

# AirwayMedix

Grupa Kapitałowa  
Airway Medix

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za  
III kwartał 2016 r. zakończony 30 września 2016 r.

## Spis treści:

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

<b>III.</b>	<b>Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Airway Medix S.A. ....</b>	<b>23</b>
III.1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	23
III.2	SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	24
III.3	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	25
III.4	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	26
III.5	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	27
III.6	INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	28
	<b>Nota 1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu oraz podpisanie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>28</b>
	<b>Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości</b> .....	<b>28</b>
	<b>Nota 3 Przychody i koszty</b> .....	<b>28</b>
	3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	28
	3.2 Przychody i koszty finansowe .....	28
	<b>Nota 4 Wartości niematerialne</b> .....	<b>29</b>
	<b>Nota 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów</b> .....	<b>29</b>
	<b>Nota 6 Zobowiązania i należności warunkowe</b> .....	<b>29</b>
	<b>Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych</b> .....	<b>29</b>
	7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	29
	7.2 Kluczowy personel kierowniczy .....	30
	7.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	30
	<b>Nota 8 Wartość godziwa instrumentów finansowych</b> .....	<b>30</b>
	<b>Nota 9 Inwestycje w jednostkach zależnych</b> .....	<b>30</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe informacje nt. działalności oraz sytuacji finansowej Grupy Airway Medix .....</b>	<b>31</b>
IV.1	OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ .....	31
	IV.1.1 Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej .....	31
	IV.1.2 Prognozy wyników finansowych .....	31
	IV.1.3 Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości.....	32
IV.2	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ AIRWAY MEDIX .....	32
	IV.2.1 Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej .....	32
	IV.2.2 Sezonowość działalności .....	33
	IV.2.3 Istotne czynniki rozwoju w perspektywie kolejnego kwartału.....	33
	IV.2.4 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	34
	IV.2.5 Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	34
	IV.2.6 Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych .....	34
	IV.2.7 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Airway Medix .....	34
IV.3	AKCJONARIAT .....	35
	IV.3.1 Informacje o Akcjonariacie .....	35
	IV.3.2 Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	35
	IV.3.3 Akcje na GPW .....	36
<b>V.</b>	<b>Podpisy osób uprawnionych.....</b>	<b>37</b>

## I. Wybrane dane finansowe

### I.1 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>				
Przychody ze sprzedaży	27	-	6	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(2 033)	(568)	(465)	(137)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 437)	(573)	(558)	(138)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 430)</b>	<b>(573)</b>	<b>(556)</b>	<b>(138)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 430)	(573)	(556)	(138)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>				
(wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,05)	(0,01)	(0,01)	(0,00)
- rozwodniony	(0,05)	(0,01)	(0,01)	(0,00)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(2 398)</b>	<b>(506)</b>	<b>(549)</b>	<b>(122)</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 398)	(506)	(549)	(122)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa trwałe	25 907	21 825	6 008	5 121
Aktywa obrotowe	1 350	1 019	313	239
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>27 257</b>	<b>22 844</b>	<b>6 321</b>	<b>5 361</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>23 714</b>	<b>15 502</b>	<b>5 500</b>	<b>3 638</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 714	15 502	5 500	3 638
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	1 961	5 224	455	1 226
Zobowiązania krótkoterminowe	1 582	2 118	367	497
	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 015)	(804)	(461)	(193)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 502)	(3 251)	(1 031)	(782)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 553	3 199	1 500	769
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>35</b>	<b>(856)</b>	<b>8</b>	<b>(206)</b>

## I.2 JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	27	-	6	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(2 033)	(568)	(465)	(137)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 353)	(681)	(539)	(164)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 353)</b>	<b>(681)</b>	<b>(539)</b>	<b>(164)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b> (wyrażony w złotych / euro na jedną akcję)				
- podstawowy	(0,04)	(0,01)	(0,01)	(0,00)
- rozwodniony	(0,04)	(0,01)	(0,01)	(0,00)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(2 353)</b>	<b>(681)</b>	<b>(539)</b>	<b>(164)</b>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
Aktywa trwałe	26 635	22 355	6 177	5 246
Aktywa obrotowe	848	479	197	112
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>27 483</b>	<b>22 834</b>	<b>6 374</b>	<b>5 358</b>
Kapitał własny	23 408	15 152	5 429	3 555
Zobowiązania długoterminowe	1 673	4 942	388	1 160
Zobowiązania krótkoterminowe	2 402	2 740	557	643

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	tys. PLN		tys. EUR	
	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 948)	(709)	(446)	(170)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 659)	(2 573)	(1 066)	(619)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 578	3 191	1 506	767
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(29)</b>	<b>(92)</b>	<b>(7)</b>	<b>(22)</b>

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

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały według kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. 30 września 2016 r. (1 EUR = 4,3120 PLN) i na dzień 31 grudnia 2015 r. (1 EUR = 4,2615 PLN).
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tzn. dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2016 r. (1 EUR = 4,3688 PLN) oraz dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2015 r. (1 EUR = 4,1585 PLN).

## II. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Airway Medix

### II.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)	od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>27</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>2 060</b>	<b>851</b>	<b>568</b>	<b>222</b>
Amortyzacja		10	5	7	2
Zużycie materiałów i energii		25	1	-	-
Usługi obce		1 328	367	416	147
Podatki i opłaty		74	34	67	23
Wynagrodzenia		554	420	28	8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		5	2	6	2
Pozostałe koszty rodzajowe		64	23	45	40
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>(2 033)</b>	<b>(850)</b>	<b>(568)</b>	<b>(222)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	245	132	157	101
Pozostałe koszty operacyjne	9.1	51	-	-	-
Przychody finansowe	9.2	-	-	12	-
Koszty finansowe	9.2	598	48	174	38
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 437)</b>	<b>(767)</b>	<b>(573)</b>	<b>(158)</b>
Podatek dochodowy		(7)	(7)	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 430)</b>	<b>(760)</b>	<b>(573)</b>	<b>(158)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(2 430)</b>	<b>(760)</b>	<b>(573)</b>	<b>(158)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 430)	(760)	(573)	(158)
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w trakcie okresu</b>					
(wyrażony w złotych na jedną akcję)					
– podstawowy		(0,05)	(0,01)	(0,01)	(0,00)
– rozwodniony		(0,05)	(0,01)	(0,01)	(0,00)

## II.2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)	od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 430)</b>	<b>(760)</b>	<b>(573)</b>	<b>(158)</b>
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	32	(12)	67	37
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	<b>32</b>	<b>(12)</b>	<b>67</b>	<b>37</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(2 398)</b>	<b>(771)</b>	<b>(506)</b>	<b>(121)</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 398)	(771)	(506)	(121)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-

## II.3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>25 907</b>	<b>21 825</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	318	357
Wartości niematerialne	13	25 578	21 468
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 350</b>	<b>1 019</b>
Zapasy	14	218	251
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	719	414
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		412	354
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>27 257</b>	<b>22 844</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>23 714</b>	<b>15 502</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>23 714</b>	<b>15 502</b>
Kapitał akcyjny	15	54 418	49 518
Niezarejestrowany kapitał akcyjny		4 000	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 199	-
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych		510	-
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą		(29 590)	(29 590)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		166	134
Zyski zatrzymane		(6 990)	(4 560)
<b>Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1 961</b>	<b>5 224</b>
Oprocentowane pożyczki i kredyty		545	4 876
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	289	282
Dotacje otrzymane	21	1 117	65
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 582</b>	<b>2 118</b>
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 440	1 839
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	3
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	36	77
Rezerwy	20	-	70
Dotacje otrzymane	21	105	105
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>27 257</b>	<b>22 844</b>



## II.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej									Razem
	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>49 518</b>	-	-	-	(29 590)	134	(4 560)	15 502	-	<b>15 502</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	(2 430)	(2 430)	-	(2 430)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	32	-	32	-	32
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-	-	-	32	(2 430)	(2 398)	-	(2 398)
Emisja akcji (nota 15)	4 900	4 000	1 199	-	-	-	-	10 099	-	10 099
Ujęcie programu motywacyjnego (nota 16)	-	-	-	510	-	-	-	510	-	510
<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>54 418</b>	<b>4 000</b>	<b>1 199</b>	<b>510</b>	<b>(29 590)</b>	<b>166</b>	<b>(6 990)</b>	<b>23 714</b>	-	<b>23 714</b>

