

Mabion S.A.
Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2017 r.

Konstantynów Łódzki, 29 listopada 2017 r.

A large, light gray geometric pattern of interconnected lines and dots, resembling a network or a molecular structure, is positioned in the bottom right corner of the page, partially overlapping the text.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tys. złotych, o ile nie wskazano inaczej</i>	Noty	1 lipca 2017 – 30 września 2017 (nieprzełądane)	1 stycznia 2017 – 30 września 2017 (niebadane)	1 lipca 2016 – 30 września 2016 (nieprzełądane)	1 stycznia 2016 – 30 września 2016 (nieprzełądane)
Przychody z usług badań i rozwoju		-	-	-	-
Koszt własny sprzedanych usług		-	-	-	-
Zysk brutto na sprzedaży		-	-	-	-
Koszty badań i rozwoju	8, 9	(9 361)	(30 759)	(12 764)	(31 615)
Koszty ogólnego zarządu	8	(4 358)	(13 053)	(2 761)	(8 809)
Pozostałe przychody operacyjne	10	536	1 603	818	2 043
Strata na działalności operacyjnej		(13 183)	(42 209)	(14 707)	(38 381)
Przychody finansowe	11	423	4 638	303	105
Koszty finansowe	11	(471)	(1 029)	(41)	(121)
Strata brutto		(13 231)	(38 600)	(14 445)	(38 397)
Podatek dochodowy	21	-	-	-	-
STRATA NETTO		(13 231)	(38 600)	(14 445)	(38 397)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(13 231)	(38 600)	(14 445)	(38 397)
Podstawowa i rozwodniona strata na 1 akcję (w zł na 1 akcję)		(1,12)	(3,27)	(1,23)	(3,35)

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 12 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tys. złotych</i>	Noty	30 września 2017 r. (niebadane)	31 grudnia 2016 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	12	71 467	68 107
Należności długoterminowe		283	110
Razem aktywa trwałe		71 750	68 217
Zapasy	13	8 722	4 232
Należności handlowe oraz pozostałe należności		4 894	3 831
Rozliczenia międzyokresowe czynne		176	141
Koszty IPO rozliczane w czasie	14	2 247	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 355	14 826
Razem aktywa obrotowe		18 394	23 030
SUMA AKTYWÓW		90 144	91 247
Kapitał zakładowy		1 180	1 180
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		2 549	140 805
Kapitał akcyjny wyemitowany, ale niezarejestrowany		-	-
Skumulowane straty		(38 600)	(138 256)
Razem kapitał własny	15	(34 871)	3 729
Przychody przyszłych okresów	16	12 556	14 012
Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji	17	-	-
Kredyty i pożyczki	18	1 371	-
Leasing finansowy	19	1 309	48
Razem zobowiązania długoterminowe		15 236	14 060
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20	16 910	13 697
Przychody przyszłych okresów	16	3 575	3 575
Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji	17	38 195	43 514
Kredyty i pożyczki	18	50 581	12 500
Leasing finansowy	19	518	172
Razem zobowiązania krótkoterminowe		109 779	73 458
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		125 015	87 518
SUMA PASYWÓW		90 144	91 247

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 12 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tys. złotych</i>	1 stycznia 2017 – 30 września 2017 (niebadane)	1 stycznia 2016 – 30 września 2016 (nieprzełądane)
Strata brutto	(38 600)	(38 397)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 810	5 140
Przychody z tytułu odsetek	(31)	(10)
Koszty odsetek	958	144
Przychody z tytułu dotacji	(1 456)	(1 635)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		
Zmiana stanu zapasów	(4 490)	-
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(1 063)	849
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(35)	67
Zmiana stanu kosztów IPO rozliczanych w czasie	(2 247)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	2 883	12 719
Zmiana stanu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji	(5 319)	(389)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(43 591)	(21 512)
Spłata dotacji na prace badawczo – rozwojowe	-	(3 107)
Odsetki otrzymane	31	10
Odsetki zapłacone	(958)	(172)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(44 517)	(24 782)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych (Zwiększenie)/ Zmniejszenie pozostałych aktywów trwałych	(5 198) (173)	(2 054) -
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 371)	(2 054)
Wpływy z emisji akcji	-	2 350
Wpływy z pożyczek	4 623	18 550
Wpływy z kredytów bankowych	62 544	-
Spłata pożyczek	(2 715)	-
Spłata z kredytów bankowych	(25 000)	-
Spłata części kapitałowej leasingu finansowego	(2 034)	(74)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 418	20 826
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 471)	(6 010)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	14 826	6 074
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 355	64

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 12 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tys. złotych</i>	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał akcyjny wyemitowa ny, ale niezarejestr owane	Skumulowan e straty	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	1 116	115 386	15 980	(87 027)	45 455
Strata netto / całkowite dochody ogółem				(38 397)	(38 397)
Transakcje z akcjonariuszami					
Rejestracja akcji serii N	34	15 946	(15 980)		-
Pokrycie straty z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		(4 597)		4 597	-
Emisja akcji serii O – niezarejestrowana	30	14 070			14 100
Na dzień 30 września 2016 r. (nieprzełądane)	1 180	140 805	-	(120 828)	21 157
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	1 180	140 805	-	(138 256)	3 729
Strata netto / całkowite dochody ogółem				(38 600)	(38 600)
Transakcje z akcjonariuszami					
Pokrycie straty z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		(138 256)		138 256	-
Na dzień 30 września 2017 r. (niebadane)	1 180	2 549	-	(38 600)	(34 871)

