

Mabion S.A.
Śródroczne Skrócone
Sprawozdanie Finansowe
na dzień i za okres 3 i 9 miesięcy
zakończony 30 września 2019 r.

Konstantynów Łódzki, 14 listopada 2019 r.

A large, light gray geometric network pattern consisting of interconnected lines and dots, resembling a molecular or network structure, is positioned in the lower half of the page.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. złotych, o ile nie wskazano inaczej	Noty	1 lipca 2019 – 30 września 2019 (niebadane)	1 stycznia 2019 – 30 września 2019 (niebadane)	1 lipca 2018 – 30 września 2018 (niebadane)	1 stycznia 2018 – 30 września 2018 (niebadane)
Przychody z usług badań i rozwoju		-	-	-	-
Koszt własny sprzedanych usług		-	-	-	-
Zysk brutto na sprzedaży		-	-	-	-
Koszty badań i rozwoju	8, 9	(9 124)	(30 218)	(8 309)	(35 039)
Koszty ogólnego zarządu	8	(5 673)	(17 566)	(4 424)	(15 784)
Pozostałe przychody operacyjne	10	594	1 687	929	2 130
Pozostałe koszty operacyjne	10	(201)	(559)	-	-
Strata na działalności operacyjnej		(14 404)	(46 656)	(11 804)	(48 693)
Przychody finansowe	11	238	777	849	658
Koszty finansowe	11	(2 567)	(2 550)	(149)	(4 251)
Strata brutto		(16 733)	(48 429)	(11 104)	(52 286)
Podatek dochodowy	21	-	-	-	-
STRATA NETTO		(16 733)	(48 429)	(11 104)	(52 286)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(16 733)	(48 429)	(11 104)	(52 286)
Podstawowa i rozwodniona strata na 1 akcję		(1,22)	(3,53)	(0,95)	(4,06)

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 20 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. złotych	Noty	30 września 2019 r. (niebadane)	31 grudnia 2018 r.
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	12	71 846	72 445
Należności długoterminowe		-	110
Razem aktywa trwałe		71 846	72 555
Zapasy	13	7 866	10 298
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	3 144	2 606
Rozliczenia międzyokresowe czynne		859	840
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		23 880	58 418
Razem aktywa obrotowe		35 749	72 162
SUMA AKTYWÓW		107 595	144 717
Kapitał zakładowy		1 372	1 372
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		108 923	108 923
Pozostałe kapitały zapasowe		715	714
Skumulowane straty		(117 299)	(68 870)
Razem kapitał własny	15	(6 289)	42 139
Przychody przyszłych okresów	16	42 502	32 656
Kredyty i pożyczki	18	769	1 386
Leasing finansowy	19	2 216	2 027
Razem zobowiązania długoterminowe		45 487	36 069
Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji	17	46 701	43 969
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20	15 714	16 770
Kredyty i pożyczki	18	854	900
Przychody przyszłych okresów	16	3 546	3 546
Leasing finansowy	19	1 582	1 324
Razem zobowiązania krótkoterminowe		68 397	66 509
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		113 884	102 578
SUMA PASYWÓW		107 595	144 717

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 20 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. złotych	1 stycznia 2019 – 30 września 2019 (niebadane)	1 stycznia 2018 – 30 września 2018 (niebadane)
Strata brutto	(48 429)	(52 286)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	8 287	7 832
Przychody z tytułu odsetek	(507)	(658)
Koszty odsetek	372	1 931
Przychody z tytułu dotacji	(1 335)	(1 468)
Strata (zysk) z działalności inwestycyjnej	15	-
Koszty programu motywacyjnego opartego na akcjach	1	-
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:		
Zmiana stanu zapasów	2 433	(2 420)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(512)	(3 194)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(19)	(216)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	920	(5 721)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	13 995
Zmiana stanu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji	2 732	6 575
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(36 042)	(35 629)
Wpływy z dotacji na prace badawczo-rozwojowe	11 335	4 900
Spłata dotacji na prace badawczo – rozwojowe	(154)	(228)
Odsetki otrzymane	480	404
Odsetki zapłacone	(372)	(2 173)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(24 753)	(32 726)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	54	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 932)	(3 606)
(Zwiększenie)/ Zmniejszenie pozostałych aktywów trwałych	-	(2)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 878)	(3 608)
Wpływy z emisji akcji	-	174 790
Koszty emisji akcji	-	(10 337)
Wpływy z pożyczek od akcjonariuszy	-	178 773
Wpływy z kredytów bankowych	-	15 000
Spłata pożyczek od akcjonariuszy	-	(178 755)
Spłata pożyczek	(662)	-
Spłata kredytów bankowych	-	(75 017)
Spłata części kapitałowej leasingu finansowego	(1 245)	(1 168)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 907)	103 286
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(34 538)	66 952
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	58 418	1 038
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	23 880	67 990

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 20 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. złotych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Skumulowane straty	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	1 180	2 549	0	(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	0	(52 286)	58 009
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	1 372	108 923	714	(68 870)	42 139
Strata netto / całkowite dochody ogółem	-	-		(48 429)	(48 429)
Wycena programu motywacyjnego opartego na akcjach	-	-	1	-	1
Na dzień 30 września 2019r. (niebadane)	1 372	108 923	715	(117 299)	(6 289)

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 20 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 S.A. 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 jest Konstancinów Łódzki.