  

Za okres 01.01.2015 - 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej									Razem
	Kapitał akcyjny	Niezarejestrowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczych	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające na udziały niekontrolujące	
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>41 321</b>	<b>8 198</b>	-	-	(29 590)	19	(3 015)	16 933	-	<b>16 933</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	(573)	(573)	-	(573)
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	67	-	67	-	67
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	-	-	-	-	-	67	(573)	(506)	-	(506)
Rejestracja emisji akcji	8 198	(8 198)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2015</b>	<b>49 518</b>	-	-	-	(29 590)	<b>86</b>	<b>(3 588)</b>	<b>16 427</b>	-	<b>16 427</b>

## II.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	(2 437)	(573)
<b>Korekty zysku brutto:</b>		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	421	103
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	(19)	34
Zmiana stanu rezerw	(70)	(35)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(34)	(10)
Amortyzacja	10	7
Wycena programu motywacyjnego	324	-
Rozliczenie dotacji	(160)	(56)
Inne korekty	0	21
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(305)	(499)
Zmiana stanu zapasów	33	(38)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	217	241
Zapłacony podatek dochodowy	4	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 015)</b>	<b>(804)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(51)	(144)
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	4
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	(4 453)	(3 734)
Wykup obligacji	-	622
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 502)</b>	<b>(3 251)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	10 099	-
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	3 992	3 142
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(8 740)	-
Wpływy z tytułu dotacji	1 263	56
Wydatki z tytułu zwrotu dotacji	(51)	-
Odsetki zapłacone	(10)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>6 553</b>	<b>3 199</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>35</b>	<b>(857)</b>
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	23	49
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>59</b>	<b>(807)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>354</b>	<b>1 226</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>412</b>	<b>418</b>
- tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## **II.6 INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Nota 1 Informacje ogólne**

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

Airway Medix Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ulicy Słomińskiego 15 lok. 509, 00-195 Warszawa jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000477329. Spółka dominująca prowadzi działalność gospodarczą na podstawie statutu spółki sporządzonego w dniu 19 sierpnia 2013 roku w formie aktu notarialnego Rep. A nr 13143/2013 w Kancelarii Notarialnej Pawła Błaszczaka w Warszawie. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 146885502.

Spółka Airway Medix S.A. powstała w dniu 25 września 2013 r. w wyniku połączenia spółek – Airway Medix BIS Sp. z o.o. (przejmująca) i Airway Medix Sp. z o.o. (przejmowana) dokonanego w trybie art. 492, par. 1, pkt 2 Kodeksu spółek handlowych. 17 grudnia 2014 r. akcje serii A Airway Medix S.A. zadebiutowały w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect Ltd., z siedzibą w Izraelu, pełni funkcję certyfikowanego centrum badawczo-rozwojowego, w którym rozwijane i tworzone są rozwiązania Grupy. Działalność operacyjna oraz prace badawczo-rozwojowe prowadzone są głównie w spółce zależnej Biovo Technologies Ltd.

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

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jej jednostki zależnej jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym spółki Airway Medix S.A. są podmioty Biovo Sp. z o.o. łącznie z Adiuvo Investments S.A., które wchodzi do Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments i wyżej do Grupy Orenore z siedzibą w Warszawie. Podmiotem dominującym całej Grupy Orenore jest Orenore Investments Limited. Jednocześnie podmiotem dominującym wobec Emitenta, zgodnie z art. 4 pkt 14 lit. a) Ustawy o Ofercie Publicznej jest Prezes Zarządu Marek Orłowski, który sprawuje kontrolę nad Emitentem za pośrednictwem spółek z grupy kapitałowej Orenore.

### **Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej**

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

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

### **Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej**

#### **3.1 Zarząd**

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

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

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

#### **3.2 Rada Nadzorcza**

Na dzień 1 stycznia 2016 r. skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący
- Piotr Krüger – Wiceprzewodniczący

- Jędrzej Tracz
- Maria Ewa Gajda
- Paweł Nauman

Paweł Nauman oraz Jędrzej Tracz zostali odwołani, a Tomasz Szyber oraz Piotr Talarek zostali powołani na członków Rady Nadzorczej Spółki na podstawie uchwał nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 29 marca 2016 roku, przy czym wszystkie uchwały dotyczące zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki, o których mowa powyżej miały wejść w życie pod warunkiem zawieszającym w postaci rejestracji przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki zmiany Statutu Spółki objętej uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 marca 2016 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS. W dniu 12 kwietnia 2016 roku dokonano rejestracji zmian Statutu w zakresie wskazanym powyżej.

Mając powyższe na uwadze na dzień sporządzania niniejszego Raportu skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący
- Piotr Krüger – Wiceprzewodniczący
- Piotr Talarek
- Maria Ewa Gajda
- Tomasz Szyber.

#### **Nota 4 Podpisanie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (skonsolidowane sprawozdanie finansowe) nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd Airway Medix S.A. oraz w przypadku wyznaczenia, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane w dniu 14 listopada 2016 r.

#### **Nota 5 Zasady przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

##### **5.1 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r., a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na dzień 31 grudnia 2015 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 2015.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

##### **5.2 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 zł	Kurs na dzień 30.09.2016	Kurs na dzień 31.12.2015	Kurs średni w okresie 01.01 – 30.09. 2016	Kurs średni w okresie 01.01 – 30.09. 2015
<b>EUR</b>	4,3120	4,2615	4,3588	4,1576
<b>USD</b>	3,8558	3,9011	3,9056	3,7324
<b>GBP</b>	4,9962	5,7862	5,4375	5,7199
<b>ILS</b>	1,0254	0,9996	1,0165	0,9598

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.

### 5.3 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 2015 roku.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne
- Zmiany w MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)
- Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień.

Zastosowanie zmian wynikających z nowych lub zmienionych MSSF, które obowiązują od 1 stycznia 2016 roku, nie miało wpływu na politykę rachunkowości Grupy ani na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### 5.4 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 2015 rok w nocie 5.6.

### Nota 6 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa dokonała korekty w zakresie przychodów ujętych przez Grupę w okresie 01.01 – 30.09.2015r. i zaprezentowanych w raporcie za III kwartał 2015 r. Korekta ta wynika z modyfikacji zasad w zakresie ujmowania przychodów, jakiej dokonała Grupa w drugiej połowie 2015 r. Korekta miała wpływ na poniższe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z dochodów całkowitych:

	Opublikowane od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Korekty od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Po korekcie od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WARIANT PORÓWNAWCZY</b>			
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	101	(101)	-
Koszty działalności operacyjnej	648	(80)	568
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80	(80)	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(547)</b>	<b>(21)</b>	<b>(568)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(552)</b>	<b>(21)</b>	<b>(573)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(552)	(21)	(573)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(485)</b>	<b>(21)</b>	<b>(506)</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(485)	(21)	(506)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

## Nota 7 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczy działalności Grupy Kapitałowej.

## Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016			
Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 599</b>	<b>(2 571)</b>	<b>27</b>
Przychody ze sprzedaży wewnątrz segmentu	2 571	(2 571)	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	27	-	27
Koszty działalności operacyjnej	4 532	(2 472)	2 060
Pozostała działalność operacyjna netto	194	-	194
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 739)</b>	<b>(100)</b>	<b>(1 839)</b>
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	523	75	598
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 263)</b>	<b>(174)</b>	<b>(2 437)</b>
Podatek dochodowy	(7)	-	(7)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 255)</b>	<b>(174)</b>	<b>(2 430)</b>

  

Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 (przekształcone)			
Segment operacyjny	Korekty konsolidacyjne	Ogółem	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>4 789</b>	<b>(4 789)</b>	<b>-</b>
Przychody ze sprzedaży wewnątrz segmentu	4 789	(4 789)	-
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	5 035	(4 467)	568
Pozostała działalność operacyjna netto	80	77	157
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(166)</b>	<b>(245)</b>	<b>(411)</b>
Przychody finansowe	12	-	12
Koszty finansowe	215	(41)	174
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(369)</b>	<b>(204)</b>	<b>(573)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(369)</b>	<b>(204)</b>	<b>(573)</b>

## Nota 9 Przychody i koszty

### 9.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W pozostałych przychodach operacyjnych ujęto kwotę 211 tys. zł z tytułu otrzymanych dotacji (01.01-30.09.2015: 56 tys. zł), z których sfinansowane zostały koszty ujęte w rachunku zysków i strat.

