

Mabion S.A.

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

Konstantynów Łódzki, 15 listopada 2018 r.

A large, light gray geometric pattern of interconnected lines and dots, resembling a network or a molecular structure, is positioned in the lower half 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 2018 – 30 września 2018 (niebadane)	1 stycznia 2018 – 30 września 2018 (niebadane)	1 lipca 2017 – 30 września 2017 (niebadane)	1 stycznia 2017 – 30 września 2017 (niebadane)
Przychody z usług badań i rozwoju		-	-	-	-
Koszt własny sprzedanych usług		-	-	-	-
Zysk brutto na sprzedaży		-	-	-	-
Koszty badań i rozwoju	8, 9	(8 309)	(35 039)	(9 361)	(30 759)
Koszty ogólnego zarządu	8	(4 424)	(15 784)	(4 358)	(13 053)
Pozostałe przychody operacyjne	10	929	2 130	536	1 603
Strata na działalności operacyjnej		(11 804)	(48 693)	(13 183)	(42 209)
Przychody finansowe	11	849	658	423	4 638
Koszty finansowe	11	(149)	(4 251)	(471)	(1 029)
Strata brutto		(11 104)	(52 286)	(13 231)	(38 600)
Podatek dochodowy	21	-	-	-	-
STRATA NETTO		(11 104)	(52 286)	(13 231)	(38 600)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(11 104)	(52 286)	(13 231)	(38 600)
Podstawowa i rozwodniona strata na 1 akcję (w zł na 1 akcję)		(0,95)	(4,06)	(0,77)	(3,27)

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 13 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<i>w tys. złotych</i>	Noty	30 września 2018 r. (niebadane)	31 grudnia 2017 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	12	71 054	72 276
Należności długoterminowe		196	194
Razem aktywa trwałe		71 250	72 470
Zapasy	13	9 579	7 159
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	5 097	1 649
Rozliczenia międzyokresowe czynne		345	129
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		67 990	1 038
Razem aktywa obrotowe		83 011	9 975
SUMA AKTYWÓW		154 261	82 445
Kapitał zakładowy		1 372	1 180
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		108 923	2 549
Skumulowane straty		(52 286)	(57 887)
Razem kapitał własny	15	58 009	(54 158)
Przychody przyszłych okresów	16	29 266	12 067
Kredyty i pożyczki	18	1 620	1 858
Leasing finansowy	19	1 995	2 308
Razem zobowiązania długoterminowe		32 881	16 233
Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji	17	43 010	36 435
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20	14 724	18 495
Kredyty i pożyczki	18	907	60 910
Przychody przyszłych okresów	16	3 575	3 575
Leasing finansowy	19	1 155	955
Razem zobowiązania krótkoterminowe		63 371	120 370
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		96 252	136 603
SUMA PASYWÓW		154 261	82 445

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 13 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>w tys. złotych</i>	1 stycznia 2018 – 30 września 2018 (niebadane)	1 stycznia 2017 – 30 września 2017 (niebadane)
Strata brutto	(52 286)	(38 397)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	7 832	5 810
Przychody z tytułu odsetek	(658)	(31)
Koszty odsetek	1 931	958
Przychody z tytułu dotacji	(1 468)	(1 456)
	-	
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		
Zmiana stanu zapasów	(2 420)	(4 490)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(3 194)	(1 063)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(216)	(35)
Zmiana stanu kosztów IPO rozliczanych w czasie	-	(2 247)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(5 721)	2 883
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	13 995	-
Zmiana stanu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji	6 575	(5 319)
	-	
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(35 629)	(43 591)
Wpływy z dotacji na prace badawczo-rozwojowe	4 900	-
Spłata dotacji na prace badawczo – rozwojowe	(228)	-
Odsetki otrzymane	404	31
Odsetki zapłacone	(2 173)	(958)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(32 726)	(44 517)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych (Zwiększenie)/ Zmniejszenie pozostałych aktywów trwałych	(3 606) (2)	(5 198) (173)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 608)	(5 371)
Wpływy z emisji akcji	174 790	-
Koszty emisji akcji	(10 337)	-
Wpływy z pożyczek od akcjonariuszy	178 773	4 623
Wpływy z kredytów bankowych	15 000	62 544
Spłata pożyczek od akcjonariuszy	(178 755)	(2 715)
Spłata kredytów bankowych	(75 017)	(25 000)
Spłata części kapitałowej leasingu finansowego	(1 168)	(2 034)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	103 286	37 418
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	66 952	(12 471)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 038	14 826
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	67 990	2 355