Akcje Spółki są notowane na GPW w Warszawie.

2. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 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 2018 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 2018 rok z 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 2019 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 2018 r. Od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 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, zgodnie z zakresem ujawnień i informacji wymaganych przez MSR 34.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Informacje odnośnie do 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 księgowo i osądy kierownictwa zostały przedstawione w notcie 5.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 listopada 2019 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. Spółka ponosiła 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.

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

Dalsze pozyskiwanie finansowania dostępnego na rynku, zarówno bankowego jak i w wyniku realizacji umów na wyłączność z przyszłymi partnerami dystrybucyjnymi (patrz nota 17), wykorzystanie dotacji oraz ewentualne wsparcie ze strony akcjonariuszy zapewnią Spółce finansowanie niezbędne do zakończenia prac rozwojowych związanych z lekiem MabionCD20 i realizacji przyszłych projektów biznesowych.

Powodzenie Spółki zależne jest w szczególności od zapewnienia środków niezbędnych do finansowania jej działalności operacyjnej oraz zdolności do rejestracji i komercjalizacji leków.

Na dzień bilansowy Spółka posiada listy wspierające od kluczowych akcjonariuszy, wystawione odpowiednio 28 sierpnia 2019 roku i 2 września 2019 roku, z treści których wynika, iż wyrażają oni wolę i możliwość kontynuowania finansowego wsparcia w zakresie bieżącej działalności operacyjnej Spółki w najbliższej przyszłości obejmującej okres co najmniej kolejnych 13 miesięcy od dnia wystawienia.

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 istniało ryzyko braku kontynuacji działalności przez Spółkę.

Na dzień 30 września 2019 roku poziom kapitałów własnych Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z powyższym Zarząd Mabion S.A. w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 29 listopada 2019 r. zamieścił punkt przewidujący podjęcie zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

4. Najważniejsze zasady rachunkowości

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości zgodne z zasadami stosowanymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, z wyjątkiem podatku dochodowego, który został wyliczony z zastosowaniem oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatkowej oraz z wyjątkiem zmian opisanych poniżej w rozdziale „Nowe standardy i interpretacje”.

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 2019 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską. Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą 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, że zastosowanie MSSF 16 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego.

Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 „Podatek dochodowy” w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego. Z uwagi na fakt, że Spółka nie generuje przychodów, standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą.

Zmiany pozwalają jednostkom wyceniać poszczególne aktywa finansowe z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek – zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę. Standard nie ma obecnie istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze.

Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Roczne zmiany do MSSF 2015-2017 wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 12 Podatek dochodowy oraz MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Nowe standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- » Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- » Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- » MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- » Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- » Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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 2019 r. Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług ani towarów i materiałów.

8. Koszty według rodzaju

W tabeli poniżej przedstawiono kategorie kosztów rodzajowych:

w tys. złotych	1.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	1.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	1.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Usługi obce	1 119	5 598	1 814	16 614
Koszty materiałów	3 896	11 748	2 570	6 434
Koszty wynagrodzeń pracowników	2 704	8 475	2 571	6 589
Amortyzacja	1 222	3 690	1 329	3 753
Koszty rejestracji leku	178	676	-	1 570
Pozostałe koszty	5	31	25	79
Koszty badań i rozwoju według rodzaju	9 124	30 218	8 309	35 039
Koszty najmu i prowadzenia biura	1 163	3 707	1 237	3 224
Koszty wynagrodzeń pracowników	1 597	5 702	1 154	3 890
Amortyzacja	1 549	4 597	1 279	3 970
Usługi doradcze związane z zawarciem kontraktów dystrybucyjnych	127	500	-	664
Program menadżerski oparty na akcjach	14	1	-	109
Najem, użytkowanie i utrzymanie sprzętu oraz koszty samochodów służbowych	134	562	242	531
Podatki i opłaty	156	468	146	462
Audyt i inne usługi doradcze	616	1 207	179	1 082
Pozostałe	317	822	187	1 852
Koszty ogólnego zarządu według rodzaju	5 673	17 566	4 424	15 784

9. Koszty badań i rozwoju

w tys. złotych	1.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	1.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	1.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
MabionCD20	8 836	29 215	8 108	34 365
MabionEGFR	279	954	189	623
Pozostałe projekty	9	49	12	51
Razem koszty badań i rozwoju	9 124	30 218	8 309	35 039

Koszty badań i rozwoju ujmuje się jako koszt okresu w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia, zgodnie z MSR 38. Po spełnieniu kryteriów wskazanych w par. 57 MSR 38, koszty prac rozwojowych mogą być kapitalizowane i rozpoznawane jako składnik wartości niematerialnych i prawnych.