W pozostałych kosztach operacyjnych ujęto kwotę 51 tys. zł z tytułu zwrotu dotacji (01.01-30.09.2015: 0 zł).

### 9.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Przychody odsetkowe z tytułu:	-	11
Obligacji	-	11
Inne	-	1
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>12</b>

#### Koszty finansowe

Koszty odsetkowe z tytułu:

Kredytów i pożyczek

Pozostałe odsetki

Różnice kursowe

**Razem**

<b>01.01.2016 - 30.09.2016</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>
421	115
411	115
10	-
176	59
<b>598</b>	<b>174</b>

#### 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 rozwodniających oraz rozwodniających 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:

	<b>01.01.2016 - 30.09.2016</b>	<b>01.07.2016 - 30.09.2016</b>	<b>01.01.2015 - 30.09.2015</b>	<b>01.07.2015 - 30.09.2015</b>
Średnioważona liczba akcji w okresie	52 832 313	57 505 401	49 518 444	49 518 444
Rozwodniający wpływ opcji zamiennych na akcje	292 548	627 564	-	-
<b>Średnioważona rozwodniona liczba akcji w okresie</b>	<b>53 124 861</b>	<b>58 132 965</b>	<b>49 518 444</b>	<b>49 518 444</b>

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały uruchomione programy motywacyjne, które szczegółowo zaprezentowano w nocie 16. Opcje zamienne na akcje miały wpływ rozwodniający, z uwagi na fakt, że cena realizacji opcji różni się od ceny rynkowej akcji Jednostki dominującej (wg notowań z dnia 30.09.2016: 1,96 zł).

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

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

#### Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe

	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Urządzenia techniczne	266	308
Wypożyczenie	46	43
Pozostałe środki trwałe	6	7
	<b>318</b>	<b>357</b>

W okresie dziewięciu miesięcy 2016 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 51 tys. PLN (2015 rok: 147 tys. PLN) oraz dokonała zbycia rzeczowych aktywów trwałych o wartości 2 tys. PLN (2015 rok: 4 tys. PLN). W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

#### Nota 13 Wartości niematerialne

	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Niezakończone prace rozwojowe	25 578	21 461
Inne wartości niematerialne	1	7
	<b>25 578</b>	<b>21 468</b>



W okresie dziewięciu miesięcy 2016 roku Grupa nabyła wartości niematerialne o wartości 4.117 tys. PLN (2015 rok: 5.513 tys. PLN). Powyższe nakłady obejmują skapitalizowane koszty prac rozwojowych w zakresie rozwijanych technologii. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych i innych aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania jest testowana pod kątem utraty wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki utraty wartości. 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**

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie utworzono w ciężar wyniku finansowego odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz aktywów finansowych. Stan odpisów aktualizujących wartość należności na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

<b>Odpisy aktualizujące wartość należności w okresie</b>	<b>01.01.2016 - 30.09.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
Stan na początek okresu	80	-
Utworzony odpis w pozostałych kosztach operacyjnych	-	80
Wykorzystanie odpisu	(80)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>80</b>

#### **Nota 15 Kapitał podstawowy**

Na dzień 30 września 2016 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym składał się z wyemitowanych akcji następujących serii:

<b>Liczba akcji (udziałów) wg serii emisji</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Seria A	43 518 444	43 518 444
Seria B	6 000 000	6 000 000
Seria C	4 900 000	-
<b>Razem liczba akcji (udziałów)</b>	<b>54 418 444</b>	<b>49 518 444</b>

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

Kapitał powstały z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień bilansowy wynosi 1.199 tys. zł i obejmuje nadwyżkę emisyjną netto tj. po potrąceniu kosztów emisji, powstałą w związku z emisją akcji serii C w kwocie 459 tys. zł oraz serii D w kwocie 741 tys. zł.

#### **Emisja akcji w bieżącym okresie sprawozdawczym**

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

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

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

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

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

W dniu 21 lipca 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu (Uchwała). Na mocy Uchwały podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 4.000.000,00 zł poprzez emisję 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł oznaczonych jako seria D (Akcje serii D). Akcje serii D od chwili ich powstania uczestniczyć będą w dywidendzie na

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016r. (dane w tys. zł, jeżeli nie zaznaczono inaczej). Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



zasadach równych z dotychczas istniejącymi akcjami Spółki. Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 1,23 zł za jedną akcję. W interesie Spółki zostało wyłączone prawo poboru emitowanych akcji serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki a wyłączenie prawa poboru umożliwiło Spółce zaoferowanie nowo wyemitowanych akcji serii D spółce Adiuvio Investments.

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

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

Akcje serii D zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 listopada 2016 r. tj. po dacie bilansowej

#### Prawa akcjonariuszy

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

#### Struktura akcjonariatu:

Według stanu na 31 grudnia 2015 r. jak również na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień 13 maja 2016 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	%posiadanego kapitału	Liczba głosów	%posiadaných praw głosu
Biovo sp. z o.o., Orenore sp z o.o. oraz Adiuvio Investments S.A., w tym:	33 149 270	66,94%	33 149 270	66,94%
Biovo Sp. z o.o.	22 916 400	46,28%	22 916 400	46,28%
Orenore Sp. z o.o.	6 166 748	12,45%	6 166 748	12,45%
Adiuvio Investments S.A.	4 066 122	8,21%	4 066 122	8,21%
Oron Zachar	5 212 050	10,53%	5 212 050	10,53%
pozostali	11 157 124	22,53%	11 157 124	22,53%
<b>RAZEM</b>	<b>49 518 444</b>	<b>100,00%</b>	<b>49 518 444</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 13 lipca 2016 r. miała miejsce rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o 4.900.000 akcji serii C. W dniu 22 lipca 2016 r. miało miejsce zbycie 600.000 akcji Spółki przez jednego ze znaczących akcjonariuszy. W tym samym dniu Adiuvio Investments objęło 4.000.000 akcji serii D. Akcje serii D zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 4 listopada 2016 r. tj. po dacie bilansowej.

W dniu 10 sierpnia 2016 r. miało miejsce przekroczenie przez mBank S.A. progu 5,0% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z uzyskanym zawiadomieniem w tym dniu na rachunkach prowadzonych przez mBank S.A. w ramach usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych (z których mBank S.A. mógł w imieniu zleceńodawców wykonywać prawo głosu) zapisano 3.174.812 akcji Spółki.

W konsekwencji powyższych zdarzeń według stanu na 30 września 2016 r. oraz na datę zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	%posiadanego kapitału	Liczba głosów	%posiadaných praw głosu
Grupa Orenore sp. z o. o, Biovo sp. z o. o. i Adiuvio Investments S. A., w tym:	33 149 270	56,75%	33 149 270	56,75%
Biovo sp. z o. o.	22 916 400	39,23%	22 916 400	39,23%
Orenore sp. z o. o.	6 166 748	10,56%	6 166 748	10,56%
Adiuvio Investments S. A.*	4 066 122	6,96%	66 122	6,96%
Oron Zachar	4 612 050	7,89%	5 212 050	7,89%
mBank	3 174 812	5,43%	3 174 812	5,43%
Pozostali	17 482 312	29,93%	20 057 124	29,93%
<b>RAZEM</b>	<b>58 418 444</b>	<b>100%</b>	<b>54 418 444</b>	<b>100%</b>

\*4.000.000 akcji serii D objętych przez Adiuvio Investments S.A., zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 4 listopada 2016 r. tj. po dacie bilansowej.

## Nota 16 Programy motywacyjne

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Airway Medix S. A. z 30 czerwca 2014 roku w uchwale nr 4 postanowiło o emisji 3.070.000 warrantów subskrypcyjnych oznaczonych jako seria A. Zgodnie z przedmiotową uchwałą każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia jego posiadacza do objęcia akcji Airway Medix S. A., które to są akcjami zwykłymi na okaziciela oznaczonymi jako seria C, przy czym akcje te zostaną wyemitowane niezależnie od akcji tej samej serii, których emisja miała miejsce w 2016 roku. Na potrzeby niniejszego sprawozdania akcje serii C związane z programem motywacyjnym określane będą jako akcje związane z warrantami serii A. Zgodnie z uchwałą warrant subskrypcyjny serii A emitowany będzie po cenie ustalonej przez zarząd Airway Medix S. A. Zarząd tej spółki upoważniony jest również do oferowania warrantów subskrypcyjnych nieodpłatnie. Cenę emisyjną akcji związane z warrantami serii A, 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 A na akcje Airway Medix S. A. powinna nastąpić nie później niż w terminie 5 lat od dnia jej podjęcia. W przypadku realizacji praw z wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A kapitał zakładowy Airway Medix ulegnie zwiększeniu o kwotę do 3.070.000,00 zł.