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 12 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

INFORMACJA DODATKOWA

1. Spółka

Mabion S.A. („Mabion“ lub „Spółka“) powstała 30 maja 2007 r., jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kutnie. Forma prawna Spółki uległa zmianie w dniu 29 października 2009 r. w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną utworzoną zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej. Obecnie Mabion jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000340462. Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej NIP 7752561383 oraz numer identyfikacji statystycznej REGON 100343056. Siedzibą Spółki znajduje się w Konstancynie Łódzkim przy ul. gen. Mariana Langiewicza 60.

Akcje Spółki są notowane na GPW w Warszawie.

2. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską („MSR34“). Sprawozdanie to jest również sporządzone zgodnie z MSR 34 wydanym przez RMSR ze względu na fakt, iż nie występują różnice pomiędzy MSSF przyjętymi w Unii Europejskiej a MSSF wydanymi przez RMSR w zakresie w jakim dotyczą one Spółki.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („MSSF“) i należy je czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok za wyjątkiem podatku dochodowego, który został wyliczony z zastosowaniem oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatkowej.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2017 r. i które Spółka stosuje od 1 stycznia 2017 r., nie miały wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Nowe lub zmienione standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie i mogą mieć wpływ na Spółkę zostały przedstawione, wraz z szacowanym wpływem na Spółkę, w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. Od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie zostały opublikowane żadne nowe i zmienione standardy i interpretacje, które wchodzi w życie po 31 grudnia 2017 r. i które miałyby wpływ na Spółkę. Spółka zamierza przyjąć wszystkie opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zmiany w MSSF zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Zdaniem Zarządu spółki Mabion S.A. w danych objaśniających do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Mabion S.A. zostały zawarte wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności (dalsze informacje odnośnie założeń, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności zamieszczono w nocie 3).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Istotne oszacowania księgowe i osądy kierownictwa zostały przedstawione w nocie 5.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 listopada 2017 roku.

3. Zasada kontynuacji działalności

Powodzenie realizowanych przez Spółkę projektów biotechnologicznych zależy jest w szczególności od zapewnienia środków niezbędnych do finansowania jej działalności operacyjnej oraz zdolności do rejestracji i komercjalizacji leków.

Od momentu powstania Spółka koncentruje się na prowadzeniu działalności badawczo – rozwojowej w celu opracowania i komercyjnego wprowadzenia na rynek swoich produktów. W efekcie Spółka poniosła straty z działalności operacyjnej i generuje ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Oczekuje się, że sytuacja taka będzie się powtarzać w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień 30 września 2017 r. Spółka ma znaczące straty i ujemne pozycje kapitału obrotowego.

Jak dotąd, Spółka finansowała swoją działalność operacyjną środkami pieniężnymi otrzymanymi w ramach pożyczek od akcjonariuszy, kredytów, emisji kapitału, dotacji oraz wpływów od partnerów dystrybucyjnych.

W ramach rozwoju Spółki akcjonariusze planują przeprowadzić nową emisję i wprowadzić akcje Spółki dodatkowo na giełdę papierów wartościowych poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. na terytorium Europy lub Stanów Zjednoczonych).

Na dzień bilansowy Spółka otrzymała listy wspierające od akcjonariuszy (Twiti Investment Limited, Glaxo Spółka z o.o., Celon Pharma S.A.), z treści których wynika, iż w przypadku niepowodzenia emisji poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wskazani akcjonariusze zapewnią finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Spółki w najbliższej przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

W ocenie Zarządu dalsze wsparcie ze strony akcjonariuszy (zarówno strategicznych jak i uczestników rynku giełdowego) oraz umowa z Mylan zapewnią Spółce finansowanie niezbędne do zakończenia prac rozwojowych związanych z lekiem MabionCD20.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 czerwca 2017 r. podjęło uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2016 oraz strat z lat ubiegłych, w wysokości odpowiednio 55.826 tys. zł i 82.430 tys. zł, z kapitału zapasowego. Na tym samym posiedzeniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki, co jest wymogiem stawianym przez polskie prawo w przypadku kiedy strata przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, która przewiduje, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie wprowadzono korekt, które mogłyby być konieczne, gdyby przyjęcie założenia że działalność Spółki będzie kontynuowana nie było zasadne.

4. Najważniejsze zasady rachunkowości

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości zgodne z zasadami stosowanymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem podatku dochodowego, który został wyliczony z zastosowaniem oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatkowej.

Walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach złotych, w zaokrągleniu do pełnych tysięcy, o ile nie wskazano inaczej.

5. Ważniejsze oszacowania i osądy

Kierownictwo Spółki dokonuje oszacowań, osądów i przyjmuje założenia dotyczące ujmowania oraz wyceny poszczególnych pozycji aktywów i zobowiązań. Oszacowania i odnośne założenia opierają się na doświadczeniu z przeszłości, oczekiwaniach kierownictwa lub na innych czynnikach uznanych za istotne. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Szacunki i odnośne założenia wymagają regularnej weryfikacji.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany obszarów, zakresu ani metodologii dokonywania istotnych szacunków.