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 13 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	Skumulowane straty	Razem kapitał własny
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)
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	1 180	2 549	(57 887)	(54 158)
Strata netto / całkowite dochody ogółem			(52 286)	(52 286)
Transakcje z akcjonariuszami				-
Pokrycie straty z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		(57 887)	57 887	-
Wpływy z emisji akcji serii P	192	174 598		174 790
Koszty emisji akcji serii P		(10 337)		(10 337)
Na dzień 30 września 2018 r. (niebadane)	1 372	108 923	(52 286)	58 009

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 13 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 Łódzkiej 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 2018 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 2017 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 2018 r. i które Spółka stosuje od 1 stycznia 2018 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 2017 r. Od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie zostały opublikowane żadne nowe i zmienione standardy i interpretacje, 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 2018 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 15 listopada 2018 roku.

3. Zasada kontynuacji działalności

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.

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

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w nocie 15, w kwietniu 2018 roku, Spółka pozyskała 174.790 tys. zł ze sprzedaży akcji w drodze emisji prywatnej.

W ocenie Zarządu dalsze wsparcie ze strony akcjonariuszy (zarówno strategicznych jak i uczestników rynku giełdowego) oraz strategiczne umowy z przyszłymi partnerami dystrybucyjnymi (patrz nota 17) zapewnią Spółce finansowanie niezbędne do zakończenia prac rozwojowych związanych z lekiem MabionCD20.

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.

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.

Nowe standardy i interpretacje

W okresach rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską. Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie:

- a) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.
- b) MSSF 9 Instrumenty finansowe (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018.

Spółka przeprowadziła analizę wpływu ww. nowych standardów i interpretacji na śródroczne sprawozdanie finansowe, w wyniku której uznała, iż nie mają one istotnego wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę.

Nowe standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Spółka dokonała oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Spółka zidentyfikowała obecnie występującą umowę leasingu operacyjnego, która nie była ujmowana do tej pory jako leasing, a mogącą spełniać definicję leasingu zgodnie z MSSF 16. Spółka oszacowała jednak, że zastosowanie MSSF 16 nie będzie miało istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe.

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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Spółka nie osiągnęła żadnych przychodów.

8. Koszty według rodzaju

W tabeli poniżej przedstawiono kategorie kosztów rodzajowych:

<i>w tys. złotych</i>	1.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.07.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	1.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)
Usługi obce	1 814	16 614	3 351	15 003
Koszty materiałów	2 570	6 434	3 183	7 582
Koszty wynagrodzeń pracowników	2 571	6 589	1 439	4 481
Amortyzacja	1 329	3 753	1 301	3 503
Koszty rejestracji leku	-	1 570	-	-
Pozostałe koszty	25	79	87	191
Koszty badań i rozwoju według rodzaju	8 309	35 039	9 361	30 759
Koszty najmu i prowadzenia biura	1 237	3 224	658	2 519
Koszty wynagrodzeń pracowników	1 154	3 890	925	2 894
Amortyzacja	1 279	3 970	827	2 308
Usługi doradcze związane z zawarciem kontraktów dystrybucyjnych	-	664	277	594
Koszty płatności opartych na akcjach (program motywacyjny IPO)	-	109	-	817
Najem, użytkowanie i utrzymanie sprzętu oraz samochodów służbowych	242	531	297	602
Podatki i opłaty	146	462	140	363
Audyt i inne usługi doradcze	179	1 082	120	907
Pozostałe	187	1 852	1 114	2 051
Koszty ogólnego zarządu według rodzaju	4 424	15 784	4 358	13 053

Pozostałe koszty operacyjne w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. obejmują utworzenie rezerwy w wysokości 75 tys. zł z tytułu korekty składek ZUS za okres 2015-2017 oraz odpis aktualizujący zapasy materiałów w wysokości 56 tys. zł, dla których termin ważności mija z dniem 31 grudnia 2018 roku.

