej (ang. Oral Care – OC) w zastosowaniu szpitalnym, ograniczającego liczbę przypadków odrespiratorowego zapalenia płuc. Spółka została zawiadomiona o wszczęciu ww. postępowania postanowieniem z dnia 28 listopada 2017 r. o sygnaturze DP.0250.3.2017.MŁ. Wartość środków objętych niniejszym postępowaniem wynosi: 1.230.542,72 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści tysięcy pięćset czterdzieści dwa złote 72/100) PLN wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych. Postępowanie zakończyło się wydaniem Decyzji nr 8/2018 z dnia 30 maja 2018 roku nakazującej zwrot kwoty 252 925,46 PLN wraz z odsetkami liczonymi w sposób wskazany w tej decyzji. W dniu 14.09.2018 r. została wydana Decyzja NCBR nr 15/2018 dot. odroczenia ww. płatności do 6.07.2019 r. oraz ulgi prolongacyjnej w wysokości 11 500,00 PLN. W dniu 22 maja 2019 r. Airway Medix S.A. złożyła kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (o odroczenie terminu spłaty, lub alternatywnie o rozłożenie należności na raty). W dniu 26 czerwca 2019 r. została wydana Decyzja nr 16/2019 odmawiająca udzielenia kolejnej ulgi. Airway Medix S.A. w dniu 16 lipca 2019 r. złożyła Odwołanie od Decyzji nr 16/2019 do Ministra Inwestycji i Rozwoju za pośrednictwem NCBR od negatywnej Decyzji nr 16/2019 odmawiającej przyznania ulgi zgodnie z wnioskiem Beneficjenta z dnia 22 maja 2019 r. W dniu 8 lipca 2019 r. Beneficjent złożył kolejny wniosek o udzielenie ulgi w spłacie należności (wniosek z dnia 5.07.2019 r. o odroczenie i rozłożenie na dwie płatności kwoty należności). W dniu 11 lipca 2019 r. zostało wszczęte postępowanie na wniosek Beneficjenta w sprawie udzielenia ulgi w spłacie należności. W dniu 21.10.2019 r. wydana została Decyzja nr 27/2019 NCBR umarzająca postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W dniu 8.11.2019 r. Beneficjent wniósł odwołanie do Ministra Inwestycji i Rozwoju od Decyzji nr 27/2019 umarzającej postępowanie w sprawie wniosku o przyznanie ulgi złożonym przez Beneficjenta w dniu 5 lipca 2019 r. W związku z sytuacją epidemiologiczną MFiPR wstrzymało wysyłkę pism informujących o przedłużeniu terminu na rozpatrzenie sprawy. W dniu 6 grudnia 2021 r. MFiPR podjęło postępowanie w sprawach związanych z Decyzją 16/2019 i Decyzją 27/2019 (Zawiadomienie z dnia 6 grudnia 2021 r, Zawiadomienie z dnia 24 lutego 2022 r). W dniu 1 kwietnia 2022 r MFiPR wydało decyzję utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję 27/2019. Beneficjent 6 maja 2022 r. złożył skargę na decyzję wydaną przez MFiPR 1 kwietnia 2022 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Sprawie nadano sygnaturę V SA/Wa 1377/22. Wojewódzki Sąd Administracyjny w sprawie ze skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 1 kwietnia 2022 r. (nr DIR-IX.7643.7.2019.DW.4), po rozpoznaniu w dniu 19 lipca 2022 r. na posiedzeniu niejawnym wniosku o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji, postanowił odmówić wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w wyroku z 26 stycznia 2023 r. po rozpoznaniu skargi AIRWAY MEDIX

S.A. na decyzję MFIPR z 1 kwietnia 2022 r. o nr DIR-IX.7643.7.2019.DW.4 w przedmiocie umorzenia postępowania administracyjnego w przedmiocie udzielenia ulgi w spłacie należności, oddalił skargę. Wobec braku podstaw do zaskarżenia tego wyroku, odstąpiono od sporządzenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r. AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji). Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście postanowieniem z 6 października 2021 r. postanowił oddalić skargę z 7 września 2021 r. na czynność egzekucyjną (1435-SEE.711.8.BA-1231.21.IU). Narodowe Centrum Badań i Rozwoju postanowieniem z 12 października 2021 r. oddaliło zarzut z 7 września 2021 r. w sprawie egzekucji administracyjnej (BDP-SPO.0256.11.2021.KW6). Od postanowienia Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście z 6 października 2021 r. nie złożono środka zaskarżenia. Od postanowienia Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z 12 października AIRWAY MEDIX S.A. złożył zażalenie 22 października 2021 r. do Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej. 28 marca 2022 r. złożono skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na postanowienie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 23 lutego 2022 r., które utrzymało w mocy postanowienie NCBiR z 12 października 2021 r. w przedmiocie oddalenia zarzutu w sprawie egzekucji administracyjnej. Skarga zawiera także wniosek o wstrzymanie wykonania postanowienia Ministra z 23 lutego 2022 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w wyroku z 26 stycznia 2023 r. po rozpoznaniu skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję MFIPR z 23 lutego 2022 r. o nr DIR-IIa.025.25.2021.IS.2 w przedmiocie oddalenia zarzutu w sprawie egzekucji administracyjnej, oddalił skargę. Wobec braku podstaw do zaskarżenia tego wyroku, odstąpiono od sporządzenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Spółka systematycznie dokonuje spłat z tyt. zobowiązania na rzecz NCBiR. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zobowiązanie Spółki wobec NCBiR wynosi 165 tys. PLN.