W czerwcu 2018 Spółka złożyła wniosek do Europejskiej Agencji Leków („EMA”) o dopuszczenie MabionCD20 do obrotu. Wniosek został przyjęty do oceny. W dniu 24 kwietnia 2019 roku Spółka złożyła odpowiedzi na zapytania dotyczące wniosku otrzymane od EMA, co pozwoliło na kontynuację oceny wniosku przez Agencję. W dniu 1 lipca 2019 roku Spółka otrzymała od EMA drugą rundę pytań w ramach procedury rejestracyjnej leku. Jednocześnie w maju 2019 roku Spółka złożyła drugi wniosek rejestracyjny dla leku MabionCD20, w którym lista wskazań dla produktu nie obejmuje reumatoidalnego zapalenia stawów (RZS). Wniosek został przyjęty do oceny. W dniach 10 i 11 listopada 2019 r. Spółka powzięła informację o skutecznym

złożeniu w systemie elektronicznym EMA odpowiedzi na pytania II rundy w ramach dwóch wniosków rejestracyjnych dotyczących leku MabionCD20. Spółka jest obecnie na etapie 181 dnia procedury. Od tego etapu procedury obydwie wnioski będą rozpatrywane równoległe. Spółka oczekuje na wydanie opinii Komitetu ds. Produktów Leczniczych Stosowanych u Ludzi (Committee for Medicinal Products for Human Use – CHMP), co jest warunkiem koniecznym dla wydania przez EMA pozwolenia na dopuszczenie leku do obrotu MabionCD20.

W wyniku inspekcji GIF zleconej przez Europejską Agencję Leków (EMA) w dniach 23 i 25 lipca 2019 r. Spółka otrzymała dwa certyfikaty GMP (Dobra Praktyka Wytwarzania, ang. Good Manufacturing Practice) dla Kompleksu Naukowo-Przemysłowego Biotechnologii Medycznej Mabion S.A. w Konstantynowie Łódzkim.

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

w tys. złotych	1.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	1.01.2019 - 30.09.2018 (niebadane)	1.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Dotacje	493	1 562	496	1 520
Pozostałe przychody operacyjne	13	37	433	610
Razem pozostałe przychody operacyjne	506	1 599	929	2 130
Strata na sprzedaży (likwidacji) aktywów trwałych	(2)	(15)	-	-
Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	(86)	(382)	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(24)	(73)	-	-
Razem pozostałe koszty operacyjne	(112)	(470)	-	-

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 w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. i 1 464 tys. zł w analogicznym okresie zakończonym 30 września 2018 r. (patrz nota 16) która została ujęta w wyniku finansowym w poszczególnych okresach proporcjonalnie do wartości amortyzacji aktywów sfinansowanych z dotacji. Kwota dotacji w wysokości 78 tys. zł uzyskana do 30 września 2019 r. dotyczy otrzymanego dofinansowania do szkoleń pracowników.

Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe w wysokości 382 tys. zł dotyczą:

- » zapasów materiałów w wysokości 327 tys. zł, które zostały utworzone zgodnie z obowiązującą polityką rachunkowości na materiały, których termin przydatności upływa z dniem 31 grudnia 2019 roku.
- » wątpliwych należności w wysokości 55 tys. zł.

11. Przychody i koszty finansowe

w tys. złotych	1.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	1.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	1.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	1.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	238	777	245	657
Dodatnie różnice kursowe netto	-	-	604	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
Razem przychody finansowe	238	777	849	657
Koszty odsetek	(113)	(315)	(117)	(1 931)
Ujemne różnice kursowe netto	(2 434)	(2 178)	-	(1 810)
Pozostałe koszty finansowe	(20)	(57)	(32)	(510)
Razem koszty finansowe	(2 567)	(2 550)	(149)	(4 251)

Ujemne różnice kursowe netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 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 6 888 tys. zł oraz na aktywa niematerialne w kwocie 867 tys. zł.

Oddane do użytkowania w okresie 9 miesięcy 2019r. rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne stanowią 3 980 tys. zł, z czego część została sfinansowana w ramach umów leasingowych, które zostały przedstawione w nocie 19.

Kierownictwo Spółki nie zidentyfikowało przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2019 r.

13. Zapasy

Zmniejszenie wartości zapasów w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 roku jest związane z przeprowadzoną szarżą techniczną leku MabionCD20 w skali 2x2500 litrów w zakładzie w Konstancynie Łódzkiej.

Spółka rozpoznała 327 tys. zł w pozycji pozostałe koszty operacyjne tytułem odpisu na utratę wartości zapasów materiałów, które zostały utworzone zgodnie z polityką rachunkowości (patrz nota 10).