6. Segmenty działalności

Kierownictwo Spółki zidentyfikowało jeden segment działalności Mabion, tj. badania i rozwój nowych leków opartych na biotechnologii oraz leków biopodobnych poprzez wykorzystanie współczesnych technik inżynierii genetycznej. W tym zakresie nie wystąpiła zmiana w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

7. Sezonowość działalności

Działalność prowadzona przez Spółkę nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Spółka nie osiągnęła żadnych przychodów.

8. Koszty według rodzaju

W tabeli poniżej przedstawiono kategorie kosztów rodzajowych:

w tys. złotych	1.07.2017 - 30.09.2017 (nieprzełądane)	1.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	1.07.2016 - 30.09.2016 (nieprzełądane)	1.01.2016 - 30.09.2016 (nieprzełądane)
Usługi obce	3 351	15 003	5 680	14 803
Koszty materiałów	3 183	7 582	4 430	10 088
Koszty wynagrodzeń pracowników	1 439	4 481	1 490	3 593
Amortyzacja	1 301	3 503	985	2 915
Pozostałe koszty	87	191	179	217
Koszty badań i rozwoju według rodzaju	9 361	30 759	12 764	31 615
Koszty najmu i prowadzenia biura	658	2 519	839	2 395
Koszty wynagrodzeń pracowników	925	2 894	599	2 003
Amortyzacja	827	2 308	702	2 225
Usługi doradcze związane z zawarciem kontraktów dystrybucyjnych	277	594	3	229
Koszty płatności opartych na akcjach (program motywacyjny IPO)	-	817	162	441
Najem, użytkowanie i utrzymanie sprzętu oraz koszty samochodów służbowych	297	602	159	568
Podatki i opłaty	140	363	125	324
Audyt i inne usługi doradcze	120	907	32	59
Pozostałe	1 114	2 051	140	565
Koszty ogólnego zarządu według rodzaju	4 358	13 053	2 761	8 809

Pozostałe koszty operacyjne w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. obejmują odpis w wysokości 106 tys. zł z tytułu utraty wartości zaliczek na poczet dostaw urządzeń w związku z problemami z wyegzekwowaniem realizacji umowy zawartej z jednym z dostawców oraz odpis w wysokości 48 tys. zł z tytułu utraty wartości przez zapasy materiałów, które zostały zlikwidowane.

9. Koszty badań i rozwoju

<i>w tys. złotych</i>	1.07.2017 - 30.09.2017 (nieprzełądane)	1.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	1.07.2016 - 30.09.2016 (nieprzełądane)	1.01.2016 - 30.09.2016 (nieprzełądane)
MabionCD20	9 236	30 561	12 674	31 229
Technologia „double cutting”	-	1	0	18
MabionHER2	26	60	35	108
Pozostałe projekty	99	137	55	260
Razem koszty badań i rozwoju	9 361	30 759	12 764	31 615

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym jedynym projektem badawczo-rozwojowym, w ramach którego Spółka poniosła znaczące koszty był projekt związany z rozwojem leku MabionCD20.

Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka ukończyła z sukcesem podawanie leku MabionCD20 w badaniu klinicznym zarówno u pacjentów ze wskazaniem chłoniaka nieziarnicze („NHL”) jak i u pacjentów z reumatoidalnym zapaleniem stawów („RZS”). Obecnie Spółka pracuje nad przygotowaniem dokumentacji niezbędnej do złożenia wniosku do Europejskiej Agencji Leków o dopuszczenie Mabion CD20 do obrotu.

10. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tys. złotych</i>	1.07.2017 - 30.09.2017 (nieprzełądane)	1.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	1.07.2016 - 30.09.2016 (nieprzełądane)	1.01.2016 - 30.09.2016 (nieprzełądane)
Dotacje	489	1 456	496	1 635
Pozostałe przychody operacyjne	47	147	322	408
Razem pozostałe przychody operacyjne	536	1 603	818	2 043

11. Koszty i przychody finansowe

<i>w tys. złotych</i>	1.07.2017 - 30.09.2017 (nieprzełądane)	1.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	1.07.2016 - 30.09.2016 (nieprzełądane)	1.01.2016 - 30.09.2016 (nieprzełądane)
Przychody z tytułu odsetek	4	31	-	10
Dodatnie różnice kursowe netto	419	4 607	298	76
Pozostałe przychody finansowe	-	-	5	20
Razem przychody finansowe	423	4 638	303	105
Koszty odsetek	(488)	(958)	(41)	(113)
Ujemne różnice kursowe netto	-	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	17	(71)	-	(8)
Razem koszty finansowe	(471)	(1 029)	(41)	(121)

Dodatnie różnice kursowe netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 wynikają w szczególności z niezrealizowanych różnic kursowych dotyczących wyceny zobowiązań z tytułu zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji denominowanych w walutach obcych, opisanych w nocie 17.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 8.801 tys. zł oraz na aktywa niematerialne w kwocie 7 tys. zł.

Znacząca część inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe w okresie 9 miesięcy 2017 r. została sfinansowana w ramach umów leasingowych, które zostały przedstawione w nocie 19.