W dniu 7 kwietnia 2016 r. zarząd Airway Medix S. A. dokonał przydziału maksymalnie 750 000 warrantów subskrypcyjnych serii A dających prawo do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej 1 zł oraz maksymalnie 225 000 warrantów subskrypcyjnych serii A dających prawo do nabycia akcji Spółki po średniej cenie rynkowej akcji z okresu 6 miesięcy poprzedzającego datę ich nabycia.

Warranty zostały przydzielone osobie pełniącej funkcję Chief Operating Officer („COO”) spółki Biovo Technologies Ltd. Warranty dają prawo do nabycia akcji Spółki w trzech równych transzach. Nabycie akcji wynikającej z każdej z transz może odbyć się po kolejnych ciągłych 12 miesiącach świadczenia usług (z wyłączeniem pierwszej transzy, która może zostać zrealizowana w przypadku ciągłego świadczenia usług od września 2016 r.) przez COO. Możliwość nabycia akcji w wyniku realizacji 225 000 warrantów po średniej cenie rynkowej, uzależniona jest od komercjalizacji produktów Airway Medix spoza linii produktowych CSS, OC oraz CPR. W przypadku podpisania strategicznej umowy sprzedaży technologii CSS, OC lub CPR okres nabywania uprawnień Transz 1 – 3 zostanie skrócony do daty takiej umowy.

Podstawowe informacje dotyczące wyceny przydzielonych warrantów zostały zaprezentowane poniżej:

	Transza 1	Transza 2	Transza 3	Transza 4
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	2016-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2020-01-31
Końcowa data możliwego wykonania opcji	2016-11-30	2017-11-30	2018-11-30	2020-03-31
Liczba opcji	250 000	250 000	250 000	225 000
Cena wykonania opcji (PLN)	1,00	1,00	1,00	1,54
Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	1,30	1,30	1,30	1,30
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania	0,39	0,53	0,63	0,56
Wartość godziwa programu (PLN)	105 000	137 000	160 000	131 000
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:				
Oczekiwana zmienność akcji (%)	63,81%	63,81%	63,81%	63,81%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1,37%	1,58%	1,77%	2,00%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	0,67	1,67	2,67	3,92

Wartość godziwa całego programu dla COO wynosi 533 tys. zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto w sprawozdaniu Grupy kwotę 203 tys. zł rozliczoną proporcjonalnie do upływu okresu nabywania uprawnień.

Po dacie bilansowej, na podstawie aneksu do umowy pomiędzy Airway Medix S.A. a COO podpisanego dn. 31 października 2016 r. przedłużono okres możliwego wykonania opcji do 6 miesięcy po końcowej dacie nabywania uprawnień.

Na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2016 r. podpisanej pomiędzy Airway Medix S. A. z osobą pełniącą funkcję VP Business Development („VP BD”), zarząd Jednostki dominującej dokonał:

- bezwarunkowego przydziału 563 000 warrantów subskrypcyjnych serii A dających prawo do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej równej średniej cenie rynkowej akcji Spółki z okresu 6 miesięcy poprzedzającego datę nabywania uprawnień. Okres nabywania uprawnień niniejszej transzy upłynął 1 sierpnia 2016 r. Średnia cena rynkowa z okresu 6 miesięcy poprzedzających datę końcową nabywania uprawnień wyniosła 1,24 zł.
- warunkowego przydziału 562 000 warrantów subskrypcyjnych serii A uzależnionych od komercjalizacji produktów Airway Medix spoza linii produktowych CSS, OC oraz CPR. Warranty te dają prawo do objęcia akcji Spółki po średniej cenie rynkowej akcji z okresu 6 miesięcy poprzedzającego datę nabywania uprawnień.

Podstawowe informacje dotyczące wyceny przydzielonych warrantów zostały zaprezentowane poniżej:

	Transza 1	Transza 2
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	2016-08-01	2018-07-01
Końcowa data możliwego wykonania opcji	2019-08-01	2021-07-01
Liczba opcji	563 000	562 000
Cena wykonania opcji (PLN)	1,24	1,00
Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	1,11	1,11
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania	0,45	0,64
Wartość godziwa programu (PLN)	255 000	359 000
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:		
Oczekiwana zmienność akcji (%)	63,81%	63,81%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1,78%	2,19%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	3,08	5,00

Wartość godziwa całego programu dla VP BD wynosi 614 tys. zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto w sprawozdaniu Grupy kwotę 307 tys. zł rozliczoną proporcjonalnie do upływu okresu nabywania uprawnień.

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. Część warrantów została przydzielona po dacie bilansowej, co zostało opisane w nocie 25.

#### 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.

#### Nota 19 Naruszenie postanowień umów (kredyty i pożyczki)

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły naruszenia postanowień umów z tytułu kredytów lub pożyczek.

#### Nota 20 Rezerwy i świadczenia pracownicze

Zmianę stanu rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym prezentuje poniższa tabela:

Zmiana stanu rezerw w okresie	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	70	38
Utworzenie rezerw w koszty	23	75
Wykorzystanie rezerw	(93)	(45)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	2
<b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>70</b>
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	70

Świadczenia pracownicze nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do 31.12.2015 r. Strukturę świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy przedstawia poniższa tabela:

Świadczenia pracownicze	30.09.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14	58
Zobowiązania tytułu odpraw emerytalnych	-	1
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	22	18
Zobowiązania z tytułu innych świadczeń	289	282
<b>Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>325</b>	<b>359</b>
Zobowiązania długoterminowe	289	282
Zobowiązania krótkoterminowe	36	77

## 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	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Stan na początek okresu	170	-
Otrzymanie dotacji przez Grupę w okresie sprawozdawczym	1 263	274
Kwota rozliczonej dotacji ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych	(211)	(104)
Zwrot dotacji przez Grupę w okresie sprawozdawczym	(51)	-
Kwota zwróconej dotacji ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych	51	-
<b>Stan dotacji na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 222</b>	<b>170</b>
Dotacje długoterminowe	1 117	65
Dotacje krótkoterminowe	105	105

## Nota 22 Zobowiązania i należności warunkowe

Na podstawie umowy z 1 lipca 2016 r. pomiędzy Jednostką dominującą, a osobą pełniącą funkcję VP Business Development („VP BD”), Airway Medix S.A. wypłaci VP BD 3,0% wartości transakcji sprzedaży wartości intelektualnej, która dojdzie do skutku dzięki pośrednictwu VP BD w okresie pomiędzy 1 lipca 2016 a 1 czerwca 2018.

Ponad to, w okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 w nocy 24.

## 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.

#### Za okres od 01.01.2016 - 30.09.2016

##### Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym

- jednostce dominującej

**Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym**

przychody ze sprzedaży	sprzedaż aktywów trwałych	przychody odsetkowe
-	-	-
-	-	-

#### Za okres od 01.01.2015 - 30.09.2015

##### Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym

- jednostce dominującej

**Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym**

przychody ze sprzedaży	sprzedaż aktywów trwałych	przychody odsetkowe
-	-	11
-	-	11

#### Za okres od 01.01.2016 - 30.09.2016

##### Zakupy od podmiotów powiązanych

- jednostki dominującej

- kluczowego personelu kierowniczego

**Razem zakupy od podmiotów powiązanych**

zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
463	-	411
150	-	-
613	-	411

#### Za okres od 01.01.2015 - 30.09.2015

##### Zakupy od podmiotów powiązanych

- jednostki dominującej

- kluczowego personelu kierowniczego

**Razem zakupy od podmiotów powiązanych**

zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
59	-	115
271	-	-
329	-	115

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

	30.09.2016	31.12.2015
<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>		
- wobec jednostki dominującej	<b>765</b>	<b>5 237</b>
otrzymane pożyczki	545	4 876
zobowiązania handlowe	217	361
zobowiązania pozostałe	4	-
- wobec kluczowego personelu kierowniczego	<b>1</b>	<b>14</b>
zobowiązania handlowe	1	14
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>766</b>	<b>5 251</b>

### 23.2 Kluczowy personel kierowniczy

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

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na Zarządu wyniosły 201 tys. zł (01.01-30.09.2015: 0 zł), w tym dla Marka Orłowskiego 112 tys. zł oraz dla Anny Aranowskiej-Bablok 89 tys. zł.