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GC 1926/22, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt XVII GC 507/21, IX Gnc 3297/20, XVI GC 2428/20)
Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna 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. 16 grudnia 2022 r. nastąpiło ogłoszenie wyroku: oddalenie powództwa, w dn. 15.02.2023 r. wpłynęła apelacja powódki, brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.
3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych, 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 złotych
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; ogłoszenie wyroku nastąpiło dnia 27 czerwca 2022 roku, wyrok uwzględniający powództwo w części (ok. 83%) jest nieprawomocny., W dniu 04 lipca 2022 roku złożono wniosek o uzasadnienie wyroku. Spółka zaskarżyła wyrok w części uwzględniającej powództwo apelacją z dnia 15 września 2022

roku. Przekazanie akt do Sądu Okręgowego nastąpiło dnia 5 października 2022 roku. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.

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 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. W sprawie odbyła się pierwsza rozprawa. Kolejna planowana jest na 3 lipca 2023 r.
5. Postępowanie wszczęte przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego w sprawie umowy o dofinansowanie nr POIR.02.03.04-14-0014/17-00 projektu pn. „Stabilizator ciśnienia w mankietcie rurki intubacyjnej” w ramach Poddziałania 2.3.4 „Ochrona własności przemysłowej” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, zawartej 17 września 2018 r. Beneficjent w dniu 10 maja 2023 r. złożył pismo procesowe do Organu w tej sprawie.

Carocelle S.A.

Wobec poniższych projektów spółki prowadzone są postępowania:

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

Przyznane dofinansowanie: max 5 549 136,60 PLN. Przekazane dofinansowanie: 354 135,83 PLN (niniejsza kwota została wskazana w wezwaniu organu do zwrotu całości dofinansowania z dnia 26.03.2019 r).

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

4 października 2019 r. 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 złote

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.; 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 za usługi świadczone na rzecz Carocelle na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVII GNc 3263/20)

Wartość przedmiotu sporu: 5 559,00 złotych

Etap: 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; brak możliwości ustalenia czy powódkałoży apelację i ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

IMMD sp. z o.o.

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

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

Adiuvo Management Sp. z o.o.

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, 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 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 (poprzednie sygnatury akt: XVI GNc 4530/20, XV GC 1924/20)

Wartość przedmiotu sporu: 3 750,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; 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 pozwanej 917 zł tytułem kosztów procesu), w dniu 14 marca 2023 r. powódka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku; brak możliwości ustalenia czy powódka złożyła apelację i ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

Wartość przedmiotu sporu: 9 341,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; rozprawa z dnia 12 października 2021 roku 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. (ogłoszenie wyroku); odroczone ogłoszenie wyroku; nowy termin ogłoszenia jeszcze nie został wyznaczony; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

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

Wartość przedmiotu sporu: 7 861,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; w sprawie odbyła się rozprawa dnia 20 października 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 21 czerwca 2023 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

Wartość przedmiotu sporu: 79 403,00 złotych

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

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

Wartość przedmiotu sporu: 30.790,00 złotych

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 18 kwietnia 2023 r.; wyznaczono stronom termin na negocjacje; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 20 czerwca 2023 r.; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.

Peptaderm Sp. z o.o.

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

Wartość przedmiotu sporu: 9.754,00 złote

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; rozprawa wyznaczona na dzień 21 stycznia 2022 roku odroczonego do dnia 28 kwietnia 2022 roku; zapadł wyrok uwzględniający powództwo w całości; sprawa zakończona prawomocnie;

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 złotych

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; brak wyznaczenia terminu rozprawy, brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. 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 złotych

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.; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XIV Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie, 3 marca 2022 r. 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-Babłok jako pracownik u płatnika składek Adiuvo Investment S.A. nie podlega obowiązkowo ubezpieczeniu: emerytalnemu, rentowemu, chorobowemu i wypadkowemu. Spółka nie zgadza się z tym stanowiskiem, dlatego złożono odwołanie w tej sprawie. 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 za usługi świadczone na rzecz Endo Medical na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt VIII GNc 4433/20)