Za wyjątkiem transakcji leasingu zwrotnego (patrz nota 18), Spółka nie sprzedawała ani nie zlikwidowała w bieżącym okresie sprawozdawczym żadnych rzeczowych aktywów trwałych.

Kierownictwo Spółki nie zidentyfikowało przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2017 r.

13. Zapasy

Wzrost wartości zapasów w okresie pierwszych 9 miesięcy 2017 roku jest związany z zakupami materiałów i surowców niezbędnych do wyprodukowania próbnych serii leku MabionCD20 w zakładzie w Konstancynie Łódzkiej.

Kierownictwo Spółki rozpoznało 48 tys. zł w pozycji pozostałe koszty operacyjne tytułem odpisu na utratę wartości zapasów materiałów, które zostały zlikwidowane (patrz nota 8).

14. Koszty IPO rozliczane w czasie

Saldo kosztów IPO rozliczanych w czasie na 30 września 2017 r. w wysokości 2.247 tys. zł dotyczy poniesionych przez Spółkę kosztów transakcyjnych (w tym kosztów doradztwa prawnego i pozostałych doradców profesjonalnych), inkrementalnych i bezpośrednio związanych z planowaną emisją nowych akcji poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W ocenie zarządu emisja jest prawdopodobna, wobec czego koszty zostały aktywowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe czynne i w momencie emisji pomniejszą nadwyżkę wartości emisyjnej nad nominalną wyemitowanych akcji ujętą w kapitale własnym. W przypadku oceny przez zarząd, iż przeprowadzenie transakcji emisji akcji przestało być prawdopodobne, lub Spółka zrezygnuje z emisji, koszty te zostaną spisane do wyniku finansowego.

15. Kapitał własny

W dniu 16 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd do wyemitowania nie więcej niż 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, w tym do 4 000 000 akcji w drodze oferty publicznej poza Polską i nie więcej niż 500 000 akcji zwykłych na okaziciela w drodze emisji prywatnej na terytorium Polski. Akcje mogą być wydane w zamian za gotówkę. Cena emisyjna za 1 akcję nie może być niższa niż 84 złote lub równowartość tej kwoty wyrażoną w innej walucie. Aktualni akcjonariusze zostali pozbawieni w całości prawa poboru w stosunku do akcji Spółki emitowanych przez Zarząd na podstawie powyższego upoważnienia. Upoważnienie Zarządu wygasa z upływem 1 roku od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. od dnia 23 marca 2017 roku.

Cena sprzedaży akcji serii O w pierwszej połowie 2016 r. została pokryta w kwocie 2.350 tys. zł gotówką oraz w kwocie 11.750 tys. zł w drodze konwersji wierzytelności z tytułu pożyczek (więcej informacji na ten temat zostało przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.).

16. Przychody przyszłych okresów

Spółka w przeszłości finansowała część swojej działalności operacyjnej dotacjami z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego administrowanego przez następujące instytucje rządowe w Polsce: Łódzka Agencja Rozwoju Regionalnego (ŁARR), Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) oraz Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR). Były to trzy projekty finansowania prac badawczo – rozwojowych i/lub wdrożenia leku MabionCD20, technologii produkcji analogów hormonu ludzkiej insuliny (technologia „double cutting”) oraz leku MabionHER2.

Środki trwałe, na które uzyskano dotację, zostały oddane do użytkowania w 2015 r. i w tym terminie rozpoczęto ich amortyzację. Odnośna część przychodów przyszłych okresów (dotacji) została również ujęta w wyniku finansowym (1.456 tys. zł w pierwszym półroczu 2017 r. i 1.635 tys. zł w pierwszym półroczu 2016 r. - patrz również nota 10).

W dniu 15 listopada 2017 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o wypowiedzeniu umowy o dofinansowanie zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu badawczego MabionHER2 uwzględniając fakt, że kontynuacja projektu nie przyniesie korzyści ekonomicznych, w związku z działaniami podmiotów konkurencyjnych wobec Spółki. Spółka złożyła wniosek o rozwiązanie umowy bez obowiązku zwrotu dofinansowania otrzymanego w ubiegłych latach, które zostało wykorzystane zgodnie z zasadami programu na dofinansowanie kosztów badawczo-rozwojowych w ramach projektu MabionHER2. Na 30 września 2017 r. Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 218 tys. zł na pokrycie ewentualnych wydatków związanych ze zwrotem otrzymanego dofinansowania (w tym odsetki).

W dniu 15 listopada 2017 r., w związku z prowadzonym przez ŁARR audytem projektu „Double cutting”, Spółka złożyła wniosek do ŁARR o korektę wydatków projektowych i obniżenie dofinansowania w związku z zidentyfikowaniem przez Spółkę nieprawidłowości w klasyfikacji wydatków w ramach wcześniej złożonych wniosków. Całkowita wartość uzyskanego dofinansowania wynosiła około 9,7 mln zł. Na 30 września 2017 r. Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 328 tys. zł na pokrycie pełnych wydatków związanych z potencjalnym zwrotem otrzymanego dofinansowania (w tym odsetki).

Za wyjątkiem powyższych wydarzeń, nie miały miejsce żadne znaczące zmiany w zakresie dotacji uzyskanych przez Spółkę.