Ponadto Grupa dokonała zakupu usług od członków Zarządu, które wykazano w nocie 23.1, w tym od Anny Aranowskiej-Bablok w kwocie 0,00 zł (01.01-30.09.2015: 38 tys. zł) oraz od Orona Zachar w kwocie 150 tys. zł (01.01.-30.09.2015: 233 tys. zł).

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 12 tys. zł (01.01-30.09.2015: 0 zł), w tym dla: Piotra Talarka 2 tys. zł (wartość zaokrąglona), Tomasza Ponińskiego 2 tys. zł (wartość zaokrąglona), Tomasza Sztzyber 2 tys. zł (wartość zaokrąglona), Piotra Kruger 2 tys. zł (wartość zaokrąglona), Marii Gajda 2 tys. zł (wartość zaokrąglona).

### 23.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

## Nota 24 Wartość godziwa instrumentów finansowych

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.09.2016	Kategorie instrumentów finansowych		
	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	8	-	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	412	-	412
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	545	545
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	1 350	1 350
<b>Razem</b>	<b>420</b>	<b>1 894</b>	<b>2 314</b>

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2015	Kategorie instrumentów finansowych		
	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	354	-	354
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	4 876	4 876
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (krótkoterminowe)	-	25	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	1 832	1 832
<b>Razem</b>	<b>354</b>	<b>6 733</b>	<b>7 087</b>

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.

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

#### **Hierarchia wartości godziwej**

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

#### **Nota 25 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Airway Medix S.A i Biovo Technologies Ltd. (łącznie Sprzedający) w dniu 11 listopada 2016 r. podpisały dokument term sheet o niewiążącym charakterze oraz umowę o wyłączności z zagranicznym kontrahentem (Kupujący). Na podstawie term sheet strony uzgodniły wstępne warunki potencjalnej sprzedaży aktywów (w tym w szczególności praw własności intelektualnej) składających się na technologię closed suction system (Technologia CSS). Na podstawie term sheet Sprzedający udzielili Kupującemu wyłączności negocjacyjnej na okres 120 dni od dnia zawarcia ww. dokumentu.

Term sheet ma charakter niewiążący, z wyjątkiem m.in. postanowień dotyczących wyłączności oraz poufności. Zawarcie umowy sprzedaży Technologii CSS jest uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających obejmujących zakończenie z satysfakcjonującym wynikiem procesu due diligence Technologii CSS, uzyskania przez strony potencjalnej transakcji niezbędnych zgód korporacyjnych oraz uzgodnienia w drodze negocjacji ostatecznych warunków transakcji. Airway Medix S.A. oczekuje, że umowa sprzedaży Technologii CSS zostanie zawarta w oparciu o standardowe postanawianie i warunki dla tego rodzaju umów, włącznie z postanowieniami odnoszącymi się do oświadczeń i zapewnień dotyczących Airway Medix S.A. oraz Technologii CSS, zatrzymaniem części ceny w celu zabezpieczenia roszczeń o naprawienie szkody z tytułu potencjalnego naruszenia umowy przez Sprzedających oraz postanowieniami wymagającymi od Sprzedających oraz jednostek z nimi powiązanych do powstrzymywania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec Kupującego w zakresie rozwoju, produkcji i sprzedaży Technologii CSS. Komercjalizacja posiadanych technologii poprzez ich sprzedaż kontrahentom działającym w branży medycznej stanowi realizację celów strategicznych Airway Medix S.A. w obszarze jego działalności operacyjnej.

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

#### III.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)	od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>27</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>2 060</b>	<b>851</b>	<b>568</b>	<b>222</b>
Amortyzacja		10	5	7	2
Zużycie materiałów i energii		-	-	-	-
Usługi obce		1 328	367	416	147
Podatki i opłaty		74	34	67	23
Wynagrodzenia		554	420	28	8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		5	2	6	2
Pozostałe koszty rodzajowe		64	23	45	40
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		25	1	-	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>(2 033)</b>	<b>(850)</b>	<b>(568)</b>	<b>(222)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3.1	211	99	56	0
Pozostałe koszty operacyjne	3.1	51	-	-	-
Przychody finansowe	3.2	-	-	11	-
Koszty finansowe	3.2	481	(16)	181	74
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 353)</b>	<b>(736)</b>	<b>(681)</b>	<b>(296)</b>
Podatek dochodowy		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 353)</b>	<b>(736)</b>	<b>(681)</b>	<b>(296)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(2 353)</b>	<b>(736)</b>	<b>(681)</b>	<b>(296)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>					
(wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		(0,04)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
- rozwodniony		(0,04)	(0,01)	(0,01)	(0,01)

### III.2 SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)	od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(2 353)</b>	<b>(736)</b>	<b>(681)</b>	<b>(296)</b>
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do wyniku</b>				
Zyski (straty) z przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-	-	-	-
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(2 353)</b>	<b>(736)</b>	<b>(681)</b>	<b>(296)</b>



### III.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	<i>Nota</i>	<b>30.09.2016</b> <b>(niebadane)</b>	<b>31.12.2015</b> <b>(badane)</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>26 635</b>	<b>22 355</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		17	2
Wartości niematerialne	4	26 606	22 352
Inwestycje w jednostkach zależnych	9	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>848</b>	<b>479</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		754	356
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		94	123
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>27 483</b>	<b>22 834</b>
		<b>30.09.2016</b> <b>(niebadane)</b>	<b>31.12.2015</b> <b>(badane)</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>23 408</b>	<b>15 152</b>
Kapitał akcyjny		54 418	49 518
Niezarejestrowany kapitał akcyjny		4 000	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 199	-
Kapitał z wyceny opcji pracowniczych		510	-
Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą		(29 590)	(29 590)
Zyski zatrzymane		(7 130)	(4 777)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1 673</b>	<b>4 942</b>
Oprocentowane pożyczki i kredyty		545	4 876
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	1
Dotacje otrzymane		1 117	65
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2 402</b>	<b>2 740</b>
Oprocentowane pożyczki i kredyty		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 296	2 563
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1	3
Rezerwy		-	70
Dotacje otrzymane		105	105
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>27 483</b>	<b>22 834</b>

### III.4 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2016	-	Kapitał akcyjny	Niezarejestro- wany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczy ch	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 01.01.2016</b>			<b>49 518</b>	-	-	-	<b>(29 590)</b>	<b>(4 777)</b>	<b>15 152</b>
Zysk (strata) netto			-	-	-	-	-	(2 353)	(2 353)
Inne dochody całkowite			-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			-	-	-	-	-	(2 353)	<b>(2 353)</b>
Emisja akcji			4 900	4 000	1 199	-	-	-	10 099
Ujęcie programu motywacyjnego			-	-	-	510	-	-	510
<b>Stan na 30.09.2016</b>			<b>54 418</b>	<b>4 000</b>	<b>1 199</b>	<b>510</b>	<b>(29 590)</b>	<b>(7 130)</b>	<b>23 408</b>

Za okres 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)	01.01.2015	-	Kapitał akcyjny	Niezarejestro- wany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z wyceny opcji pracowniczy ch	Kapitał z połączenia pod wspólną kontrolą	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 01.01.2015</b>			<b>41 321</b>	<b>8 198</b>	-	-	<b>(29 590)</b>	<b>(3 258)</b>	<b>16 671</b>
Zysk (strata) netto			-	-	-	-	-	(681)	(681)
Inne dochody całkowite			-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			-	-	-	-	-	(681)	<b>(681)</b>
Rejestracja emisji akcji			8 198	(8 198)	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2015</b>			<b>49 518</b>	-	-	-	<b>(29 590)</b>	<b>(3 939)</b>	<b>15 989</b>

## III.5 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane) (przekształcone)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto za rok obrotowy	(2 353)	(681)
<b>Korekty zysku brutto:</b>		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	421	103
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych ujęte w wyniku	(19)	34
(Zyski) / straty z inwestycji ujęte w wyniku	(0)	-
Zmiana stanu rezerw	(70)	(17)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2)	1
Amortyzacja	10	7
Wycena programu motywacyjnego	324	-
Rozliczenie dotacji	(160)	(56)
Inne korekty	-	-
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(317)	(264)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	375	142
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 948)</b>	<b>(709)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(20)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych środków trwałych	2	-
Wydatki na pokrycie kosztów prac rozwojowych	(4 641)	(3 195)
Wykup obligacji	-	622
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 659)</b>	<b>(2 573)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	10 099	-
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	3 992	3 134
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(8 716)	-
Wpływy z tytułu dotacji	1 263	56
Wydatki z tytułu zwrotu dotacji	(51)	-
Odsetki zapłacone	(10)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>6 578</b>	<b>3 191</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(29)</b>	<b>(92)</b>
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(0)	-
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(29)</b>	<b>(92)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>123</b>	<b>390</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>94</b>	<b>298</b>
- 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 1 oraz nocie 2 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 2015 rok w nocie 4.6.