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Endo Medical do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; rozprawa z dnia 19 listopada 2021 r. odroczone bez terminu; 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; brak możliwości ustalenia czy powód złoży apelację i brak możliwości ustalenia terminu zakończenia sprawy;

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 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Algaelabs do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; wniesione pismo przygotowawcze strony pozwanej; termin rozprawy wyznaczony na dzień 19 maja 2022 roku; ogłoszenie wyroku zasądającego dnia 27 maja 2022 roku; 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 rozstrzygnięta prawomocnie;

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 złotych

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

2. 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 złote

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; postanowieniem z dnia 22 września 2022 roku strony zostały skierowane do mediacji; brak wyznaczenia terminu rozprawy; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złote

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; nastąpiła wymiana pism procesowych stron; termin rozprawy wyznaczony na dzień 15 lutego 2023 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 24.02.2023 r. na którym zapadł wyrok oddalający powództwo (nadto zasądzono na rzecz pozwanej kwotę w wysokości 287 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa); w dn. 06.03.2023 r. wpłynął wniosek powódki o uzasadnienie wyroku; brak możliwości ustalenia czy powód złoży apelację oraz brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 31 marca 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.

22.1 Pozostałe zobowiązania warunkowe

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

Nota 23 Informacje o podmiotach powiązanych

23.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

01.01.2023-31.03.2023

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	-
- pozostałym podmiotom powiązanym	40	-	-
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	-
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	40	-	-

01.01.2022-31.03.2022

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	-
- pozostałym podmiotom powiązanym	94	-	-
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	-
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	94	-	-

01.01.2023-31.03.2023

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-	-	-372
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-99
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	-471

01.01.2022-31.03.2022

Zakupy od podmiotów powiązanych	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	-2	-	-189
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-2	-	-189

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

Należności od podmiotów powiązanych	31.03.2023	31.12.2022
- od jednostki dominującej	46	44
należności handlowe	46	44
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	55	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	205	211
należności handlowe	-	-
należności pozostałe	205	211
Razem należności od podmiotów powiązanych	306	255

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	31.03.2023	31.12.2022
- od jednostki dominującej	-	-
pożyczki udzielone	-	-
- do jednostek zależnych	-	-
- do kluczowego personelu kierowniczego	863	977
pożyczki udzielone	863	977
należności pozostałe	-	-
Razem Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	863	977

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych	31.03.2023	31.12.2022
- od jednostki dominującej	14 114	14 345
pożyczki otrzymane	14 114	14 345
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	5 153	4 959

pożyczki otrzymane	5 153	4 959
- od pozostałych podmiotów powiązanych	3 307	2 885
pożyczki otrzymane	3 307	2 885
Razem Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych	22 574	22 189

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
- wobec jednostki dominującej	14 114	14 345
otrzymane pożyczki	14 114	14 345
- od jednostek zależnych	-	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	1 372	1 344
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	731	-
zobowiązania handlowe	731	-
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	16 217	15 689

23.2 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 okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 247 tys. PLN (01.01-31.03.2022: 213 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 103 tys. PLN (01.01-31.03.2022: 118 tys. PLN), oraz dla Anny Aranowskiej-Bablok 144 tys. PLN (01.01-31.03.2022: 95 tys. PLN). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, wynagrodzenia należne członkom Zarządu nie zostały wypłacone.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 45 tys. PLN (01.01-31.03.2022: 4,8 tys. PLN).

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

23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 24 Wartość godziwa instrumentów finansowych

	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	2 313	-	2 313
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40	-	40

Pożyczki udzielone (długoterminowe)	645	-	645
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	37 045	37 045
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	9 577	9 577
Razem	2 998	46 622	49 620

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

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

Hierarchia wartości godziwej

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

Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym

5 kwietnia 2023 r. spółka Airway Medix zakończyła analizę w zakresie sprawowania faktycznej kontroli nad spółką Biovo Technologies Ltd. z siedzibą w Izraelu [„Biovo”]. W wyniku przeprowadzonej analizy spółka Airway Medix 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 Airway Medix istotnymi działaniami Biovo.

20 kwietnia 2023 r. spółka Airway Medix zawarła z Adiuvo Investments porozumienie zmieniające warunki emisji obligacji, na mocy którego termin wykupu obligacji został przesunięty na 31 maja 2023 r.

W dniu 25 kwietnia 2023 r. do Spółki Airway Medix 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 i mianował Zarządcę Masy Upadłościowej Biovo.

25 kwietnia 2023 roku Przemysław Cipyk został powołany na członka Rady Nadzorczej Airway Medix S.A.