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

w tys. złotych	30 września 2019r. (niebadane)	31 grudnia 2018 r.
Należności z tytułu podatku VAT	2 737	2 171
Należności handlowe	25	7
Zaliczki na poczet materiałów i usług	80	70
Kaucje	218	108
Pozostałe należności	84	250
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 144	2 606

15. Kapitał własny

Zgodnie z Uchwałą 25/VI/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd do wyemitowania nie więcej niż 125.000 warrantów subskrypcyjnych serii A i B, uprawniających uprawnionych pracowników do zakupu 114.000 akcji zwykłych serii R i 11.000 akcji zwykłych serii S, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

W dniu 29 grudnia 2018 r. na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale 24/VI/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Rada Nadzorcza zatwierdziła Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2018-2021. Objęcie akcji i wykonanie praw z warrantów będzie możliwe w przypadku spełnienia kryteriów określonych w regulaminie. Alternatywnie, warranty mogą zostać odpłatnie nabyte przez Spółkę w celu ich umorzenia.

W dniu 12 lutego 2019 r. stosownymi Uchwałami Rada Nadzorcza zatwierdziła listę osób uprawnionych do objęcia warrantów serii A i B za rok 2018 i rok 2019 oraz stwierdziła brak spełnienia warunku rynkowego (tj. osiągnięcie ceny minimalnej) dla warrantów serii A za rok 2018 oraz potwierdziła spełnienie warunku zatrudnienia dla warrantów serii A i B za rok 2018.

W poniższej tabeli przedstawiono szczegóły Programu oraz jego wyceny na 30 września 2019 roku:

Transza za rok	Warranty serii A			Warranty serii B			
	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
Data przyznania uprawnień	12.02.2019	brak	brak	12.02.2019	12.02.2019	brak	brak
Koniec okresu nabywania uprawnień	31.01.2020	31.01.2021	31.01.2022	12.02.2019	31.01.2020	31.01.2021	31.01.2022
Liczba przyznanych instrumentów	28 500 *	28 500 **	28 500 **	9 500	500	500**	500**
Cena wykonania	91,00 zł	91,00 zł	91,00 zł	0,10 zł	0,10 zł	0,10 zł	0,10 zł
Cena akcji na 30 września 2019	80,00 zł	80,00 zł	80,00 zł	80,00 zł	80,00 zł	80,00 zł	80,00 zł
Warunek rynkowy nabycia uprawnień	Osiągnięcie ceny minimalnej ***			brak			
Cena minimalna	190,00 zł	280,00 zł	400,00 zł	nd	nd	nd	nd
Dzień zatwierdzenia programu ****	28.06.2018						
Warunek nierynkowy nabycia uprawnień	Pozostanie przez uprawnionego w stosunku służbowym i świadczenie na rzecz Spółki pracy, usług lub dzieła w okresie nie krótszym niż 183 dni w danym roku objętym Programem						
Rozliczenie	Akcje Spółki						
Oczekiwana zmienność *****	35,63%	35,76%	35,76%	35,63%	35,63%	35,76%	35,76%
Pierwsza możliwa data wykonania uprawnień	14.02.2020	14.02.2021	14.02.2022	14.07.2019	14.07.2020	14.07.2021	14.07.2022
Ostatnia możliwa data wykonania uprawnień	31.07.2022						
Stopa wolna od ryzyka	1,50% - 1,87%						
Stopa dywidendy	0%						
Prawdopodobieństwo odejścia	17,15% w skali roku						
Data Wyceny wartości godziwej Warrantu	12.02.2019	30.09.2019	30.09.2019	12.02.2019	12.02.2019	30.09.2019	30.09.2019
Wartość godziwa warrantu na Datę Wyceny	0,07 zł	0,07 zł	0,15 zł	69,78 zł	69,78 zł	82,51 zł	82,51 zł
Model wyceny	Model dwumianowy						

* w tym 23.300 dla wskazanych uprawnionych oraz rezerwa bez wskazania uprawnionych w ilości 5.200

** brak wskazania uprawnionych

*** cena minimalna została zdefiniowana jako średnia arytmetyczna cen akcji Spółki na GPW w Warszawie obliczona ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu w ostatnim miesiącu każdego roku

**** początek okresu nabywania uprawnień

***** określana na podstawie historycznej zmienności cen akcji Spółki za 24 miesiące do Daty Wyceny

W dniu 12 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła listę pracowników uprawnionych do objęcia warrantów serii A i B za lata 2018 i 2019. Dlatego też, wycena wartości godziwej powyższych transzy warrantów została przygotowana na 12 lutego 2019 r. Na 30 września 2019 została zaktualizowana jedynie oczekiwana liczba warrantów, do których osoby uprawnione nabydą prawa (w oparciu o szacowane prawdopodobieństwo odejścia do końca okresu nabywania uprawnień).

