

MABION

MABION S.A.
Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2022 r.

Konstantynów Łódzki, 27 maja 2022 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| w tys. złotych, o ile nie wskazano inaczej | Noty | 1 stycznia 2022 – 31 marca 2022 (niebadane) | 1 stycznia 2021 – 31 marca 2021 (niebadane) |
|--|------|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 7 | 36 794 | - |
| Przychody z tytułu leasingu | 7 | 1 846 | - |
| Przychody razem | | 38 640 | - |
| Koszt własny sprzedaży | 7 | (21 819) | - |
| Zysk brutto na sprzedaży | | 16 821 | - |
| Koszty badań i rozwoju | 8, 9 | (1 879) | (7 809) |
| Koszty ogólnego zarządu | 8 | (7 847) | (5 951) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10 | 984 | 330 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10 | (977) | (648) |
| Zysk/(strata) na działalności operacyjnej | | 7 102 | (14 078) |
| Przychody finansowe | 11 | 960 | 123 |
| Koszty finansowe | 11 | (620) | (3 120) |
| Zysk/(strata) brutto | | 7 442 | (17 075) |
| Podatek dochodowy | 21 | - | - |
| ZYSK/(STRATA) NETTO | | 7 442 | (17 075) |
| Inne całkowite dochody | | - | - |
| CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM | | 7 442 | (17 075) |
| Podstawowa i rozwodniona zysk/(strata) na 1 akcję (w zł na 1 akcję) | | 0,46 | (1,24) |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 31 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| w tys. złotych | Noty | 31 marca 2022 r. (niebadane) | 31 grudnia 2021 r. | 31 marca 2021 r. (niebadane) |
|---|------|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Wartości niematerialne i prawne | | 850 | 811 | 953 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 12 | 89 638 | 88 672 | 64 466 |
| Należności długoterminowe | | 206 | 206 | 195 |
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego | | 12 158 | 12 158 | - |
| Razem aktywa trwałe | | 102 852 | 101 847 | 65 614 |
| Zapasy | 13 | 9 024 | 8 445 | 4 288 |
| Należności handlowe | 14 | 24 465 | 12 461 | 137 120 |
| Pozostałe należności | | 6 735 | 6 263 | - |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | | 6 640 | 6 514 | 2 916 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 18 114 | 48 707 | 3 404 |
| Razem aktywa obrotowe | | 64 978 | 82 390 | 147 728 |
| SUMA AKTYWÓW | | 167 830 | 184 237 | 213 342 |
| Kapitał zakładowy | | 1 616 | 1 616 | 1 373 |
| Kapitał akcyjny wyemitowany, ale niezarejestrowany | | - | - | 243 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | | 237 443 | 237 443 | 108 923 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 733 | 731 | 134 209 |
| Skumulowane straty | | (179 035) | (186 477) | (205 455) |
| Razem kapitał własny | 15 | 60 757 | 53 313 | 39 293 |
| Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji | 16 | 32 680 | 32 159 | 34 030 |
| Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami | 16a | - | - | 14 007 |
| Kredyty i pożyczki | 18 | 478 | 202 | 48 |
| Zobowiązania handlowe | | 434 | 434 | - |
| Leasing | 19 | 2 401 | 1 992 | 2 780 |
| Razem zobowiązania długoterminowe | | 35 993 | 34 787 | 50 865 |
| Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji | 17 | 1 810 | 1 790 | 46 448 |
| Zobowiązania handlowe | 20 | 11 007 | 23 242 | 27 096 |
| Pozostałe zobowiązania | 20 | 7 093 | 6 019 | 24 085 |
| Kredyty i pożyczki | 18 | 15 322 | 15 250 | 18 716 |
| Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji | 16 | 545 | 806 | 1 262 |
| Zobowiązania z tytułu realizacji umów | 16a | 32 078 | 46 110 | 3 619 |
| Przedpłaty z tytułu leasingu | 16a | 1 193 | 955 | - |
| Leasing | 19 | 2 032 | 1 965 | 1 958 |
| Razem zobowiązania krótkoterminowe | | 71 080 | 96 137 | 123 184 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA | | 107 073 | 130 924 | 174 049 |
| SUMA PASYWÓW | | 167 830 | 184 237 | 213 342 |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 31 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