27 kwietnia 2023 roku Jerzy Jan Łopatyński został powołany na członka Rady Nadzorczej Adiuvo Investments S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	01.01.2023- 31.03.2023 (niebadane)	01.01.2022- 31.03.2022 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	207	417
Koszty działalności operacyjnej	-570	-573
Amortyzacja	-	-
Zużycie materiałów i energii	-1	-1
Usługi obce	-135	-162
Podatki i opłaty	0	-4
Wynagrodzenia	-376	-346
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-54	-46
Pozostałe koszty rodzajowe	-4	-14
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-363	-156
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Utrata wartości należności	-668	10
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Przychody finansowe	3 594	2 060
Koszty finansowe	-2 997	-910
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-434	1 004
Podatek dochodowy	-	2 181
Zysk (strata) netto	-434	3 185
Zysk (strata) netto przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-434	3 185
Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)		
- podstawowy	-0,03	0,24
- rozwodniony	-0,03	0,24

III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nota	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto	-434	3 185
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	-434	3 185

III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe	4 243	3 964
Rzeczowe aktywa trwałe	25	25
Wartości niematerialne	-	-
Inwestycje w jednostki zależne	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 218	3 939
Aktywa obrotowe	8 855	8 852
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	613	817
Pożyczki udzielone	8 242	8 032
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3
AKTYWA OGÓŁEM	13 098	12 816

	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
Kapitał własny ogółem	-13 831	-13 396
Kapitał akcyjny	1 317	1 317
Należne wpłaty na kapitał akcyjny	-2	-2
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	158 003	158 003
Kapitał z połączenia	8 670	8 670
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	695	695
Zyski zatrzymane	-182 514	-182 079
Zobowiązania długoterminowe	13 891	3 958
Oprocentowane pożyczki i kredyty	9 654	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	19
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 218	3 939
Zobowiązania krótkoterminowe	13 038	22 254
Obligacje krótkoterminowe	6 102	6 003
Pożyczki otrzymane krótkoterminowe	-	9 974
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 962	3 222
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	803	735
Rezerwy	2 171	2 320
PASYWA OGÓŁEM	13 098	12 816

III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2023-31.03.2023 (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
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-434	-434
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-434	-434
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-1	-1
Stan na 31.03.2023	1 317	-2	158 003	695	8 670	-182 514	-13 831

Za okres 01.01.2022-31.03.2022 (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	-	-	-	-	-	3185	3185
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	3185	3185
Inne zmiany	-	-	-	-	-	160	160
Stan na 31.03.2022	1 317	-2	154 455	4 243	8 670	-85 521	83 322

III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	-434	1 003
Korekty zysku brutto:		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 023	-1 771
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	-122	-224
Utworzenie odpisów aktualizujących pożyczki	2 752	423
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	68	144
Amortyzacja	3	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	187	627
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	590	-1 024
Inne zmiany	-	1
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21	-821
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-3	0
Udzielone pożyczki	-31	-988
Splacone pożyczki	492	1 407
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	458	419
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-	459
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-482	-57

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-482	402
<hr/>		
Przeptywy pieniężne netto razem	-3	-
<hr/>		
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	-	-
- przepływy pieniężne netto	-3	-
<hr/>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	-	1
<hr/>		
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III.6 INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w nocie 4 oraz nocie 5 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała korekty wcześniej opublikowanych sprawozdań finansowych, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

Nota 3 Przychody i koszty

3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W I kwartale 2023 pozostałe przychody operacyjne wynoszą 0 tys. zł, a w okresie porównywalnym 0 tys. zł.

	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Pozostałe koszty operacyjne		
Zwrot dotacji	-	-
Koszty z tytułu refaktur	-	-

Inne	-	-
Utrata wartości należności	-668	10
Razem	-668	10

Wynik na sprzedaży jednostki zależnej	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
przychody ze sprzedaży	-	210
wartość udziałów	-	-8 200
rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	7 990
Razem	-	-

3.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Przychody odsetkowe z tytułu:	3 411	2 060
Kredytów i pożyczek	3 411	2 060
Różnice kursowe	-	-
Inne	-	-
Razem	3 411	2 060

Koszty finansowe	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Koszty odsetkowe z tytułu:	-387	-288
Kredytów i pożyczek	-288	-187
Obligacji	-99	-99
Pozostałe odsetki	-	-2
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-2 752	-423
Różnice kursowe	143	-199
Inne	-1	-
Razem	-2 997	-910

Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2023	31.12.2022
Urządzenia techniczne	-	-
Środki trwałe w budowie	25	25
Razem	25	25

W okresie trzech miesięcy 2023 roku Spółka nie nabyła rzeczowych aktywów trwałych w wysokości (2022: 0 tys. PLN).

Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności.