W przypadku warrantów serii A i B za lata 2020 i 2021 do 30 września 2019 roku lista pracowników uprawnionych do uczestnictwa w Programie nie została określona przez Radę Nadzorczą, dlatego też, wycena wartości godziwej tych transzy warrantów (z uwzględnieniem warunku rynkowego) została przygotowana na dzień bilansowy (tj. 30 września 2019 r.). Wycena wartości godziwej tych warrantów będzie aktualizowana na każdy przyszły dzień bilansowy aż do daty ustalenia listy pracowników uprawnionych oraz przynależnej im liczby warrantów serii A i B za dany rok (data nabycia uprawnienia). Na datę nabycia uprawnienia sporządzona zostanie ostateczna wycena wartości godziwej warrantu. Na kolejne dni bilansowe aktualizowana będzie jedynie oczekiwana liczba warrantów, do których osoby uprawnione nabydą prawa (w oparciu o szacowane prawdopodobieństwo odejścia do końca okresu nabywania uprawnień).

Do wyceny wartości godziwej warrantu zastosowano model dwumianowy wyceny opcji. W ramach wyceny zostało określone prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości określonych cen akcji Spółki (zmiany cen akcji w okresach miesięcznych) w oparciu o historyczną zmienność cen akcji Spółki. Wycena dokonana została w procesie indukcji wstecznej przy uwzględnieniu warunku rynkowego (osiągnięcie ceny minimalnej) oraz możliwości wcześniejszego wykonania opcji zgodnie z warunkami Programu (w oparciu o przyjęte założenia w zakresie oczekiwanej przez osoby uprawnione minimalnej stopy zwrotu z warrantów). Całkowity koszt Programu na poszczególne dni bilansowe będzie szacowany w oparciu o najbardziej aktualne wyceny wartości godziwej warrantów oraz prawdopodobieństwo utraty przez uczestników Programu uprawnienia do warrantów. Koszty Programu rozpoznawane będą w czasie proporcjonalnie do okresu nabywania uprawnień dla poszczególnych transzy warrantów.

W związku z nieosiągnięciem warunku rynkowego dla warrantów serii A za rok 2018 (cena minimalna na poziomie 130 zł) przed datą określenia przez Radę Nadzorczą listy uprawnionych do ich nabycia, ta transza warrantów nie została uwzględniona w wycenie Programu na 30 września 2019 roku.

W przypadku nieosiągnięcia warunku rynkowego dla warrantów serii A za dany rok, Rada Nadzorcza może transzę warrantów nieprzyznaczonych z tego powodu przyznać wraz z warrantami serii A za rok, w którym ziszczył się warunek rynkowy. Z uwagi na brak pewności, co do przyszłych decyzji Rady Nadzorczej w tym zakresie, oszacowanie kosztu Programu na 30 września 2019 roku nie uwzględnia efektu przesunięcia nieprzyznaczonych w danym roku warrantów na kolejne lata. Nie wyklucza to możliwości przyznania tych warrantów w kolejnych okresach zgodnie z obowiązującą treścią regulaminu programu.

Wycena Programu Motywacyjnego na dzień 30.09.2019 roku wynosi 715 tys. zł i uległa zwiększeniu o 1 tys. zł w stosunku 31.12.2018 roku, gdzie wynosiła 714 tys. zł.

16. Przychody przyszłych okresów

w tys. złotych	30 września 2019 r. (niebadane)	31 grudnia 2018 r.
Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	10 630	12 095
Dotacje do kosztów prac badawczo-rozwojowych	19 822	8 511
Zaliczka od Mylan na poczet praw do dystrybucji MabionCD20	14 007	14 007
Zaliczka od Celon Pharma na poczet usług (rozwoj technologii produkcji przeciwciał)	1 590	1 590
Przychody przyszłych okresów	46 049	36 203

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. Odnosna część przychodów przyszłych okresów (dotacji) została również ujęta w wyniku finansowym (1 464 tys. zł w pierwszych 9 miesiącach 2019 roku i 1 464 tys. zł w analogicznym okresie zakończonym 30 września 2018 roku – patrz również nota 10).

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała kolejne płatności dotacji do kosztów prac badawczo-rozwojowych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020:

- » program sektorowy InnoNeuroPharm w wysokości 224 tys. zł,
- » program sektorowy MabionCD20 „szybka ścieżka” w wysokości 11 111 tys. zł.

Bieżącą część przychodów przyszłych okresów stanowi ta 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.

W pozycji długoterminowych przychodów przyszłych okresów została wykazana ta część, w stosunku do której Zarząd spodziewa się, że będzie mogła być zakwalifikowana do przychodów w okresie późniejszym niż 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) dotacji do kosztów prac badawczo-rozwojowych, które zostaną rozpoznane jako przychód w momencie, gdy Spółka będzie mieć wystarczającą pewność, że będzie w stanie spełnić warunki korzystania z dotacji;
- c) 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.

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 2019 r. (niebadane)	31 grudnia 2018 r.
Mylan	45 000	42 297
FARMAK	1 093	1 075
ONKO	481	473
Sothema Laboratories	100	99
Lyfis	26	26
Razem	46 700	43 969

Zmiana wartości salda zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r., wynosząca 2 731 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 2018 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 istotne zmiany w warunkach umów z partnerami dystrybucyjnymi.