9. Koszty badań i rozwoju

<i>w tys. złotych</i>	1.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.07.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	1.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)
MabionCD20	8 108	34 365	9 236	30 561
MabionEGFR	189	623	3	4
Pozostałe projekty	12	51	122	194
Razem koszty badań i rozwoju	8 309	35 039	9 361	30 759

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym jedynymi projektami dofinansowanymi w toku były projekty MabionCD20 i MabionEGFR, oba dofinansowane z funduszy UE.

W czerwcu 2018 Spółka złożyła wniosek do Europejskiej Agencji Leków („EMA”) o dopuszczenie MabionCD20 do obrotu, który został przyjęty do dalszej oceny w dniu 21 czerwca 2018 roku.

10. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tys. złotych</i>	1.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.07.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	1.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)
Dotacje	496	1 520	489	1 456
Pozostałe przychody operacyjne	433	610	47	147
Razem pozostałe przychody operacyjne	929	2 130	536	1 603

Przychody z tytułu dotacji dotyczą w szczególności części dotacji otrzymanych w latach ubiegłych do zakupu środków trwałych w projektach współfinansowanych z funduszy UE, w wysokości 1.464 tys. zł i 1.456 tys. zł w okresach 9 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 września 2018 r. i 30 września 2017 r. (patrz nota 16), która została ujęta w wyniku finansowym w poszczególnych okresach proporcjonalnie do wartości amortyzacji aktywów sfinansowanych z dotacji. W pozostałych przychodach operacyjnych zostało ujęte rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy, utworzonych w poprzednich okresach, w wysokości 476 tys. zł, które dotyczą zapasów wykorzystanych na potrzeby szkoleniowe i testowe.

11. Koszty i przychody finansowe

<i>w tys. złotych</i>	1.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.07.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	1.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	245	657	4	31
Dodatnie różnice kursowe netto	604	-	419	4 607
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
Razem przychody finansowe *	849	657	423	4 638
Koszty odsetek	(117)	(1 931)	(488)	(958)
Ujemne różnice kursowe netto	-	(1 810)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(32)	(510)	17	(71)
Razem koszty finansowe *	149	4 251	(471)	(1 029)

* Ze względu na przyjęty sposób prezentacji różnic kursowych netto, suma pierwszego półrocza i trzeciego kwartału na poziomie oddzielnie przychodów i kosztów finansowych może różnić się od przychodów i kosztów finansowych w sumie dla całego okresu 9 miesięcy. Różnica wynika z ujęcia pozycji różnic kursowych w jednym okresie po stronie przychodów, a w drugim okresie po stronie kosztów.

Ujemne różnice kursowe netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku 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 6.102 tys. zł oraz na aktywa niematerialne w kwocie 508 tys. zł.

Znacząca część inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2018 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 2018 r.

13. Zapasy

Wzrost wartości zapasów w pierwszych dziewięciu miesiącach 2018 roku jest związany z zakupami materiałów i surowców niezbędnych do wyprodukowania próbných serii leku MabionCD20 w zakładzie w Konstancynie Łódzkiej.

Kierownictwo Spółki rozpoznało 56 tys. zł w pozycji pozostałe koszty operacyjne tytułem odpisu na utratę wartości zapasów materiałów, których termin ważności mija z dniem 31 grudnia 2018 r. (patrz nota 8).