Nota 6 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Stan na początek okresu	2 320	1 709
Utworzenie rezerw w koszty		1 547
Rozwiązanie rezerw	-	-
Wykorzystanie rezerw	-149	-936
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	2 171	2 320
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	2 171	2 320

Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	106	19

Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	230	230
Wynagrodzenia zarządu wraz z narzutami	486	486
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	822	735
Zobowiązania długoterminowe	19	19
Zobowiązania krótkoterminowe	803	716

Nota 7 Zobowiązania i należności warunkowe

Zobowiązania i należności warunkowe dotyczące Jednostki dominującej zostały opisane w nocie 22 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Nota 8 Informacje o podmiotach powiązanych

8.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

01.01.2023-31.03.2023

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	-
- jednostkom zależnym	-	-	3 386
- pozostałym podmiotom powiązanym	40	-	
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	24
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	40	-	3 410

01.01.2022-31.03.2022

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży	przychody z tytułu refaktur	przychody odsetkowe
- jednostce dominującej	-	-	-
- jednostkom zależnym	-	-	2 037
- pozostałym podmiotom powiązanym	94	-	
- kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-	23

Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	94	-	2
			060

01.01.2023-31.03.2023

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
Zakupy od podmiotów powiązanych			
- jednostki dominującej	-	-	-288
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-99
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	-387

01.01.2022-31.03.2022

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
Zakupy od podmiotów powiązanych			
- jednostki dominującej	-	-	-187
- pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-99
Razem zakupy od podmiotów powiązanych	-	-	-286

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

	31.03.2023	31.12.2022
Należności od podmiotów powiązanych		
- od jednostki dominującej	46	49
należności handlowe i pozostałe	46	49
- od jednostek zależnych	8 064	8 723
udzielone pożyczki	8 023	8 031
należności handlowe	41	692
- od kluczowego personelu kierowniczego	12	-
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	197	-

	8 318	8 772
--	--------------	--------------

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
- wobec jednostki dominującej	9 654	9 957
otrzymane pożyczki	9 654	9 957
- od jednostek zależnych	6 528	6 003
otrzymane pożyczki	-	-
obligacje	6 102	6 003
zobowiązania pozostałe	426	-
- od kluczowego personelu kierowniczego	1 371	1 387
- od podmiotów pod znaczącym wpływem	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
zobowiązania handlowe	-	-
Razem zobowiązania do podmiotów powiązanych	17 553	17 347

8.2 Kluczowy personel kierowniczy

W okresie objętym niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz Zarządu wyniosły 192 tys. PLN (01.01-31.03.2022: 213 tys. PLN), w tym dla Marka Orłowskiego 103 tys. PLN (01.01-31.03.2022: 118 tys. PLN), oraz dla Anny Aranowskiej-Bablok 89 tys. PLN (01.01-31.03.2022: 95 tys. PLN).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 45 tys. PLN. (01.01- 31.03.2022: 45 tys. PLN).

W okresie porównawczym również nie wypłacono świadczeń Zarządowi ani Członkom Rady Nadzorczej.

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

8.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Nota 9 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych

	Kategorie instrumentów finansowych		
	Aktywa finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.03.2023			Ogółem

Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	613	-	613
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	0
Pożyczki udzielone	8 242	-	8 242
Obligacje wyemitowane (krótkoterminowe)		6 102	6 102
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	3 962	3 962
Razem	8 855	10 064	18 919

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)	-	-	0
Obligacje wyemitowane (krótkoterminowe)		6 003	6 003
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	3 222	3 222
Razem	820	9 225	10 045

Zdaniem Zarządu na dzień 31 marca 2023 oraz 31 grudnia 2022 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.

Nota 10 Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany stanu inwestycji w jednostkach zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

IV. Pozostałe informacje na temat działalności oraz sytuacji finansowej Grupy Adiuvo Investments w okresie trzech 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, którego dotyczy raport Grupa kontynuowała rozwój produktów z portfolio.

W okresie trzech miesięcy 2023 r. odnotowano 51 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 trzech miesięcy 2023 r. wzrósł o 219 tys. PLN w stosunku do okresu trzech miesięcy 2022 r. Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia kosztów usług obcych.

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:

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.

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, bezwrotnego 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 w jakikolwiek sposób prognoz wyników ani wyników szacunkowych za rok 2023 ani inne okresy.

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.

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

- prowadzeniu rozmów z partnerem branżowym w zakresie produkcji, sprzedaży i marketingu urządzeń z portfolio Airway Medix. Na dzień publikacji niniejszego raportu Partner otrzymał wszelkie dokumenty, które niezbędne są do zakończenia procedury due dilligence. Równocześnie Strony planują w najbliższych tygodniach spotkanie w fabryce partnera w celu usprawnienia przekazywania informacji o procesie technologicznym wytwarzania urządzeń.

