

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

DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ ADIUVO INVESTMENTS S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments („Grupa”), której jednostką dominującą jest Adiuvo Investments S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Gen. Józefa Zajączka 11, lok. 14 oraz załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki, na które składają się skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej i skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów i skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, dodatkowe noty objaśniające.

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

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

Zakres przeglądu

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

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

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek

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

Zastrzeżenia

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

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

Zwracamy uwagę na notę 5.2 „Założenia dot. kontynuacji działalności” informacji dodatkowej śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która wskazuje, że na dzień bilansowy Grupa wykazała stratę netto w wysokości 4 315 tys. zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie -24 557 tys. zł. Grupa posiada przeterminowane zobowiązania, które reguluje w miarę możliwości z bieżących wpływów. W związku z powyższym Jednostka dominująca identyfikuje potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności bez konieczności jej istotnego ograniczenia lub - w negatywnym scenariuszu - zakończenia.

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

Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji w tym zakresie.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **3355**
w imieniu której biegły rewident
dokonał przeglądu sprawozdania finansowego

Łukasz Moliński
Biegły Rewident nr ewid. 12890

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

Warszawa, 23 września 2022 r.