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

<i>w tys. złotych</i>	30 września 2018 r. (niebadane)	31 grudnia 2017 r.
Należności z tytułu podatku VAT	4 540	1 437
Należności handlowe	8	8
Zaliczki na poczet materiałów i usług	205	138
Pozostałe należności	344	66
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 097	1 649

15. Kapitał własny

W dniu 23 marca 2018, w związku z upływem roku od daty wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany statutu Spółki dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5/II/2017 z dnia 16 lutego 2017 roku, wygłosił upoważnienie dla Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w § 9a statutu Spółki.

W dniu 23 marca 2018, Spółka poinformowała o sukcesie prywatnej oferty sprzedaży przez Twiti Investments Ltd („Twiti”) („Oferta”) 1.920.772 istniejących akcji, z przychodami w wysokości 174.790 tys. zł (równowartość ok. 51 milionów dolarów amerykańskich). Cena sprzedaży jednej akcji w Ofercie wyniosła 91 zł. Wśród podmiotów, które nabyły akcje Spółki byli inwestorzy instytucjonalni specjalizujący się w sektorze ochrony zdrowia i biotechnologii ze Stanów Zjednoczonych, którzy wzmocnili i zróżnicowali strukturę akcjonariatu Spółki. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju („EBOR”) oraz PFR Life Science sp. z o.o. („PFR Life Science”), część Polskiego Funduszu Rozwoju, którzy zainwestowali w Spółkę odpowiednio 61,4 miliona zł i 38,3 miliona PLN, byli filarami Oferty. Przychody ze sprzedaży akcji przez Twiti zostały pożyczone Spółce na podstawie umowy pożyczki pomiędzy Twiti a Spółką. Pożyczka od Twiti pierwotnie miała zostać spłacona w terminie do 30 czerwca 2018 roku w formie umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności: wierzytelności Spółki z tytułu opłacenia przez Twiti, takiej samej liczby akcji zwykłych na okaziciela Spółki nowej emisji jak liczba akcji sprzedanych w ramach oferty prywatnej, które

miały zostać wyemitowane przez Spółkę po tej samej cenie emisyjnej jak cena uzyskana ze sprzedaży akcji w ramach oferty prywatnej oraz wierzytelności Twiti z tytułu spłaty pożyczki od Twiti. Ostatecznie pożyczka została spłacona przez Spółkę w formie gotówki w dniu 23 kwietnia 2018 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2018 z dnia 23 kwietnia 2018 roku. W związku z inwestycją, Mabion i Twiti zgodzili się, że dopóki PFR Life Science lub EBOR będą posiadali akcje reprezentujące więcej niż 1% kapitału zakładowego Spółki, EBOR, po konsultacji z PFR Life Science, będzie miał prawo nominować kandydata do Rady Nadzorczej Spółki, który będzie spełniał kryteria niezależności określone w Załączniku II do zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. w sprawie roli dyrektorów niewykonawczych lub nadzorczych spółek notowanych na giełdzie oraz w komitetach rady nadzorczej.

W dniu 23 kwietnia 2018 roku Spółka skierowała do Twiti ofertę objęcia w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH 1.920.772 akcji zwykłych na okaziciela serii P Spółki. Twiti przyjął ofertę objęcia akcji serii P i w dniu 23 kwietnia 2018 roku została zawarta umowa objęcia akcji serii P, na podstawie której Twiti objął 1.920.772 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii P o wartości nominalnej 0,10 zł każda po cenie emisyjnej w wysokości 91,00 zł za jedną akcję (łącznie wartość emisji akcji serii P wyniosła 174,8 mln zł). Tego samego dnia Twiti opłaciło w całości cenę 174,8 miliona złotych za akcje serii P. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 kwietnia 2018 r.

Spółka zamierza wykorzystać środki uzyskane ze sprzedaży akcji m.in. na rozbudowę Centrum Badawczo Rozwojowego w Konstancynie Łódzkiej oraz pokrycie kosztów i zobowiązań związanych z rozwojem i komercjalizacją Mabion CD20.

W związku ze wstrzymaną emisją akcji na giełdzie poza terytorium Polski Spółka poniosła koszty doradztwa prawnego w wysokości 2.918 tys. zł, które zostały w całości spisane do wyniku finansowego w roku 2017 i w pierwszych sześciu miesiącach 2018 roku.