Bieżącą część przychodów przyszłych okresów stanowi tę część, w stosunku do której Zarząd spodziewa się, że będzie mogła być zakwalifikowana do przychodów w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. W szczególności dotyczy to:

- a) dotacji do inwestycji w środki trwałe, które zostaną rozpoznane jako przychód proporcjonalnie do wartości odpisów amortyzacyjnych rzeczowych środków trwałych sfinansowanych z dotacji;
- b) zaliczki otrzymanej od Celon Pharma S.A. na poczet wynagrodzenia za usługi dotyczące rozwoju procesu produkcji leków lub prototypów leków do wykorzystania przez Celon Pharma S.A., które będą zrealizowane przez Spółkę.

17. Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji

W tabeli poniżej przedstawiono wykaz wszystkich zaliczek otrzymanych od partnerów, z którymi Spółka zawarła umowy o współpracę w zakresie dystrybucji:

w tys. złotych	30 września 2017 r. (niebadane)	31 grudnia 2016 r.
Mylan	36 519	41 792
FARMAK	1 077	1 106
ONKO	474	487
Sothema Laboratories	99	102
Lyfis	26	27
Razem	38 195	43 514

Zmiana wartości salda zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r., wynosząca 5.319 tys. zł, wynika wyłącznie ze zmian w kursach wymiany walut, ponieważ wszystkie zaliczki były denominowane w walutach obcych (euro lub dolar amerykański, w przypadku Mylan). Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. zaliczki te mogą podlegać zwrotowi i są traktowane przez Spółkę jako zobowiązania bieżące. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca żadne zmiany w warunkach umów z partnerami dystrybucyjnymi.

18. Kredyty i pożyczki

a) Kredyty bankowe

W dniu 17 marca 2017 r. Spółka wykorzystła drugą transzę kredytu odnawialnego w rachunku kredytowym z Alior Bank S.A. w wysokości 12,5 miliona zł. Ten kredyt został spłacony w całości 4 lipca 2017 r. ze środków z kredytu udzielonego przez Bank Zachodni WBK S.A.

W dniu 8 czerwca 2017 r. Spółka podpisała umowę kredytu odnawialnego w kwocie 50 milionów zł z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Kredyt został udzielony na warunkach rynkowych na okres 12 miesięcy. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie WIBOR 3M powiększonej o stałą marżę banku w wysokości 2,25 procent w skali roku. Środki z kredytu zostały wykorzystane w pierwszej kolejności na spłatę kredytu z Alior Bank S.A., wraz z odsetkami. Pozostałe środki z kredytu są wykorzystywane na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a zwłaszcza na uruchomienie produkcji leku MabionCD20. Do 30 września 2017 r. Spółka wykorzystła pełną dostępną kwotę kredytu.

Kredyt wymaga zabezpieczenia, w tym hipoteki umownej do wysokości 75 milionów zł na nieruchomości w Konstantynowie Łódzkim wraz z cesją wierzytelności z tytułu polisy ubezpieczeniowej, upoważnienia do dysponowania rachunkiem Spółki w Banku Zachodnim WBK S.A., złożenia przez Spółkę oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji oraz innych form zabezpieczenia udzielonych przez trzech głównych akcjonariuszy: Twiti Investments Ltd., Celon Pharma S.A. i Glatton Sp. z o.o. (w tym listu gwarancyjnego oraz zastawu na akcjach spółki Celon Pharma S.A. posiadanych przez te podmioty).

Zgodnie z umową kredytową, kredyt mógł zostać wykorzystany na spłatę pożyczek od akcjonariuszy do wysokości 2 milionów zł.

W listopadzie 2017 r. wartość rynkowa zabezpieczenia kredytu przedstawionego przez Glatton Sp. z o.o. spadła poniżej dolnej granicy określonej w umowie kredytowej. Niedostateczna wartość zabezpieczenia może być powodem do wypowiedzenia umowy kredytu przez bank, przez co w efekcie kredyt stałby się natychmiast wymagalny w pełnej wysokości. Dlatego Spółka wspólnie z Glatton Sp. z o.o. podjęła niezwłocznie kroki niezbędne do podwyższenia wartości zabezpieczenia, jednak to podwyższenie nie zostało zrealizowane do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. W opinii Zarządu Spółki, który nadzoruje ściśle sytuację w tym zakresie, dodatkowe zabezpieczenie zostanie ustanowione w krótkim okresie i ta sytuacja nie będzie miała negatywnych konsekwencji dla Spółki.

b) Pożyczki od akcjonariuszy

Spółka pozyskała fundusze na bieżącą działalność operacyjną z dwóch pożyczek uzyskanych między 29 maja 2017 r. a 26 czerwca 2017 r. od jednego z jej akcjonariuszy, Twiti Investments Ltd., kontrolowanej w 50% przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki, Roberta Aleksandrowicza. Pożyczki były udzielone na okres, odpowiednio, do 31 lipca 2017 r. i 31 sierpnia 2017 r. Obie pożyczki są oprocentowane według stopy WIBOR 3M powiększonej o 2 punkty procentowe. łączna kwota udzielonych pożyczek wynosiła 2.500 tys. zł. Obie pożyczki zostały spłacone wraz z odsetkami przed terminem ich wymagalności.