#### Nota 2 Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka dokonała korekty w zakresie przychodów ujętych przez Spółkę w okresie 01.01 – 30.09.2015r. i zaprezentowanych w raporcie za III kwartał 2015 r. Korekta ta wynika z modyfikacji zasad w zakresie ujmowania przychodów, jakiej dokonała Spółka w drugiej połowie 2015 r. Korekta miała wpływ na poniższe pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z dochodów całkowitych:

	Opublikowane od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Korekty od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Po korekcie od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WARIANT PORÓWNAWCZY</b>			
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	101	(101)	-
Koszty działalności operacyjnej	648	(80)	568
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80	(80)	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(547)</b>	<b>(21)</b>	<b>(568)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(661)</b>	<b>(21)</b>	<b>(681)</b>
Zysk (strata) netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(661)	(21)	(681)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(661)</b>	<b>(21)</b>	<b>(681)</b>
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(661)	(21)	(681)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-

#### Nota 3 Przychody i koszty

##### 3.1 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W bieżącym sprawozdawczym ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 211 tys. zł z tytułu otrzymanych dotacji (01.01-30.09.2015: 56 tys. zł). W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych kwotę 51 tys. zł z tytułu zwrotu dotacji (01.01-30.09.2015: 0 zł).

##### 3.2 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Przychody odsetkowe z tytułu:	-	11
Obligacji	-	11
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>11</b>
Koszty finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Koszty odsetkowe z tytułu:	421	115
Kredytów i pożyczek	411	115
Pozostałe odsetki	10	-
Różnice kursowe	60	66
<b>Razem</b>	<b>481</b>	<b>181</b>

#### Nota 4 Wartości niematerialne

	30.09.2016	31.12.2015
Niezakończone prace rozwojowe	26 606	22 345
Inne wartości niematerialne	1	7
	<b>26 606</b>	<b>22 352</b>

W okresie dziewięciu miesięcy 2016 roku Spółka nabyła wartości niematerialne na kwotę 4.260 tys. PLN (2015 rok: 6.205 tys. PLN). Powyższe nakłady obejmują skapitalizowane koszty rozwijanych technologii. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zbycia wartości niematerialnych oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Spółka zaklasyfikowała prace rozwojowe jako aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania. 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 5 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

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

#### Nota 6 Zobowiązania i należności warunkowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 w nocie 22.

#### Nota 7 Informacje o podmiotach powiązanych

##### 7.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

W bieżącym okresie nie wystąpiły przychody od jednostek powiązanych. W okresie porównywalnym Spółka uzyskała 11 tys. zł przychodów z tytułu odsetek.

##### Za okres od 01.01.2016 - 30.09.2016

##### Zakupy od podmiotów powiązanych

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	463	-	411
- jednostek zależnych	352	2 538	-
<b>Razem zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>815</b>	<b>2 538</b>	<b>411</b>

##### Za okres od 01.01.2015 - 30.09.2015

##### Zakupy od podmiotów powiązanych

	zakup usług i towarów	zakup aktywów trwałych	koszty odsetkowe
- jednostki dominującej	59	-	115
- jednostek zależnych	-	3 096	-
- kluczowego personelu kierowniczego	38	-	-
<b>Razem zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>97</b>	<b>3 096</b>	<b>115</b>

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

Należności od podmiotów powiązanych	30.09.2016	31.12.2015
- wobec jednostek zależnych	-	140
należności handlowe	12	140
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>12</b>	<b>140</b>

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2016	31.12.2015
- wobec jednostki dominującej	765	5 237
otrzymane pożyczki	545	4 876
zobowiązania handlowe	217	361
zobowiązania pozostałe	4	-
- wobec jednostek zależnych	1 341	1 825
zobowiązania handlowe	1 341	1 825
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>2 106</b>	<b>7 062</b>

## 7.2 Kluczowy personel kierowniczy

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

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym świadczenia pracownicze na rzecz kluczowego personelu kierowniczego wyniosły 201 tys. zł (01.01-30.09.2015: 0 zł), w tym dla Marka Orłowskiego 112 tys. zł oraz dla Anny Aranowskiej-Babłok 89 tys. zł.

Ponadto Spółka dokonała zakupu usług od kluczowego personelu kierowniczego, które wykazano w notcie 7.1, w tym od Anny Aranowskiej-Babłok w kwocie 0 zł (01.01-30.09.2015: 38 tys. zł).

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym świadczenia na rzecz Rady Nadzorczej wyniosły 12 tys. zł (01.01-30.09.2015: 0 zł), w tym dla: Piotra Talarka 2 tys. zł (wartość zaokrąglona), Tomasza Ponińskiego 2 tys. zł (wartość zaokrąglona), Tomasza Szyber 2 tys. zł (wartość zaokrąglona), Piotra Kruger 2 tys. zł (wartość zaokrąglona), Marii Gajda 2 tys. zł (wartość zaokrąglona).

## 7.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

## Nota 8 Wartość godziwa instrumentów finansowych

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.09.2016	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	21	-	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	94	-	94
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	545	545
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 206	2 206
<b>Razem</b>	<b>115</b>	<b>2 750</b>	<b>2 865</b>

Klasy instrumentów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2015	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	123	-	123
Kredyty i pożyczki zaciągnięte (długoterminowe)	-	4 876	4 876
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne finansowe	-	2 556	2 556
<b>Razem</b>	<b>123</b>	<b>7 432</b>	<b>7 555</b>

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

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

### Hierarchia wartości godziwej

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

## Nota 9 Inwestycje w jednostkach zależnych

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

## IV. Pozostałe informacje nt. działalności oraz sytuacji finansowej Grupy Airway Medix

### IV.1 OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ

#### IV.1.1 Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej

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

Poziom kosztów operacyjnych w ciągu okresu pierwszych trzech kwartałów miesiący 2016 r. wzrósł ponad trzykrotnie w porównaniu z analogicznym okresem w roku poprzednim. Miało to związek z rozpoczęciem ponoszenia przez spółkę kosztów ogólnych i zarządu, ponoszonych dotychczas przez spółkę matkę (koszt ten za okres 12 miesięcy 2015 r. został rozpoznany jednorazowo w 4 kwartale 2015 r.), poniesionymi kosztami doradztwa finansowego i prawnego związanego z przeniesieniem na rynek równoległy GPW oraz kosztami emisji akcji serii C i D, nieujętych w kapitale. Dodatkowo istotną pozycją w rachunku zysków i strat Grupy, niewykazywaną w 2015 r., są niegotówkowe 2koszty związane w programem opcyjnym dla dwóch kluczowych pracowników spółki, które stanowiły ok. 25% całkowitych kosztów operacyjnych Grupy w okresie trzech kwartałów 2016 r. Około 16% kosztów operacyjnych ujętych w rachunku zysków i strat stanowiły koszty związane z pracami badawczo-rozwojowymi (300 tys. zł w okresie trzech kwartałów 2016 r. oraz 420 tys. zł w analogicznym okresie 2015 r.).

Zarząd Jednostki dominującej zwraca uwagę na fakt, że koszty R&D, które dotyczą prac rozwojowych przeprowadzanych w Airway Medix S.A. w trzech kwartałach 2016 r. w wysokości 4,1 mln zł (w trzech kwartałach 2015 wydatki na pokrycie skapitalizowanych prac rozwojowych wyniosły 4,5 mln zł) zostały ujęte w bilansie spółki jako zwiększenie pozycji wartości niematerialne.