Spółka ujęła koszty transakcyjne związane z emisją akcji serii P (w tym koszty doradztwa prawnego i pozostałych doradców profesjonalnych), w wysokości 10.337 tys. zł na pomniejszenie kapitału zapasowego utworzonego z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną wyemitowanych akcji.

W dniu 28 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („ZWZ”) upoważniło Zarząd do wyemitowania nie więcej niż 125 000 warrantów subskrypcyjnych serii A i B, uprawniających uprawnionych pracowników do zakupu do 114.000 akcji zwykłych serii R i do 11.000 akcji zwykłych serii S, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Cena sprzedaży nowych akcji będzie wynosić 91 zł w przypadku akcji serii R i 0,10 zł w przypadku akcji serii S. Objęcie akcji i wykonanie praw z warrantów będzie możliwe w przypadku spełnienia kryteriów określonych w regulaminie, który musi zostać zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki. Alternatywnie, warranty mogą zostać odpłatnie nabyte przez Spółkę w celu ich umorzenia. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, regulamin nie został jeszcze zatwierdzony. Spółka dokonała analizy wpływu uchwały ZWZ na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i zdecydowała się, że efekty uchwał nie będą ujęte w niniejszym sprawozdaniu, ponieważ nie mają one istotnego wpływu na wynik netto ani na sytuację finansową Spółki.

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 (1 464 tys. zł w pierwszych dziewięciu miesiącach 2018 r. i 1 456 tys. zł w pierwszych dziewięciu miesiącach 2017 r. - patrz również nota 10).

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym Spółka otrzymała dotacje do wydatków poniesionych w dwóch projektach współfinansowanych z funduszy UE w łącznej wysokości 4.900 tys. zł oraz zwróciła dotacje w wysokości 228 tys. zł w związku z nieprawidłową klasyfikacją niektórych wydatków stwierdzoną w trakcie audytów. Kwota dotacji otrzymanych została ujęta w przychodach przyszłych okresów w związku z warunkami określonymi w umowach o dofinansowanie, które nie są w pełni kontrolowane przez Spółkę, a których niespełnienie może skutkować obowiązkiem zwrotu otrzymanych dotacji.

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.

Część zaliczek na poczet praw do dystrybucji otrzymanych od Mylan, w kwocie 14.007 tys. zł, która zgodnie z warunkami umowy z Mylan nie jest już zwrotna, a która będzie rozpoznana jako przychód po uzyskaniu przez Mabion pozwolenia na dopuszczenie MabionCD20 do obrotu, jest na 30 września 2018 r. wykazana w pozycji długoterminowych przychodów przyszłych okresów.

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 2018 r. (niebadane)	31 grudnia 2017 r.
Mylan	41 348	34 813
FARMAK	1 068	1 043
ONKO	470	459
Sothema Laboratories	98	96
Lyfis	26	25
Razem	43 010	36 435

Zmiana wartości salda zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r., wynosząca 6.575 tys. zł, wynika ze:

- zmian w kursach wymiany walut, ponieważ wszystkie zaliczki były denominowane w walutach obcych (euro lub dolar amerykański, w przypadku Mylan),
- spełnienia się warunku otrzymania przez Spółkę kolejnej zaliczki od Mylan w wysokości 5 milionów USD,
- przeklasyfikowania części zaliczek otrzymanych od Mylan w kwocie 14.007 tys. zł z pozycji zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji do pozycji przychodów przyszłych okresów, stosownie do warunków umowy z Mylan

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. zaliczki te mogą podlegać zwrotowi i są traktowane przez Spółkę jako zobowiązania bieżące. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsce żadne zmiany w warunkach umów z partnerami dystrybucyjnymi.

18. Kredyty i pożyczki

a) Kredyty bankowe

W dniach 15 stycznia 2018, 15 marca 2018 i 28 marca 2018, Spółka wykorzystała szóstą, siódmą i ósmą transzę kredytu z Banku Zachodni WBK, w wysokości odpowiednio 5.000 tys. zł, 2.500 tys. zł i 7.500 tys. zł. W ten sposób Spółka wykorzystała pełną dostępną kwotę kredytu, tj. 75 milionów zł.