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

Także, zgodnie z właściwymi publikowanymi raportami bieżącymi:

9 stycznia 2023 roku grupa pracowników Biovo złożyła do właściwego sądu w Izraelu 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. Emitent powziął informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Sąd”) w dniu 10 lutego 2023 r. zmian Statutu Spółki polegających na [1] zmianie §6 Statutu poprzez dodanie po ust. 5 Statutu Spółki ustępów od 6 do 11 oraz [2] zmianie §6a Statutu Spółki uchwalonych na podstawie odpowiednio uchwały nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2022 roku. Zarejestrowana przez Sąd zmiana Statutu Spółki polega na tym, że:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko 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 datą zapadalności pierwszej części kredytu (1,45 mln Euro), tj. 31.05.2023 r. AWM we współpracy z BICI Solution prowadzi rozmowy z Bankiem dot. renegotjowania warunków podpisanej umowy. Wg opinii Zarządu rozmowy prowadzone są w duchu wspólnego zrozumienia sytuacji. Bank jest informowany o działaniach podejmowanych przez AWM w celu zabezpieczenia finansowania i doprowadzenia do komercjalizacji. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadne procedury prawne czy też organizacyjne w zakresie wykorzystania zabezpieczenia kredytu i/lub jego spłaty nie zostały przez Bank powzięte, jednak 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, perspektywę rozwoju lub wyniki Grupy. Wynika to z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Wartość takiej współpracy dla Grupy jest jednak na tyle istotna, że podjęcie ryzyka biznesowego takiej współpracy jest uzasadnione.

Ryzyko związane z patentami

Grupa posiada unikalne know-how w obszarze badań i rozwoju nad nowymi produktami z branży biomedycznej, stanowiących chronioną przepisami prawa tajemnicę przedsiębiorstwa. W celu uzyskania lepszej ochrony swoich praw, Grupa ubiega się o przyznanie odpowiedniej ochrony patentowej na terytorium zarówno Unii Europejskiej, jak i innych krajach (np. 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, perspektywę 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 zero.

Ryzyko nielegalnego kopiowania technologii Grupy

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

Ryzyko związane z utratą środków publicznych

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

Ryzyko związane z czynnikami pozostającymi poza kontrolą Grupy

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

Ryzyko związane z awariami lub złamaniem zabezpieczeń systemów informatycznych

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

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

Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową Grupy dotyczącą jej działalności

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

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

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

Ryzyko związane z możliwością naruszenia prawa ochrony konkurencji i konsumentów

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

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

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

Ryzyko 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 lub zagrożenie bieżącej działalności operacyjnej Biovo Technologies Ltd w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Ryzyko związane z umową sprzedaży technologii CSS

3 października 2017 r. zamknięto transakcję sprzedaży technologii Airway Medix CSS 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 ogłosiła pandemię koronawirusa COVID-19 na świecie a 23 marca ogłoszony został stan epidemii. Pojawienie się tego typu czynników o charakterze nieprzewidywalnym i zasięgu globalnym w perspektywie krótko i długoterminowej przyczynia się do działalności Spółki. Planowane rozmowy branżowe są utrudnione a w wielu przypadkach wstrzymana. Powyższe może skutkować możliwością odsunięcia w czasie realizacji zakładanych kamieni milowych, co tym samym może przełożyć się na ryzyko niższych przychodów Spółki, a w konsekwencji także na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rozmiar zakłóceń związanych z ograniczeniami epidemiologicznymi na działalność Spółki jest trudny do oszacowania oraz uzależniony od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki.

Wpływ koronawirusa na popyt produktów żywności funkcjonalnej

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

IV.3.4 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. Adiuvo Investments S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o typowych i rutynowych transakcjach z jednostkami powiązanymi zostały zaprezentowane w nocie 23.3 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 31 marca 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 31 marca 2023 roku nie jest znacząca.

IV.3.6 Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych

Wobec Grupy prowadzone są następujące postępowania:

Airway Medix

W odniesieniu do Spółki prowadzone są następujące postępowania:

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

MFPIR podjęło postępowanie w sprawach związanych z Decyzją 16/2019 i Decyzją 27/2019 (Zawiadomienie z dnia 6 grudnia 2021 r, Zawiadomienie z dnia 24 lutego 2022 r). W dniu 1 kwietnia 2022 r MFIPR wydało decyzję utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję 27/2019. Beneficjent 6 maja 2022 r. złożył skargę na decyzję wydaną przez MFIPR 1 kwietnia 2022 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Sprawie nadano sygnaturę V SA/Wa 1377/22. Wojewódzki Sąd Administracyjny w sprawie ze skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 1 kwietnia 2022 r. (nr DIR-IX.7643.7.2019.DW.4), po rozpoznaniu w dniu 19 lipca 2022 r. na posiedzeniu niejawnym wniosku o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji, postanowił odmówić wstrzymania wykonania zaskarżonej decyzji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w wyroku z 26 stycznia 2023 r. po rozpoznaniu skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję MFIPR z 1 kwietnia 2022 r. o nr DIR-IX.7643.7.2019.DW.4 w przedmiocie umorzenia postępowania administracyjnego w przedmiocie udzielenia ulgi w spłacie należności, oddalił skargę. Wobec braku podstaw do zaskarżenia tego wyroku, odstąpiono od sporządzenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W sprawie - pomimo trwających procedur odwoławczych opisanych powyżej - wszczęto postępowanie egzekucyjne w administracji, objęte tytułem wykonawczym Nr 2/2021 z 7 lipca 2021 r. i wystawionym przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (doręczonym AIRWAY MEDIX S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 r. wraz z zawiadomieniem o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego prowadzonego przez mBank S.A. z 25 sierpnia 2021 r. [znak: 1435-SEE.711.39070378.2021.1.IUR]), dotyczącym zwrotu środków, określonych w decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju nr 8/2018 z 30 maja 2018 r. AIRWAY MEDIX S.A. 7 września 2021 r. złożyła zarzut w sprawie przedmiotowej egzekucji administracyjnej (art. 33. pkt 1) w związku z art. 27. § 1. pkt 9) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji) oraz skargę na powyższą czynność egzekucyjną (art. 54. § 1 pkt 1) i 2) ustawy z 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji). Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście postanowieniem z 6 października 2021 r. postanowił oddalić skargę z 7 września 2021 r. na czynność egzekucyjną (1435-SEE.711.8.BA-1231.21.IU). Narodowe Centrum Badań i Rozwoju postanowieniem z 12 października 2021 r. oddaliło zarzut z 7 września 2021 r. w sprawie egzekucji administracyjnej (BDP-SPO.0256.11.2021.KW6). Od postanowienia Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście z 6 października 2021 r. nie złożono środka zaskarżenia. Od postanowienia Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z 12 października AIRWAY MEDIX S.A. złożył zażalenie 22 października 2021 r. do Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej. 28 marca 2022 r. złożono skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na postanowienie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z 23 lutego 2022 r., które utrzymało w mocy postanowienie NCBiR z 12 października 2021 r. w przedmiocie oddalenia zarzutu w sprawie egzekucji administracyjnej. Skarga zawiera także wniosek o wstrzymanie wykonania postanowienia Ministra z 23 lutego 2022 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w wyroku z 26 stycznia 2023 r. po rozpoznaniu skargi AIRWAY MEDIX S.A. na decyzję MFIPR z 23 lutego 2022 r. o nr DIR-IIa.025.25.2021.IS.2 w przedmiocie oddalenia zarzutu w sprawie egzekucji administracyjnej, oddalił skargę. Wobec braku podstaw do zaskarżenia tego wyroku, odstąpiono od sporządzenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Spółka systematycznie dokonuje spłat z tyt. zobowiązania na rzecz NCBiR. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zobowiązanie Spółki wobec NCBiR wynosi 165 tys. PLN.

2. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, IX Wydziałem Gospodarczym, IX GC 1926/22, z powództwa MDDP Spółka Akcyjna Finanse i Księgowość Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie wszczętego pozwem z dnia 18 maja 2020 roku, spór dotyczy zapłaty za usługi świadczone na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednie sygnatury akt XVII GC 507/21, IX Gnc 3297/20, XVI GC 2428/20)
Wartość przedmiotu sporu: 10 987,00 złotych
Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna 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. 16 grudnia 2022 r. nastąpiło ogłoszenie wyroku: oddalenie powództwa, w dn. 15.02.2023 r. wpłynęła apelacja powódki, brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.
3. Postępowanie prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXIII Wydziałem Gospodarczym Odwoławczym i Zamówień Publicznych, 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

świadczono na rzecz Airway Medix na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XV GC 2373/20, XVI GNC 7748/20)

Wartość przedmiotu sporu: 63 465,00 złotych

Stanowisko Emitenta: kwestionuje roszczenia MDDP Spółka Akcyjna 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. Brak możliwości ustalenia przewidywanej daty rozpoznania apelacji i zakończenia sporu.

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. W sprawie odbyła się pierwsza rozprawa. Kolejna planowana jest na 3 lipca 2023 r.
5. Postępowanie wszczęte przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości na podstawie art. 61 § 4 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeksu postępowania administracyjnego w sprawie umowy o dofinansowanie nr POIR.02.03.04-14-0014/17-00 projektu pn. „Stabilizator ciśnienia w mankiecie rurki intubacyjnej” w ramach Poddziałania 2.3.4 „Ochrona własności przemysłowej” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, zawartej 17 września 2018 r. Beneficjent w dniu 10 maja 2023 r. złożył pismo procesowe do Organu w tej sprawie.

Carocelle S.A.

Wobec poniższych projektów spółki prowadzone są postępowania:

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

Przyznane dofinansowanie: max 5 549 136,60 PLN. Przekazane dofinansowanie: 354 135,83 PLN (niniejsza kwota została wskazana w wezwaniu organu do zwrotu całości dofinansowania z dnia 26.03.2019 r).

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

4 października 2019 r. 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 złote

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.; 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 za usługi świadczone na rzecz Carocelle na podstawie umowy o świadczenie usług księgowych oraz płacowych nr AP-38/2018 z dnia 30 czerwca 2018 roku (poprzednia sygnatura akt XVII GNC 3263/20)

Wartość przedmiotu sporu: 5 559,00 złotych

Etap: 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; brak możliwości ustalenia czy powódka złoży apelację i ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

IMMD sp. z o.o.