W III kwartale zrealizowano trzecią dostawę produktu Airway Medix CSS do dystrybutora w Korei. Wartość dostawy wyniosła 6,8 tys. EUR. Wszystkie przesłanki umożliwiające, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, rozpoznanie przychodów ze sprzedaży dot. niniejszej dostawy, zostały zrealizowane po dacie bilansowej. Stąd przychody ze sprzedaży dot. niniejszej transakcji zostaną rozpoznane w IV kwartale 2016 r.

Istotną pozycją w rachunku przepływów pieniężnych Grupy w trzech kwartałach 2016 r. były wpływy z tytułu emisji akcji serii C i D, pożyczek od głównego udziałowca – Adiuvio Investments S.A. oraz spłata posiadanych zobowiązań względem ww. podmiotu.

#### Informacje dotyczące segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

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

#### IV.1.2 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości w jakikolwiek sposób prognoz wyników za 2016 r.

#### IV.1.3 Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości

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

### IV.2 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ AIRWAY MEDIX

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

#### IV.2.1 Wykaz istotnych zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej

W trzecim kwartale Grupa kontynuowała pracę nad 3 produktami na zaawansowanym etapie rozwoju. W okresie pierwszych trzech kwartałów działania spółki koncentrowały się na rozwiązaniu Airway Medix CSS, sfinalizowaniu jego wersji dopuszczanej do rynku USA, jego walidacji klinicznej oraz na rozmowach z partnerami w zakresie koordynacji planu rozwojowego oraz komercjalizacji produktu. Istotne wydarzenia, które miały miejsce w pierwszych dwóch kwartałach 2016 r. opisano w poprzednio publikowanych raportach okresowych.

##### Rozwiązanie Airway Medix Closed Suction System:

- W III kwartale 2016 r. Spółka skupiła się na ostatecznym zakończeniu procesu rozwoju prototypu (tzw. desing freeze) obejmujące finalizację odlewów do wtrysków niezbędnych do rozpoczęcia produkcji masowej.
- W III kwartale 2016 r. rozpoczęto także badania na pacjentach intubowanych produktu Airway Medix CSS w szpitalu Ichilov, w Izraelu. Do dnia sporządzenia raportu procedurze wentylacyjnej z użyciem produktu poddano ponad pięćdziesięciu pacjentów a uzyskane wyniki potwierdzają wcześniej deklarowane cechy produktu.
- W III kwartale 2016 r. spółka zrealizowała trzecią dostawę produktu do dystrybutora Koreańskiego. Pilotażowe użycie produktu na ponad 50 pacjentach miało miejsce w 5 szpitalach w Korei. Także produkt używany jest regularnie w dwóch szpitalach w Izraelu.
- W omawianym okresie Spółka kontynuowała rozmowy z partnerami strategicznymi w zakresie koordynacji planu rozwojowego oraz komercjalizacji produktu.
- Rozwiązanie Airway Medix Oral Care:
  - W III kwartale 2016 r. kontynuowano prace nad finalnym prototypem produktu skupiając się na ostatecznym usprawnieniach funkcjonalnych dla finalnych użytkowników. Także finalizowano dokumentację techniczną produktu, co zaowocuje dopuszczeniem do sprzedaży na rynkach amerykańskim oraz europejskim w I kwartale 2017 r.
  - W minionym okresie wraz z międzynarodową naukową radą doradców opracowano założenia badań klinicznych, które rozpoczną się w I kwartale 2017 r. Planowane badania będą miały charakter wielośrodkowy i prowadzone będą w Polsce, Izraelu oraz Stanach Zjednoczonych.
- Rozwiązanie Airway Medix Cuff Pressure Regulator
  - W III kwartale 2016 r produkt otrzymał certyfikat CE oraz jego izraelski odpowiednik AMAR.
  - W III kwartale 2016 zakończono badania kliniczne na zwierzętach w ośrodku badawczym Lachav w Izraelu. Uzyskane dotychczas wyniki są pozytywne zarówno w zakresie bezpieczeństwa jak i funkcjonalności urządzenia. Na bazie otrzymanych wyników Spółka rozpocznie procedurę notyfikacyjną z FDA w klasie 510 (k) w pierwszym kwartale 2017 roku spodziewając się dopuszczenia po 6-9 miesiącach Na przełomie pierwszych kwartałów 2017 r. planowane jest rozpoczęcie badań klinicznych z udziałem ludzi.
  - W III kwartale 2016 r. rozpoczęto także realizację zadań wskazanych w umowie o dofinansowanie podpisanej 11 maja 2016 roku. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi ok. 6,4 mln zł i wartość ta stanowi kwotę wydatków kwalifikujących się do wsparcia. W III kwartale 2016 r. kontynuowano finalizację dokumentacji technicznej, co zaowocuje dopuszczeniem do sprzedaży na rynkach amerykańskim oraz europejskim w I kwartale 2017 r..

Po dniu bilansowym, w październiku 2016 r., spółka zaprezentowała produkt AWM Cuff Pressure Regulator oraz AWM Oral Care na konferencji European Society of Invasive Care Medicine w Mediolanie oraz na kongresie American Association of Respiratory Care w San Diego. Zarówno w Mediolanie, jak i San Diego urządzenia Airway Medix CPR i OC zostały przyjęte bardzo pozytywnie, z wyraźnym podkreśleniem ich innowacyjności, której zdaniem wielu fachowców brakuje na rynku podobnych urządzeń na całym świecie.



#### IV.2.2 Sezonowość działalności

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

#### IV.2.3 Istotne czynniki rozwoju w perspektywie kolejnego kwartału

##### **Czynniki związane z ograniczoną liczbą terminowych umów dystrybucyjnych, których stroną jest Grupa**

Na datę publikacji niniejszego raportu spółki Grupy są stronami ograniczonej liczby umów dystrybucyjnych. Podpisane umowy umożliwiają dystrybucję produktów Grupy na wybranych rynkach.

Z uwagi na ograniczoną liczbę podmiotów, z którymi Grupa zawarła na datę publikacji niniejszego raportu umowy dystrybucyjne istnieje możliwość, że w przypadku trudności w pozyskaniu kolejnych partnerów może dojść do uzależnienia Grupy od umów handlowych zawartych z tymi podmiotami. Ponadto, istnieje prawdopodobieństwo, że dotychczas zawarte umowy dystrybucyjne nie zostaną przedłużone na dalsze okresy.

##### **Czynniki związane z nie zawarciem umowy pomimo podpisania listu intencyjnego**

Na datę publikacji niniejszego raportu spółki z Grupy są stronami listów intencyjnych. Na ich podstawie toczą się rozmowy handlowe mające na celu podpisanie ostatecznych umów dystrybucyjnych/partnerstwa strategicznego na określonych terytoriach. Istnieje ryzyko, że prowadzone negocjacje nie zakończą się podpisaniem finalnych umów lub podpisane umowy będą zawarte na warunkach innych niż ustalone w treści listów intencyjnych.

##### **Czynniki związane z finansowaniem działalności**

Dotychczasowa działalność Grupy była głównie finansowana przez akcjonariuszy oraz częściowo ze środków publicznych. Z uwagi na upływ czasu od podpisania umów dystrybucyjnych lub transferu technologii do otrzymania przychodów z nich wynikających, dalszy rozwój działalności Grupy musi być nadal finansowany poprzez źródła zewnętrzne, tj. granty i emisje akcji. Wobec faktu, że skala potrzeb finansowych Grupy jest znaczna, a perspektywa komercjalizacji i uzyskania przepływów pieniężnych z komercjalizacji poszczególnych produktów może być odległa w czasie, istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie pozyskać finansowania na swoją działalność, co skutkowałoby ograniczeniem lub w skrajnym przypadku zaprzestaniem działalności.

##### **Czynniki związane z utratą środków publicznych**

Grupa korzysta z programów dotacji na sfinansowanie części kosztów ochrony własności intelektualnej lub kosztów prac badawczo-rozwojowych. Podczas gdy programy te zasadniczo zmniejszają 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.

##### **Czynniki związane z procesem badawczym prowadzonym przez Grupę**

Rzeczywisty 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. Wszelkie błędy lub opóźnienia w rozwoju rozwiązań Grupy, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju oraz wyniki Grupy.

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

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

##### **Czynniki związane z patentami**

Grupa posiada unikalne know-how w obszarze badań i rozwoju nad nowymi produktami z branży urządzeń medycznych, 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 oraz wyniki Grupy

#### **IV.2.4 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.**

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. Airway Medix S.A. lub jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. Airway Medix S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Airway Medix S.A.