Ten kredyt został spłacony w całości 11 maja 2018 r. ze środków z emisji akcji serii P.

W dniu 17 lipca 2018 roku Spółka zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę o kredyt rewalwingowy na finansowanie działalności operacyjnej Spółki, na okres dwóch lat od dnia zawarcia umowy. Kwota udzielonego Kredytu wynosi 30 mln zł, przy czym uruchomienie Kredytu w wysokości 15 mln zł nastąpi po spełnieniu warunków formalno-prawnych i ustanowieniu zabezpieczeń, a uruchomienie Kredytu w kwocie powyżej 15 mln zł może nastąpić po uzyskaniu przez Spółkę pozytywnej decyzji Europejskiej Agencji Leków dotyczącej rejestracji leku MabionCD20. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne i oparte na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku ustaloną na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem Kredytu są hipoteka umowna na pierwszym miejscu do kwoty najwyższej 45 mln zł ustanowiona na prawie własności Spółki do nieruchomości w Konstancynie Łódzkiej i przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na tej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w drodze aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 K.p.c. każdorazowo do kwoty stanowiącej 150% kwoty kredytu oraz poręczenia i innej postaci zabezpieczenia udzielone przez podmioty powiązane z Spółką (główni akcjonariusze Spółki). Umowa zawiera liczne zobowiązania Spółki wobec Banku oraz sytuację stanowiącą naruszenie umowy skutkujące m.in. możliwością jej wypowiedzenia przez Bank. Wszystkie zabezpieczenia Kredytu zostały ustanowione w okresie określonym w umowie kredytowej. Na dzień 30 września 2018 r. Spółka nie skorzystała z możliwości zadłużenia się w ramach Kredytu.

b) Pożyczki od akcjonariuszy

Spółka pozyskała fundusze na bieżącą działalność operacyjną z kilku pożyczek uzyskanych między 5 stycznia 2018 r. a 9 marca 2018 r. od akcjonariuszy i osób powiązanych ze Spółką. Artur Chabowski (Prezes Zarządu Spółki), Robert Aleksandrowicz (Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki) oraz Glatton Sp. z o.o. (akcjonariusz Spółki, podmiot kontrolowany przez Macieja Wiczorka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki) udzielili Spółce pożyczek na odpowiednio 200 tys. zł, 1.500 tys. zł i 1.000 tys. zł. Pożyczki były udzielone na różne okresy i wszystkie zostały spłacone przed terminem ich wymagalności, przed 30 września 2018 r. Pożyczki były oprocentowane według stopy WIBOR 3M powiększonej o 2 punkty procentowe. Łączna kwota ww. pożyczek wyniosła 2.700 tys. zł.

W dniu 27 marca 2018 r. Spółka uzyskała 174.790 tys. zł z umowy pożyczki zawartej z Twiti Investments Limited, podmiotem kontrolowanym w 50% przez Roberta Aleksandrowicza, ówczesnego Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pożyczka była udzielona na okres do 30 czerwca 2018 r. i była oprocentowana według stopy WIBOR 1M powiększonej o 3 punkty procentowe. Spółka pokryła również koszty związane z zawarciem umowy przez pożyczkodawcę. Pożyczka od Twiti została spłacona wraz z odsetkami 23 kwietnia 2018 r.

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

c) Transakcje leasingu zwrotnego

Spółka jest stroną kilku umów leasingu zwrotnego na sfinansowanie zakupów sprzętu laboratoryjnego, które 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

niezapłaconych 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.