18. Kredyty i pożyczki

a) Kredyty bankowe

W dniu 17 lipca 2018 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. (dawniej: Bank Zachodni WBK S. A.) umowę o kredyt rewolwingowy 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 może nastąpić 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 nie przekraczającej 45 mln zł ustanowiona na prawie własności Spółki do nieruchomości w Konstancynie Łódzkim 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 ze Spółką (główni akcjonariusze Spółki). Umowa zawiera liczne zobowiązania Spółki wobec Banku oraz sytuacje stanowiące naruszenie umowy skutkujące m.in. możliwością jej wypowiedzenia przez Bank. Na dzień 30 września 2019 r. żadne zabezpieczenie (kovenant) nie zostało złamane. Wszystkie zabezpieczenia Kredytu zostały ustanowione w okresie określonym w umowie kredytowej. W okresie sprawozdawczym oraz na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie skorzystała z możliwości zadłużenia się w ramach Kredytu.

b) Pożyczki od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zaciągała pożyczek od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych. Saldo pożyczek od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych na dzień 30 września 2019 r. wynosi 0 (zero).

c) Pożyczki zabezpieczone na aktywach

Spółka jest stroną 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.

Na dzień 30 września 2019 roku łączna wartość niespłaconych pożyczek zabezpieczonych na aktywach wynosi 1 614 tys. zł. W okresie od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. Spółka nie zaciągała nowych umów pożyczek zabezpieczonych na aktywach.

19. Leasingi

a) Leasing operacyjny

Spółka wynajmuje powierzchnię 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 2019 roku wynosiła 180 tys. zł w 2019 roku. Koszt leasingu rozpoznany w pierwszych 9 miesiącach 2019 roku wyniósł 528 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.

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. Propozycja została zaakceptowana przez wynajmującego i strony podpisały stosowny aneks do umowy w lutym 2019 roku.

W związku z powyższym Spółka podjęła decyzję o skróceniu okresu amortyzacji inwestycji w obcy majątek trwały, związanej z najmem powierzchni biurowej w Łodzi, począwszy od 1 stycznia 2018 r.

Spółka rozważa zawarcie umowy na kolejny okres w zakresie wynajmowanej powierzchni. Ostateczna decyzja powinna zapaść do końca 2019 r.

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 1 600 tys. zł i zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego w wysokości 1 600 tys. zł.

Łączna wartość bilansowa brutto przedmiotów leasingu finansowego na dzień 30 września 2019 r. wynosi 11 777 tys. zł. W poniższej tabeli zostały przedstawione informacje o wysokości przyszłych minimalnych opłat leasingowych i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na 30 września 2019 r. i 31 grudnia 2018 r.

w tys. złotych	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 30 września 2019 (niebadane)	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 30 września 2019 (niebadane)	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 31 grudnia 2018	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 31 grudnia 2018
W okresie do 1 roku	1 716	1 582	1 377	1 324
W okresie od 1 roku do 5 lat	2 694	2 216	2 375	2 027
Razem	4 410	3 798	3 752	3 351

20. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. złotych	30 września 2019 r. (niebadane)	31 grudnia 2018 r.
Zobowiązania handlowe	12 082	14 258
Ubezpieczenia społeczne i podatek dochodowy od wynagrodzeń	971	799
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	448	441
Pozostałe zobowiązania	2 080	1 272
ZFŚS	133	-
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15 714	16 770

Zarząd Mabion S.A. Uchwałą nr 1/XII/2018 z dnia 10 grudnia 2018 roku przyjął Regulamin Zakładowego Funduszu Socjalnego obowiązujący od 1 stycznia 2019 roku. Koszty odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych na rok 2019 oszacowano w wysokości 249 tys. zł.

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 2019 r. Spółka prowadziła działalność w Polsce, w ramach trzech zezwoleń wydanych przez ŁSSE. W 2019 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 okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Spółka poniosła stratę podatkową w wysokości 13 821 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 2018 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 identyfikuje 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 powiązanymi

W Spółce nie zidentyfikowano bezpośredniego podmiotu kontrolującego ani podmiotu kontrolującego 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.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 roku obowiązywało nieodpłatne poręczenie udzielone Spółce w 2018 roku przez Glatton Sp. z o.o. w wysokości do 45 mln zł. Poręczenie dotyczy umowy kredytu rewolwingowego z dnia 17 lipca 2018 roku zawartej z Santander Bank Polska S.A. (dawniej Bankiem Zachodnim WBK S. A.) na okres dwóch lat na finansowanie działalności operacyjnej Spółki. Na dzień 30 września 2019 roku oraz w okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała z przyznanej linii kredytowej.

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

W dniu 12 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki przyznała pp. Arturowi Chabowskiemu i Sławomirowi Jarosowi nagrodę motywacyjną w związku z pozyskaniem przez Spółkę dotacji z funduszy UE w roku 2018. Nagroda w łącznej wysokości 140 tys. zł została wypłacona w marcu 2019, a całość została ujęta w kosztach 2018 roku.