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

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

Adiuvo Management Sp. z o.o.

1. Postępowanie prowadzone przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, 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 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 (poprzednie sygnatury akt: XVI GNc 4530/20, XV GC 1924/20)

Wartość przedmiotu sporu: 3 750,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; 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 pozwanej 917 zł tytułem kosztów procesu), w dniu 14 marca 2023 r. powódka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku; brak możliwości ustalenia czy powódka złoży apelację i ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

Wartość przedmiotu sporu: 9 341,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; rozprawa z dnia 12 października 2021 roku odroczona do dnia 28 czerwca 2022 roku, kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 7 marca 2023 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczono na dn. 04.04.2023 r. (ogłoszenie wyroku); odroczono ogłoszenie wyroku; nowy termin ogłoszenia jeszcze nie został wyznaczony; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

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

Wartość przedmiotu sporu: 7 861,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; w sprawie odbyła się rozprawa dnia 20 października 2022 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 21 czerwca 2023 roku; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

Wartość przedmiotu sporu: 79 403,00 złotych

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

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

Wartość przedmiotu sporu: 30.790,00 złotych

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; termin rozprawy wyznaczony na dzień 18 kwietnia 2023 r.; wyznaczono stronom termin na negocjacje; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 20 czerwca 2023 r.; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu.

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 złotych

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; brak wyznaczenia terminu rozprawy, brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

2. 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 złotych

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.; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

Peptaderm Sp. z o.o.

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

Wartość przedmiotu sporu: 9.754,00 złote

Etap: wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; rozprawa wyznaczona na dzień 21 stycznia 2022 roku odroczone do dnia 28 kwietnia 2022 roku; zapadł wyrok uwzględniający powództwo w całości; sprawa zakończona prawomocnie;

Endo Medical Sp. z o.o.:

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

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Endo Medical do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; rozprawa z dnia 19 listopada 2021 r. 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; brak możliwości ustalenia czy powód złoży apelację i brak możliwości ustalenia terminu zakończenia sprawy;

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 złotych

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych; wniesione pierwsze pismo przygotowawcze strony powodowej; złożony wniosek o zobowiązanie Algaelabs do zajęcia stanowiska co do pisma przygotowawczego strony powodowej; wniesione pismo przygotowawcze strony pozwanej; termin rozprawy wyznaczony na dzień 19 maja 2022 roku; ogłoszenie wyroku zasądającego dnia 27 maja 2022 roku; 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

oddalającą apelację (nadto zasądzono na rzecz powódki 900 zł tytułem kosztów procesu); sprawa jest rozstrzygnięta prawomocnie;

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 złotych

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

2. 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 złote

Etap: został wniesiony sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; postanowieniem z dnia 22 września 2022 roku strony zostały skierowane do mediacji; brak wyznaczenia terminu rozprawy; brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

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

Wartość przedmiotu sporu: 1 413,00 złote

Etap: sprawa przekazana do rozpoznania na zasadach ogólnych na skutek wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym; nastąpiła wymiana pism procesowych stron; termin rozprawy wyznaczony na dzień 15 lutego 2023 roku; kolejny termin rozprawy wyznaczony na dzień 24.02.2023 r. na którym zapadł wyrok oddalający powództwo (nadto zasądzono na rzecz pozwanej kwotę w wysokości 287 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa); w dn. 06.03.2023 r. wpłynął wniosek powódki o uzasadnienie wyroku; brak możliwości ustalenia czy powódzka złożyła apelację oraz brak możliwości ustalenia przewidywanej daty zakończenia sporu;

Z zastrzeżeniem postępowań opisanych powyżej na dzień 31 marca 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 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-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 rok 2022 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 rok 2022 r. nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Pani Anna Aranowska – 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 17 856 950 akcji Airway Medix S.A. o wartości nominalnej nominalnej 6 071 363 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. 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. Szczegółowy opis powiązań w ww. zakresie opisano w punkcie 6.4.2 Struktura akcjonariatu. Pan Marek Orłowski jest również powiązany z JPIF a opis powiązań został zamieszczony w punkcie Jednostki znajdującej się pod znaczącym wpływem Grupy. W dniu 30 kwietnia 2021 r. wspólnicy Morluk Sp. z o.o. sp. k. podjęli uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki bez przeprowadzania likwidacji.

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

Uprzywilejowanie akcji polega na przyznaniu im 2 głosów na każdą akcję. 1.700.000 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 sporządzenia niniejszego Sprawozdania.

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

V. Podpisy osób uprawnionych

Warszawa, dnia 30 maja 2023 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Orłowski
Prezes Zarządu

Anna Aranowska-Bablok
Członek Zarządu

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

ADIUVO
Investments®