Jedną transakcją leasingu zwrotnego zawartą przez Spółkę w pierwszych dziewięciu miesiącach 2018 r. była transakcję z Idea Getin Leasing S.A. na leasing sprzętu laboratoryjnego o wartości 366 tys. zł. zawarta w dniu 3 sierpnia 2018 r.

d) Pozostałe pożyczki

W styczniu i w czerwcu 2018 r. Spółka wykorzystwała środki z dwóch pożyczek udzielonych przez Idea Getin Leasing S.A. w kwotach odpowiednio 208 tys. zł i 93 tys. zł na zakup sprzętu komputerowego, który Spółka będzie wykorzystywać w związku z nowymi systemami informatycznymi wdrażanymi w Spółce. Obie pożyczki są zawarte na okresy 2-letnie i są zabezpieczone wekslami in blanco, umowami przewłaszczenia i zastawami rejestrowymi na sprzęcie sfinansowanym z pożyczek. Pożyczkodawca ma prawo wypełnić weksel do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz niezapłaconych należności przysługujących pożyczkodawcy z tytułu umowy pożyczki, na wypadek, gdyby Spółka nie uregulowała którejkolwiek z tych należności w dacie jej wymagalności. Na dzień 30 września 2018 r. łączna wartość niespłaconych pożyczek z Idea Getin Leasing wynosi 193 tys. zł.

19. Leasingi

a) Leasing operacyjny

Spółka wynajmuje przestrzeń biurową w Łodzi w ramach umowy leasingu operacyjnego, który wygasa 30 października 2020 r., z opcją przedterminowego rozwiązania w 2018 r. bez kary z tego tytułu. Łączna wysokość minimalnych przyszłych płatności leasingowych na dzień 30 września 2018 r. wynosiła 150 tys. zł w 2018 r. i 600 tys. zł w 2019 r. Koszt leasingu rozpoznany w pierwszych dziewięciu miesiącach 2018 r. wyniósł 529 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.

Kierownictwo Spółki zamierza zakończyć najem przestrzeni biurowej z końcem 2019 roku, żeby skupić całą działalność we własnej nieruchomości w Konstancynie Łódzkiej, w związku z czym podjęło decyzję o skróceniu okresu amortyzacji inwestycji w obcy majątek trwały, związanej z najmem powierzchni biurowej w Łodzi, począwszy od 1 stycznia 2018 r. Wpływ tej zmiany na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe w postaci zwiększonego o 619 tys. zł odpisu amortyzacyjnego został ujęty w kwocie amortyzacji, w kosztach ogólnego zarządu (patrz nota 8).

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 niezapłaconych 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 1 054 tys. zł i zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego w wysokości 1 054 tys. zł.

Łączna wartość bilansowa brutto przedmiotów leasingu finansowego na dzień 30 września 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. wynosi, odpowiednio: 7.034 tys. zł i 5.980 tys. zł. W poniższej tabeli zostały przedstawione informacje o wysokości przyszłych minimalnych opłat leasingowych i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na 30 września 2018 r. i 31 grudnia 2017 r.

w tys. złotych	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 30 września 2018 (niebadane)	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 30 września 2018 (niebadane)	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 31 grudnia 2017	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 31 grudnia 2017
W okresie do 1 roku	1 320	1 155	982	955
W okresie od 1 roku do 5 lat	2 837	1 996	2 536	2 308
Razem	4 157	3 151	3 518	3 263

20. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. złotych	30 września 2018 r. (niebadane)	31 grudnia 2017 r.
Zobowiązania handlowe	12 142	14 005
Zarachowane koszty badań klinicznych	176	2 123
Płatności oparte na akcjach (nota 24)	-	670
Ubezpieczenia społeczne i podatek dochodowy od wynagrodzeń	876	677
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	435	344
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	857	609
Pozostałe zobowiązania	238	67
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14 724	18 495

Pozostałe zobowiązania na dzień 30 września 2018 r. obejmują rezerwę na zapłatę zaległych składek na ubezpieczenia społeczne, w związku z błędami w obliczeniu podstawy wymiaru ubezpieczenia, w wysokości 75 tys. zł, o których Spółka informowała w poprzednim śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym. Zaległe składki zostały zapłacone wraz z należnymi odsetkami dnia 10 października 2018 r.