W dniu 9 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała założenia budżetowe w zakresie wypłaty nagród dla kluczowych pracowników oraz Członków Zarządu odpowiedzialnych za proces przygotowania dokumentacji rejestracyjnej leku MabionCD20.

Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej wypłata części nagrody dla Członków Zarządu w wysokości 200 tys. zł stanowiącej nie więcej niż 25% została zrealizowana w terminie do 2 maja 2019 r. Pozostała część nagrody będzie należna po dacie pozytywnej decyzji Komisji Europejskiej co do dopuszczenia leku MabionCD20 na terenie Unii Europejskiej. Spółka dokonała odpowiedniego rozpoznania kosztu wypłaconych nagród oraz rezerw z tego tytułu w okresie sprawozdawczym kończącym się w dniu 30.09.2019 roku. Wysokość oszacowanej dodatkowej rezerwy na dzień 30.09.2019 roku wyniosła 199 tys. zł

W dniu 25 kwietnia 2019 roku Pan Artur Chabowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Rezygnacja weszła w życie z dniem 30 czerwca 2019 roku. Zobowiązania Spółki oraz koszty wynikające z łączących strony umów zostały odpowiednio ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

w tys. złotych	1 stycznia 2019 – 30 września 2019 (niebadane)	1 stycznia 2018 – 30 września 2018 (niebadane)
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	361	217
Wynagrodzenie członków Zarządu	1 187	924
Płatności oparte na akcjach	6	109
Odprawy pracownicze	135	-
Nagrody	200	-
Odszkodowanie za zakaz konkurencji	290	-
Razem wynagrodzenie krótkoterminowe	2 179	1 250
Rezerwy utworzone na nagrody	199	-
Razem wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego i Rady Nadzorczej	2 378	1 250

Spółka w pozycji Wynagrodzenia członków Zarządu prezentuje zarówno wynagrodzenia z tytułu umów o pracę jak i powołania.

25. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania umowne

a) Zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka nie miała żadnych zobowiązań umownych dotyczących nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych czy prac rozwojowych.

b) Zobowiązania warunkowe

Zgodnie z umową o zakazie konkurencji z dnia 25 kwietnia 2019 r. ustępujący Prezes Zarządu jest uprawniony do dodatkowego odszkodowania w wysokości 200 tys. zł pod warunkiem zawarcia przez Spółkę do dnia 31 marca 2020 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości dwóch umów o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.

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 21 października 2019 roku Zarząd Mabion S.A. uzgodnił z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) warunki finansowania dotyczące udzielenia Spółce niezabezpieczonego kredytu wypłaconego w trzech transzach, uruchamianych po spełnieniu określonych warunków, do łącznej kwoty 30 mln EUR, po zawarciu stosownej dokumentacji, w tym umowy finansowania (Umowa Finansowania) oraz umowy w sprawie emisji na rzecz EBI warrantów subskrypcyjnych (Umowa Warrantowa). W tym samym dniu Zarząd Mabion S.A. podjął uchwałę w przedmiocie podjęcia decyzji o zawarciu dokumentacji finansowania, w tym Umowy Finansowania oraz Umowy Warrantowej, na uzgodnionych z EBI warunkach. W sprawie podjęcia przedmiotowej uchwały w dniu 21 października 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki udzieliła Zarządowi pozytywnej rekomendacji. Umowa Finansowania, w oparciu o uzgodnione warunki finansowania, została podpisana w dniu 24 października 2019 roku, a Umowa Warrantowa w dniu 31 października 2019 roku.

Środki pozyskane w ramach udzielonego kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie projektów inwestycyjnych i badawczo-rozwojowych, w tym dotyczących rozwoju leków biopodobnych i innowacyjnych leków biologicznych w Polsce oraz rozbudowy infrastruktury badawczo-rozwojowej i mocy wytwórczych Spółki. Warunki Umowy Finansowania przewidują, że poszczególne transze finansowania będą podlegały spłacie w terminie 5 lat od dnia wypłaty danej transzy. Okres dostępności kredytu wynosi 36 miesięcy od daty zawarcia Umowy Finansowania. Kredyt jest oprocentowany według stałej stopy procentowej, nie wyższej niż 2,7% rocznie. Umowa Finansowania przewiduje postanowienia nakładające na Spółkę ograniczenia, m.in. w zakresie rozporządzenia istotnymi składnikami aktywów oraz ich obciążania, udzielania pożyczek i gwarancji, jak również w zakresie wypłacania dywidendy i zaciągania zobowiązań finansowych, powyżej uzgodnionych kwot. Naruszenie zobowiązań Spółki wskazanych w Umowie Finansowania będzie upoważniać EBI do żądania natychmiastowej spłaty kredytu.