W listopadzie 2017 roku Spółka uzyskała dwie pożyczki w łącznej kwocie 1 miliona zł od Glatton Sp. z o.o. Obie pożyczki są udzielone na okres do 31 grudnia 2017 r. i są oprocentowane według stopy WIBOR 3M powiększonej o 2 punkty procentowe.

Umowy pożyczek od akcjonariuszy nie zawierały wymogu przedstawienia zabezpieczeń spłaty przez pożyczkobiorcę.

c) Transakcje leasingu zwrotnego

W trzecim kwartale 2017 r. Spółka pozyskała 2.123 tysięcy zł w drodze transakcji leasingu zwrotnego na sfinansowanie zakupów sprzętu laboratoryjnego.

Transakcje leasingu zwrotnego są traktowane jako pożyczki ze względu na fakt, że zakupy sprzętu sfinansowanego w ten sposób były w pierwszej kolejności w pełni opłacone przez Spółkę, a umowy leasingu zawierają nieodwołalne oferty odkupu sprzętu stanowiącego przedmiot umowy na zakończenie okresu leasingu.

Te umowy są zawierane na okres od 3 do 4 lat i są zabezpieczone weksłami in blanco. Leasingodawca ma prawo wypełnić weksel do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz nie zapłaconych należności przysługujących leasingodawcy z tytułu danej umowy leasingu, w szczególności należności z tytułu opłat leasingowych, odszkodowań, kar umownych lub zwrotu kosztów, łącznie z należnymi odsetkami, na wypadek gdyby Spółka nie uregulowała którejkolwiek z tych należności w dacie jej wymagalności.

19. Leasingi

a) Leasing operacyjny

Spółka wynajmuje przestrzeń biurową w Łodzi w ramach umowy leasingu operacyjnego, który wygasa 17 sierpnia 2020 r., z opcją przedterminowego rozwiązania w 2018 r. bez kary z tego tytułu. Łączna wysokość minimalnych przyszłych płatności leasingowych na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 150 tys. zł w 2017 r. i 375 tys. zł w 2018 r. Koszt leasingu rozpoznany w pierwszych 9 miesiącach 2017 r. wyniósł 600 tys. zł.

Umowa leasingowa zawiera klauzulę indeksacji, przewidującą podwyżki czynszu począwszy od 1 stycznia 2016 r. w oparciu o wskaźnik cen konsumpcyjnych. Oczekuje się, że indeksacja czynszu nie będzie miała istotnego wpływu na zobowiązania Spółki.

b) Leasing finansowy

Spółka jest użytkownikiem samochodów i sprzętu laboratoryjnego w ramach umów leasingu finansowego.

Umowy leasingu zawierane przez Spółkę przewidują 3 do 5 letni okres leasingu. Zabezpieczeniem tych umów leasingu są weksle in blanco. Leasingodawca ma prawo wypełnić weksel do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz nie zapłaconych należności przysługujących leasingodawcy z tytułu danej umowy leasingu, w szczególności należności z tytułu opłat leasingowych, odszkodowań, kar umownych lub zwrotu kosztów, łącznie z należnymi odsetkami, na wypadek gdyby Spółka nie uregulowała którejkolwiek z tych należności w dacie jej wymagalności.

Zmiany w stopie procentowej stanowiącej element kalkulacji wysokości raty leasingowej są przyczyną zmian w wysokości rat leasingowych. Wszystkie umowy leasingu zawierają opcję wykupu przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, Spółka zawarła kilka nowych umów leasingu, w efekcie których rozpoznała nowe składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości 3.598 tys. zł i zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego w wysokości 3.598 tys. zł.

Łączna wartość bilansowa brutto przedmiotów leasingu finansowego na dzień 30 września 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. wynosi, odpowiednio: 4.023 tys. zł i 375 tys. zł. W poniższej tabeli zostały przedstawione informacje o wysokości przyszłych minimalnych opłat leasingowych i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na 30 września 2017 r. i 31 grudnia 2016 r.

<i>w tys. złotych</i>	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 30 września 2017 (niebadane)	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 30 września 2017 (niebadane)	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 31 grudnia 2016	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 31 grudnia 2016
W okresie do 1 roku	637	518	177	172
W okresie od 1 roku do 5 lat	1 446	1 309	49	48
Razem	2 083	1 827	226	220

20. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

<i>w tys. złotych</i>	30 września 2017 r. (niebadane)	31 grudnia 2016 r.
Zobowiązania handlowe	9 809	9 915
Zarachowane koszty badań klinicznych	1 576	1 780
Płatności oparte na akcjach (nota 24)	1 540	735
Rezerwa na koszty IPO	1 940	-
Ubezpieczenia społeczne i podatek dochodowy od wynagrodzeń	612	489
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	264	207
Rezerwa na zwrot otrzymanych dotacji	546	-
Pozostałe zobowiązania	623	571
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16 910	13 697

21. Efektywna stawka podatku dochodowego

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągnęła zysków, które stanowiłyby podstawę do zapłaty podatku dochodowego oraz nie spełniła kryteriów do ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego. W związku z tym efektywna stawka podatku dochodowego była równa 0 (zero).