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 2018 r. Spółka prowadziła działalność w Polsce, w ramach trzech zezwoleń wydanych przez ŁSSE. W 2018 roku 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 bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie spełniła kryteriów do ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Kwota strat podatkowych z lat ubiegłych została przedstawiona w sprawozdaniu finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 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 nie prowadziła sprzedaży do ani zakupów od jednostek powiązanych na warunkach odbiegających istotnie od warunków rynkowych.

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 16.

Spółka pozyskała fundusze na bieżącą działalność operacyjną od czterech ze swoich akcjonariuszy: Twiti Investments Ltd., Glatton Sp. z o.o, p. Artura Chabowskiego i p. Roberta Aleksandrowicza. Szczegóły tych transakcji zostały przedstawione w nocie 18.

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 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 poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

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

Przewidywana data emisji akcji poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej została obecnie odłożona w czasie, pod warunkiem podjęcia stosownej uchwały przez akcjonariuszy, podczas gdy w ubiegłych okresach Spółka zakładała, że emisja akcji zostanie sfinalizowana do 31 października 2017 r. Ta zmiana była spowodowana głównie sukcesem emisji akcji serii P, w efekcie której, w kwietniu 2018 roku, Spółka pozyskała 174,8 mln zł ze sprzedaży 1.920.772 akcji serii P po 91 zł za jedną akcję. Szczegóły tej transakcji zostały przedstawione w nocie 15. Dodatkowo, w dniu 23 marca 2018, wygasło upoważnienie dla Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w § 9a statutu Spółki. W związku z powyższym, kierownictwo Spółki zdecydowało nie rozpoznawać na 30 września 2018 roku żadnej rezerwy na płatności oparte na akcjach.

W dniu 23 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki przyznała pp. Arturowi Chabowskiemu i Sławomirowi Jarosowi nagrodę motywacyjną w związku ze sprzedażą akcji serii P w wysokości takiej jak przewidziana w przypadku emisji akcji poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nagroda w łącznej wysokości 779 tys. zł została wypłacona w czerwcu 2018 r., przy czym 109 tys. zł zostało ujęte w kosztach roku 2018 a pozostałe 670 tys. zł zostało zaksięgowane w korespondencji z rezerwą utworzoną w latach ubiegłych.

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

w tys. złotych	1 stycznia 2018 – 30 września 2018 (niebadane)	1 stycznia 2017 – 30 września 2017 (niebadane)
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	217	129
Wynagrodzenie członków Zarządu	924	774
Płatności oparte na akcjach	109	-
Razem wynagrodzenie krótkoterminowe	1 250	903
Rezerwy utworzone na płatności oparte na akcjach	-	806
Razem wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego i Rady Nadzorczej	1 250	1 709

25. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2018 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 17 października 2018 r. zostało ustanowione ostatnie zabezpieczenie wymagane zgodnie z umową o kredyt rewolwingowy zawartą przez Spółkę w dniu 17 lipca 2018 roku z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

W dniu 26 października 2018 r. Spółka złożyła do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej drugie europejskie zgłoszenie patentowe dla wynalazku w zakresie innowacyjnej terapii leczenia pacjentów cierpiących na stwardnienie rozsiane przy użyciu przeciwciała MabionCD20, stanowiące innowacyjne wskazanie dla cząsteczki. Przedmiotowy wniosek dotyczy zastosowania MabionCD20 na zasadzie monoterapii.

W dniu 31 października 2018 r. Spółka złożyła do wynajmującego oświadczenie o rozwiązaniu umowy najmu pomieszczeń przy ul. Fabrycznej 17 w Łodzi z dniem 1 listopada 2018 roku, z zachowaniem 6 miesięcznego okresu wypowiedzenia, z jednoczesną propozycją przedłużenia okresu wypowiedzenia do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd Spółki

Konstantynów Łódzki, dnia 15 listopada 2018 roku



Artur Chabowski
Prezes Zarządu



Jarosław Walczak
Członek Zarządu



Sławomir Jaros
Członek Zarządu



Jolanta Baranowska
Główna Księgowa