Warunkiem udostępnienia (wypłaty) finansowania przez EBI jest m.in. emisja przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii C, które zostaną objęte przez EBI i będą uprawniać do objęcia akcji serii T Spółki stanowiących 2,85% kapitału zakładowego Spółki na dzień emisji. W tym celu Spółka zwołała na dzień 29 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela Serii T z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości, emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości oraz zmiany statutu Spółki. Emisja warrantów subskrypcyjnych na rzecz EBI stanowi element wynagrodzenia dla EBI za udostępnienie finansowania i umożliwi znaczące obniżenie bieżących kosztów obsługi zadłużenia w stosunku do standardowych produktów kredytowych udostępnianych przez instytucje finansowe. Zgodnie z Umową Warrantową, główne warunki emisji warrantów subskrypcyjnych oraz objęcia akcji są następujące:

1. warranty zostaną objęte przez EBI nieodpłatnie i będą uprawniały do objęcia akcji Serii T Spółki po cenie emisyjnej 0,1 zł za jedną akcję;
2. warranty subskrypcyjne będą zbywalne bez ograniczeń na rzecz podmiotów powiązanych z EBI, a na rzecz pozostałych podmiotów wyłącznie na podstawie umowy sprzedaży;
3. w przypadkach określonych w umowie skutkujących obniżeniem udziału akcji serii T w kapitale zakładowym Spółki poniżej 2,85%, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania dodatkowych warrantów na rzecz EBI w takiej liczbie, aby akcje obejmowane na podstawie warrantów reprezentowały taki procent kapitału zakładowego Spółki.

Umowa Warrantowa reguluje przypadki, w których prawa z warrantów subskrypcyjnych mogą być wykonane oraz prawa i obowiązki stron w zakresie zbywania i nabywania warrantów subskrypcyjnych i akcji serii T (w tym ograniczenie zbywalności akcji serii T w okresie 6 miesięcy od dnia ich objęcia, z zastrzeżeniem określonych w Umowie Warrantowej wyjątków). O uzgodnieniu warunków finansowania Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 26/2019 z dnia 21 października 2019 roku, a o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia raportem bieżącym nr 28/2019 z dnia 30 października 2019 roku.

W dniu 23 października 2019 r. Zarząd Mabion S.A. poinformował, że otrzymał od agenta reprezentującego Spółkę przed FDA informację o przyznaniu Spółce możliwości odbycia z FDA spotkania BPD Typu 3 oraz wyznaczeniu terminu tego spotkania na 22 stycznia 2020 roku. Celem spotkania jest uzyskanie potwierdzenia strategii regulacyjnej w zakresie możliwości złożenia wniosku o rejestrację MabionCD20 na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki. Wyznaczenie spotkania Typu 3 stanowi kolejny etap realizacji działań zmierzających do uzyskania rejestracji MabionCD20 w USA. Jest efektem oceny przez FDA złożonego przez Spółkę pakietu dokumentacji, w tym pełnych raportów z badań klinicznych MabionCD20 przeprowadzonych z użyciem europejskiego leku referencyjnego MabThera u pacjentów cierpiących na RZS (reumatoidalne zapalenie stawów) i NHL (ang. Non-Hodgkin's Lymphoma, chłoniak nieziarniczny), wyników badania podobieństwa analitycznego MabionCD20 (serie leku testowane klinicznie) i referencji europejskiej (MabThera) do amerykańskiej (Rituxan) oraz protokołu badania klinicznego – pomostowego. Wyznaczenie spotkania nie gwarantuje pozytywnego efektu tych działań. Spółka zastrzega również, że FDA ma prawo zmiany terminu spotkania. O zdarzeniu Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 27/2019 z dnia 23 października 2019 roku.

W dniach 10 i 11 listopada 2019 roku Spółka uzyskała, od firmy zakontraktowanej do zdeponowania odpowiedzi, potwierdzenia skutecznego wpłynięcia do systemu elektronicznego EMA odpowiedzi Spółki na drugą rundę pytań otrzymanych od EMA w ramach etapu Dnia 180 procedury rejestracyjnej leku MabionCD20 w dwóch wnioskach rejestracyjnych (NHL i RZS). Złożenie odpowiedzi pozwala na kontynuację oceny wniosków przez EMA. Spółka jest obecnie na etapie dnia 181 procedury. Od Dnia 181 procedury obydwie wnioski będą rozpatrywane równolegle. Spółka oczekuje na wydanie opinii Komitetu ds. Produktów Leczniczych Stosowanych u Ludzi (Committee for Medicinal Products for Human Use – CHMP), co jest warunkiem koniecznym dla wydania przez EMA pozwolenia na dopuszczenie leku MabionCD20 do obrotu. O zdarzeniach Spółka poinformowała raportami bieżącymi nr 29/2019 oraz 30/2019 odpowiednio z dnia 10 i 11 listopada 2019 roku.

Zarząd

Konstantynów Łódzki, 14 listopada 2019 r.

21

Sławomir Jaros
Członek Zarządu

Grzegorz Grabowicz
Członek Zarządu

Jarostaw Walczak
Członek Zarządu

Jolanta Baranowska
Główny Księgowy