Na dzień 30 września 2017 r. Spółka prowadziła działalność w Polsce, w ramach trzech pozwoleń wydanych przez Łódzką Specjalną Strefę Ekonomiczną ("ŁSSE"). W 2017 nie nastąpiły znaczące zmiany w zakresie kwot ani warunków skorzystania z ulg podatkowych przez Spółkę, tzn. Spółka ma prawo do korzystania z ulgi do 31 grudnia 2026 r. poprzez obniżenie kwoty zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r. Spółka poniosła stratę podatkową w wysokości 12.144 tys. złotych. Spółka nie ujęła aktywa z tytułu podatku odroczonego od tej straty w związku z niespełnieniem warunków MSR 12 co do prawdopodobieństwa osiągnięcia dochodów podatkowych pozwalających na wykorzystanie straty przed upływem okresu na jej wykorzystanie. Kwota strat podatkowych z lat ubiegłych została przedstawiona w sprawozdaniu finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

22. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W zakresie rodzaju ryzyk finansowych na jakie narażona jest Spółka, wielkości narażenia oraz zarządzania tymi ryzykami nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

23. Wartości godziwe instrumentów finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie ma żadnych instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej. Na potrzeby ujawnienia wartości godziwych w odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka stosuje metodę opartą na zdyskontowanych przepływach pieniężnych.

Główne pozycje instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu obejmują: krótkoterminowe kredyty i pożyczki bankowe oraz zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji. W ocenie kierownictwa Spółki wartości godziwe tych pozycji są zbliżone do ich wartości bilansowej.

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W Spółce nie występuje żaden bezpośredni podmiot kontrolujący ani podmiot kontrolujący najwyższego szczebla.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, Spółka uzyskała przychody w wysokości 16,8 tys. zł od IBSS BIOMED S.A. z tytułu świadczonych usług pomocniczych związanych z przygotowaniem do działania i testowaniem poprawności działania sprzętu laboratoryjnego (w okresie porównawczym Spółka nie prowadziła sprzedaży do jednostek powiązanych).

Usługi zlecone przez Celon Pharma S.A., związane z rozwojem procesu produkcji leków lub prototypów leków do wykorzystania przez Celon Pharma S.A. zostały odroczone za zgodnym porozumieniem stron w związku z nadzwyczajnym obciążeniem pracami nad zakończeniem rozwoju leku MabionCD20. Więcej informacji zostało przedstawionych w nocie 15.

Spółka pozyskała fundusze na bieżącą działalność operacyjną od dwóch z jej akcjonariuszy, Twiti Investments Ltd. i Glatton Sp. z o.o. Szczegóły tych transakcji zostały przedstawione w nocie 18.

Pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi w okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym o łącznej wartości 65,7 tys. zł dotyczyły szeregu drobnych zakupów usług od Polfarmex S.A. (jeden z głównych akcjonariuszy Spółki), IBSS BIOMED S.A. (podmiot, w którym Pan Grzegorz Stefański, będący członkiem Rady Nadzorczej Mabion, pełnił funkcję prezesa zarządu do 16 maja 2017 r.) i Biofana S.A. (podmiot, w którym Pan Jarosław Walczak, będący członkiem zarządu Mabion, pełni funkcję prezesa zarządu). W okresie porównawczym łączna wartość zakupów od jednostek powiązanych wyniosła 71,2 tys. zł. Łączna wartość zobowiązań z tytułu zakupu usług od jednostek powiązanych na 30 września 2017 r. i 31 grudnia 2016 wynosiła odpowiednio 34,8 tys. zł i 44,1 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowych członków kierownictwa (w tym płatności i wynagrodzenie oparte na akcjach)

W dniu 14 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza przyznała Panu Arturowi Chabowskiemu, obecnemu Prezesowi Zarządu Spółki, nagrodę motywacyjną dotyczącą oferty publicznej, polegającą na przyznaniu mu kwoty 0,4% łącznej wartości każdej przyszłej emisji akcji na giełdzie papierów wartościowych poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nabycie prawa do płatności następuje z dniem otrzymania przez Spółkę wpływów z emisji. Płatność ma być uregulowana gotówką. W dniu 31 marca 2017 r. Rada Nadzorcza zmieniła warunki premii motywacyjnej przyznanej Prezesowi Zarządu Spółki w taki sposób, iż wartość przewidywanej płatności na bazie akcji została podwyższona o 1% za każdy 1 złoty dodatkowej ceny emisyjnej akcji ponad 100 zł (np. w przypadku jeżeli cena za jedną akcję w emisji wyniesie 110 zł, wysokość premii motywacyjnej wyniesie 0,44% łącznej wartości emisji). Pozostałe warunki premii nie uległy zmianie.

W dniu 24 stycznia 2017 r., Rada Nadzorcza przyznała Panu Sławomirowi Jarosowi, członkowi Zarządu Spółki, nagrodę motywacyjną, polegającą na przyznaniu mu wynagrodzenia w kwocie równej 0,075% wartości emisji akcji na giełdzie papierów wartościowych poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Powyższe nagrody motywacyjne zostały ujęte jako rozliczane w gotówce zobowiązanie z tytułu płatności opartych na akcjach i jest rozliczana przez okres nabywania prawa od daty przyznania (która przypada w dniu rozpoczęcia świadczenia usług) do przewidywanej daty emisji akcji, czyli 31 października 2017 r. Zmiana warunków premii motywacyjnej przyznanej Panu Arturowi Chabowskiemu, dokonana w dniu 31 marca 2017 r. jest ujęta jako modyfikacja, tzn. inkrementalny przyrost wartości godziwej dodatkowej nagrody jest rozliczany w okresie nabywania praw do tej dodatkowej nagrody - od 1 lipca 2017 roku do przewidywanej daty emisji akcji.