#### **IV.2.6 Opis postępowań sądowych, administracyjnych i innych**

Na dzień 30 września 2016 r. nie toczyły się w odniesieniu do Airway Medix S.A. lub jednostek zależnych postępowania, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczące zobowiązań i wierzytelności Airway Medix S.A. lub jednostek od niej zależnych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Airway Medix S.A.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 w nocie 24 oraz nocie 22 skróconego skonsolidowanego sprawozdania na dzień i za okres dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

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

## IV.3 AKCJONARIAT

### IV.3.1 Informacje o Akcjonariacie

Według stanu na 31 grudnia 2015 r. struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	%posiadanego kapitału	Liczba głosów	%posiadanych praw głosu
Biovo sp. z o.o., Orenore sp z o.o. oraz Aduvo Investments S.A., w tym:	33 149 270	66,94%	33 149 270	66,94%
Biovo Sp. z o.o.	22 916 400	46,28%	22 916 400	46,28%
Orenore Sp. z o.o.	6 166 748	12,45%	6 166 748	12,45%
Aduvo Investments S.A.	4 066 122	8,21%	4 066 122	8,21%
Oron Zachar	5 212 050	10,53%	5 212 050	10,53%
pozostali	11 157 124	22,53%	11 157 124	22,53%
<b>RAZEM</b>	<b>49 518 444</b>	<b>100,00%</b>	<b>49 518 444</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 30 maja 2016 r. w związku z rozliczeniem transakcji zbycia 4.000.000 akcji Spółki przez Aduvo Investment zmianie uległ stan posiadania akcji przez Aduvo Investments jak również łączny stan posiadania podmiotów z Grupy Orenore.

W 3 kwartale 2016 r. miała miejsce rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o 4.900.000 akcji serii C jak również zbycie 600.000 akcji Spółki przez jednego ze znaczących akcjonariuszy. Dodatkowo Spółka otrzymała od mBank S.A. zawiadomienie o przekroczeniu zaangażowania w Spółce progu 5% ogólnej liczby głosów.

W konsekwencji powyższego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco.

Podmiot	Liczba akcji	%posiadanego kapitału	Liczba głosów	%posiadanych praw głosu
Grupa Orenore sp. z o. o, Biovo sp. z o. o. i Aduvo Investments S. A., w tym:	33 149 270	56,75%	33 149 270	56,75%
Biovo sp. z o. o.	22 916 400	39,23%	22 916 400	39,23%
Orenore sp. z o. o.	6 166 748	10,56%	6 166 748	10,56%
Aduvo Investments S. A.	4 066 122	6,96%	4 066 122	6,96%
Oron Zachar	4 612 050	7,89%	4 612 050	7,89%
mBank S.A.	3 174 812	5,83%	3 174 812	5,83%
Pozostali	17 482 312	29,53%	17 482 312	29,53%
<b>RAZEM</b>	<b>58 418 444</b>	<b>100,00%</b>	<b>58 418 444</b>	<b>100,00%</b>

Niezależnie od opisanych powyżej zmian w strukturze akcjonariuszy w dniu 26 lipca 2016 Spółka otrzymała od Pana Orona Zachara oświadczenie o zobowiązaniu się do niezbywania akcji Spółki w perspektywie kolejnych 6 miesięcy od daty 22 lipca 2016r.

### IV.3.2 Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

- Prezes Zarządu Marek Orłowski pośrednio posiada tj. poprzez udziały w podmiotach z Grupy Orenore 20.568.525 akcji spółki zależnej Airway Medix S.A. uprawniających do 35,2% udziału w kapitale zakładowym Spółki.
- Członek Zarządu Oron Zachar pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki posiadał 4.612.050 akcji Spółki uprawniających do takiej samej liczby głosów co stanowiło 7,89% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów.

Szczegółowe informacje nt. zmian w stanie posiadania ww. osób w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego zostały zaprezentowane w punkcie powyżej.

Pani Anna Aranowska – Bablok pełniąca funkcję Członka Zarządu Spółki nie posiadała na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcji oraz uprawnień do akcji Spółki.

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość Akcji	Przyznane opcje lub instrumenty zamienne na Akcje
Tomasz Poniński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Brak	Brak
Piotr Krüger	Wiceprzew. Rady Nadzorczej	820	Brak
Tomasz Szyber	Członek Rady Nadzorczej	Brak	Brak
Maria Gajda	Członek Rady Nadzorczej	Brak	Brak
Piotr Talarek	Członek Rady Nadzorczej	Brak	Brak

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

#### Informacje o uprawnieniach do akcji Airway Medix S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2014 r. w uchwale nr 4 postanowiło o emisji 3.070.000 warrantów subskrypcyjnych oznaczonych jako seria A.

Szczegółowe informacje nt. ww. uprawnień zostały zamieszczone w notcie nr 16 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania za III kwartał 2016 r.

#### IV.3.3 Akcje na GPW

W dniu 10 listopada 2015 r. został złożony do KNF wniosek o zatwierdzenie dokumentu rejestracyjnego, ofertowego i podsumowującego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

W dniu 23 marca 2016 roku, na podstawie Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wprowadzonych zostało 43.518.444 akcji serii A Spółki. Dotychczas w obrocie na rynku NewConnect notowanych było 6.000.000 akcji serii B.

W dniu 25 marca 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyznaczył na dzień 4 kwietnia 2016 r. pierwszy dzień notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 49.518.444 akcji zwykłych na okaziciela serii A.

Począwszy od 4 kwietnia 2016 r. w obrocie na rynku NewConnect znajdowały się wszystkie tj. 49.518.444 akcje Spółki.

W dniu 19 kwietnia 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki przygotowany w związku z ubieganiem się Emitenta o dopuszczenie i wprowadzenie 43.518.444 Akcji serii A oraz 6.000.000 Akcji serii B do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

22 kwietnia 2016 r. zarząd Airway Medix poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta na dzień 19 maja 2016 r. W porządku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia znajdują się między innymi następujące punkty:

- Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 4.900.000,00 zł z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.
- Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki i upoważnienia zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w okresie do 19 maja 2019 r. w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 4.000.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela obejmującego upoważnienie dla zarządu Spółki do pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości lub w części do akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz ustalenie ceny emisyjnej tych akcji.

W dniu 19 maja 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął decyzje w sprawie:

- wykluczenia z dniem 24 maja 2016 r. z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A i B spółki Airway Medix S.A. w związku ze zmianą rynku notowań tych akcji; w sprawie wprowadzenia w dniu 24 maja 2016 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym 43.518.444 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Airway Medix; dopuszczenia z dniem 24 maja 2016 roku, do obrotu na rynku równoległym 43.518.444 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Airway Medix S.A.

W dniu 31 maja 2016 roku Airway Medix zawarł z inwestorami profesjonalnymi (w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu [...]) umowy objęcia łącznie 4.900.000 akcji serii C Spółki, tj. wszystkich oferowanych akcji. Akcje serii C zostały wyemitowane na

podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 maja 2016 r. Cena emisyjna akcji serii C została ustalona na 1,23 zł za jedną akcję.

4 sierpnia 2016 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) podjął uchwałę o przyjęciu do depozytu papierów wartościowych 4.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki i nadaniu tym akcjom kodu PLAIRWY00017, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone kodem PLAIRWY00017. Jednocześnie zgodnie z komunikatem Działu Operacyjnego KDPW akcje serii C zostały zarejestrowane w KDPW w dniu 10 sierpnia br.

W dniu 5 sierpnia 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął decyzję w sprawie dopuszczenia z dniem 10 sierpnia 2016 roku, do obrotu na rynku równoległym 4.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Airway Medix S.A.

## **V. Podpisy osób uprawnionych**

Warszawa, dnia 14 listopada 2016 r.

Zarząd Jednostki dominującej:

\_\_\_\_\_  
Marek Orłowski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Anna Aranowska-Babłok  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Oron Zachar  
Członek Zarządu

# AirwayMedix

Airway Medix Spółka Akcyjna  
ul. Słomińskiego 15 lok. 509, 00-195  
Warszawa  
+48 22 398 39 02  
+48 22 300 99 87  
[info@airwaymedix.pl](mailto:info@airwaymedix.pl)  
[www.airwaymedix.pl](http://www.airwaymedix.pl)