Według szacunków kierownictwa łączna kwota środków pieniężnych, które Spółka spodziewa się uzyskać z emisji akcji w ramach powyższej pierwotnej oferty publicznej wynosi 440 mln zł przy oczekiwanej cenie za jedną akcję stanowiącej równowartość w walucie obcej 110 zł. Na podstawie takiej łącznej wartości emisji i ceny sprzedaży akcji (tylko nowych akcji) obliczono kwotę nagrody motywacyjnej. Wartość nagrody rozliczanej w gotówce oszacowana do wypłaty po zakończeniu oferty publicznej została zdyskontowana według stopy dyskonta wynoszącej 12% (stopa dyskonta odzwierciedla ryzyko, że łączna wartość oferty publicznej może różnić się od kwoty, jakiej oczekuje kierownictwo). Na dzień 30 września 2017 r. i 30 września 2016 r. Spółka rozpoznała odpowiednio 1.540 tys. zł (w tym 124 tys. zł jako przyrost zobowiązania związany z modyfikacją) i 455 tys. zł jako zobowiązanie. Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. i 30 września 2016 r. Spółka rozpoznała odpowiednio 806 tys. zł (w tym 124 tys. zł jako przyrost kosztu związany z modyfikacją) i 441 tys. zł jako koszty okresu.

Wartość zobowiązania jest przeliczana na koniec każdego kolejnego okresu sprawozdawczego biorąc pod uwagę zmianę oczekiwań co do całkowitej wartości oferty publicznej w przewidywanej dacie emisji akcji.

Przewidywana data emisji akcji to teraz 28 lutego 2018 r., podczas gdy w ubiegłych okresach Spółka zakładała, że emisja akcji zostanie sfinalizowana do 31 października 2017 r. Ta zmiana założeń skutkowałą zmniejszeniem wartości zobowiązania z tytułu płatności opartych na akcjach o 11 tys. zł w trzecim kwartale 2017 r. Kwota zmniejszenia zobowiązania została rozpoznana jako pozostałe przychody operacyjne.

Poniżej przedstawiono wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego Spółki oraz jej Rady Nadzorczej:

w tys. złotych	1 stycznia 2017 – 30 września 2017 (niebadane)	1 stycznia 2016 – 30 września 2016 (nieprzełądane)
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	129	22
Wynagrodzenie członków Zarządu	774	531
Razem wynagrodzenie krótkoterminowe	903	553
Płatności oparte na akcjach	806	441
Razem wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego i Rady Nadzorczej	1 709	994

25. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2017 r. Spółka nie miała żadnych zobowiązań umownych dotyczących nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych czy prac rozwojowych.

26. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Spółka nie jest stroną żadnego postępowania sądowego, regulacyjnego ani arbitrażowego, które według oczekiwań kierownictwa mogłoby mieć istotny niekorzystny wpływ na sytuację finansową, działalność operacyjną lub przepływy pieniężne Spółki.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 4 października 2017 r. Spółka powzięła informację o podpisaniu przez NCBiR umowy o dofinansowanie projektu pn. „Rozwój leku biotechnologicznego poprzez opracowanie innowacyjnego przeciwciała monoklonalnego podklasy IgG1 o obniżonej zawartości niekorzystnych glikoforn względem leku referencyjnego – skierowanego przeciwko EGFR”. Koszt całkowity projektu wynosi około 40 mln zł, a wartość przyznanego dofinansowania wynosi około 28 mln zł. Czas trwania projektu zaplanowano na około pięć lat.

W dniu 13 października 2017 r., Spółka zrefinansowała zakup Akta Process - systemu półprodukcyjnego do niskociśnieniowej chromatografii cieczowej o wartości 877 tys. zł. – poprzez zawarcie transakcji leasingu zwrotnego z PKO Leasing SA.

W listopadzie 2017 r. Spółka uzyskała dwie pożyczki w łącznej kwocie 1 miliona zł od Glatton Sp. z o.o.

W listopadzie 2017 r. wartość rynkowa zabezpieczenia kredytu przedstawionego przez Glatton Sp. z o.o. spadła poniżej dolnej granicy określonej w umowie kredytowej. Spółka wspólnie z Glatton Sp. z o.o. podjęła niezwłocznie kroki niezbędne do podwyższenia wartości zabezpieczenia. Więcej informacji zostało przedstawione w nocie 18.

W dniu 15 listopada 2017 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o wypowiedzeniu umowy o dofinansowanie zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu badawczego MabionHER2. Więcej informacji zostało przedstawione w nocie 16.

W dniu 15 listopada 2017 r., Spółka wystosowała odpowiedź do ŁARR w związku z wynikami kontroli wydatków w projekcie „double cutting. Więcej informacji zostało przedstawione w nocie 16.

Zarząd

Konstantynów Łódzki, 29 listopada 2017 r.



Prezes Zarządu

Artur Chabowski



Członek Zarządu

Jarosław Walczak



Członek Zarządu

Sławomir Jaros



Jolanta Baranowska

Główna Księgowa