| w tys. złotych | 1.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane) | 1.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane) |
|--|--|--|
| Zysk/ (Strata) brutto | 7 442 | (17 075) |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | 2 533 | 2 182 |
| Przychody z tytułu odsetek | (61) | - |
| Koszty odsetek | 338 | 414 |
| Przychody z tytułu dotacji | (318) | (318) |
| Koszty programu motywacyjnego opartego na akcjach | 2 | 76 |
| Wycena płatności leasingu | (732) | (122) |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań: | | |
| Zmiana stanu zapasów | (579) | 1 688 |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności | (12 476) | (134 479) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych | (126) | (2 153) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań | (24 792) | 25 849 |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | 87 | 2 029 |
| Zmiana stanu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji | 20 | 2 371 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych | 1 260 | 78 |
| Zmiana stanu kapitałów | - | 133 679 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | (27 402) | 14 219 |
| Wpływy z dotacji | 491 | 351 |
| Odsetki otrzymane | 61 | - |
| Odsetki zapłacone | (338) | (90) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (27 188) | 14 480 |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych | 525 | - |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (2 918) | (14) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 393) | (14) |
| Wpływy z pożyczek | - | 3 500 |
| Spłata pożyczek | (177) | (16 439) |
| Spłata części kapitałowej leasingu | (835) | (518) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (1 012) | (13 457) |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (30 593) | 1 009 |
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu | 48 707 | 2 395 |
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu | 18 114 | 3 404 |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 31 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| w tys. złotych | Kapitał zakładowy | Kapitał akcyjny wyemitowany, ale niezareje- strowany | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Skumulowane straty | Razem kapitał własny |
|---|----------------------|--|---|------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2021 r. | 1 373 | 0 | 108 923 | 696 | (188 380) | (77 388) |
| Strata netto / całkowite dochody ogółem | - | - | - | - | (17 075) | (17 075) |
| Transakcje z akcjonariuszami: | | | | | | |
| Emisja akcji serii U | - | 243 | - | 133 437 | - | 133 680 |
| Wycena programu motywacyjnego opartego na akcjach | - | - | - | 76 | - | 76 |
| Na dzień 31 marca 2021 r. (niebadane) | 1 373 | 243 | 108 923 | 134 209 | (205 455) | 39 293 |
| Na dzień 1 stycznia 2022 r. | 1 616 | 0 | 237 443 | 731 | (186 477) | 53 313 |
| Zysk netto / całkowite dochody ogółem | - | - | - | - | 7 442 | 7 442 |
| Transakcje z akcjonariuszami: | - | - | - | - | - | - |
| Wycena programu motywacyjnego opartego na akcjach | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Na dzień 31 marca 2022 r. (niebadane) | 1 616 | 0 | 237 443 | 733 | (179 035) | 60 757 |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 31 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

INFORMACJA DODATKOWA

1. Spółka

Mabion S.A. (Mabion lub Spółka) powstała 30 maja 2007 r., jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. 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 – Śródmieście 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 Konstancin Łódzki, ul. gen. Mariana Langiewicza 60.

Akcje Spółki są notowane na GPW w Warszawie.

Mabion jest spółką biotechnologiczną zajmującą się opracowaniem leków biotechnologicznych opartych na technologii przeciwciał monoklonalnych, która stanowi obecnie fundament walki z najpoważniejszymi schorzeniami. Rozwijane przez Spółkę leki to terapie celowane, charakteryzujące się zdolnością rozpoznania czynnika powodującego chorobę i oddziaływania tylko na niego. W obszarze produktów terapeutycznych strategicznym celem Spółki jest rozwój, produkcja i sprzedaż leków stosowanych w terapii chorób nowotworowych, autoimmunologicznych, metabolicznych i neurologicznych, w tym chorób rzadkich.

Najbardziej zaawansowanym projektem Spółki jest MabionCD20, proponowany lek biopodobny względem leków referencyjnych MabThera/Rituxan (Roche). Spółka, oczekując na dane kliniczne, jest w procesie przygotowania wniosku o pozwolenie na dopuszczenie do obrotu leku MabionCD20 w Europejskiej Agencji Leków (EMA). Dostępne moce produkcyjne w standardzie GMP (Dobrej Praktyki Wytwarzania, ang. *Good Manufacturing Practice*) oraz doświadczenie kadry w obszarze badawczo – rozwojowym, klinicznym i regulacyjnym umożliwiają również Spółce udział między innymi w pracach nad rozwojem nowych, rekombinowanych szczepionek białkowych związanych z profilaktyką infekcji COVID-19.

Równoległym przedmiotem działalności Spółki do rozwoju, analityki i wytwarzania własnych kandydatów na lek, jest działalność kontraktowa jako CDMO (ang. *Contract Development and Manufacturing Organization*). Nawiązanie współpracy w 2021 r. z firmą Novavax rozpoczęło istotny rozdział w działalności Spółki. Mabion uzupełniając swój profil jako wytwórcy leków własnych, w celu efektywnego wykorzystania wolnych mocy produkcyjnych oraz posiadanych kompetencji, zaczął oferować usługi rozwoju, produkcji i analityki kontraktowej leków dla firm zewnętrznych. Jednocześnie Spółka kontynuowała prace związane z przygotowaniem pomostowego badania klinicznego leku MabionCD20, rozwojem własnych projektów, jak i identyfikacją dodatkowych

projektów realizowanych w partnerstwie. Spółka posiada potencjał i zasoby umożliwiające jej prowadzenie prac badawczo-rozwojowych oraz produkcyjnych w zakresie rozwoju leków biologicznych, szczepionek oraz innowacyjnych terapii stanowiących odpowiedź na pandemię COVID-19.

2. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”). 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 2021 r opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2022 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności (dalsze informacje odnośnie założeń, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności zamieszczono w nocie 3).

Najważniejsze zasady rachunkowości, które zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w nocie 4. Te same zasady były zastosowane we wszystkich latach obrotowych, chyba że zostało to wyraźnie stwierdzone inaczej.

Skrócone śródroczne 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 27 maja 2022 r.

3. Zasada kontynuacji działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki od momentu jej powstania do trzeciego kwartału 2021 r. było prowadzenie działalności badawczo – rozwojowej w celu opracowania technologii produkcyjnych, analitycznych i komercyjnego wprowadzenia na rynek produktów leczniczych. Specyfika działalności powodowała, że w efekcie Spółka ponosiła straty z działalności operacyjnej i generowała ujemne przepływy pieniężne z tej działalności.

Z uwagi na wyżej wymienioną charakterystykę działalności Spółki oraz długoterminową perspektywę generowania dodatnich przepływów pieniężnych w dniu 27 stycznia 2021 r., na podstawie przeprowadzonej analizy potrzeb i szacowanych korzyści, Zarząd Spółki przyjął długoterminową strategię finansowania działalności Spółki.

Przyjęta 27 stycznia 2021 r. strategia obejmowała oszacowane potrzeby kapitałowe Spółki wymagane do przeprowadzenia wszystkich działań, które w ocenie Zarządu Spółki były niezbędne do ukończenia procesu rejestracji leku MabionCD20 w EMA i rozpoczęcia sprzedaży leku MabionCD20, pozwalającej na generowanie dodatnich operacyjnych przepływów pieniężnych. Uzgodnienia w zakresie strategii finansowania działalności Spółki były pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Spółki. Szczegóły w zakresie przyjętych założeń oraz ich realizacji zostały opisane w nocie 3 opublikowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

Spółka poza prowadzoną działalnością badawczo-rozwojową w konsekwencji skutecznie przeprowadzonego procesu transferu technologii, w dniu 8 października 2021 r. zawarła z Novavax umowę w przedmiocie komercyjnej produkcji kontraktowej „Master Contract Manufacturing Agreement”, na mocy której rozpoczęła wytwarzanie na skalę komercyjną w standardzie GMP na rzecz Novavax antygen szczepionki na COVID-19 pod nazwą Nuvaxovid.

Umowa z Novavax ma charakter bezwarunkowy, a jej zawarcie i rozpoczęcie jej realizacji nie było uwarunkowane procedurą rejestracyjną szczepionki Novavax na poszczególnych rynkach. Umowa została zawarta na czas określony do końca 2025 r., z opcją jej przedłużenia. Łączna wartość Umowy w okresie jej obowiązywania, została oszacowana na 372 mln USD tj. 1,46 mld zł według kursu średniego NBP z dnia 7 października 2021 r. (wartość Umowy została oszacowana po kursie USD z dnia poprzedzającego dzień podpisania kontraktu oraz przy teoretycznym założeniu przyszłej inflacji równej zero w całym okresie trwania Umowy). Umowa jest realizowana i rozliczana w oparciu o wytworzone serie produktu, po ustalonej w Umowie cenie jednostkowej za serię denominowanej w USD (ceny jednostkowe podlegają indeksacji w oparciu o przyszłą inflację). W ramach Umowy strony ustaliły wolumen i harmonogram produkcji dla każdego roku w latach 2022-2025, na podstawie którego Mabion wyprodukuje oczekiwaną przez Novavax liczbę serii produktu. Harmonogram produkcji został ustalony dla całego okresu trwania Umowy, przy czym strony mogą uzgodnić modyfikacje w zakresie harmonogramu i wolumenu dostaw. Możliwość zrealizowania ustalonego zakresu prac wynikających z Umowy w przyszłych latach jest powiązana z dostępnymi mocami produkcyjnymi Spółki, dlatego celem Zarządu będzie rozbudowa mocy produkcyjnych z początkiem roku 2023 i wyposażenie zakładu w nowe bioreaktory oraz aparaturę towarzyszącą, co spowoduje, że Spółka będzie dysponować czterema bioreaktorami w latach 2023-2025.

Zarząd Spółki ocenia, że w okresie pierwszych dwóch lat produkcji komercyjnej objętej Umową, tj. w latach 2022-2023, Spółka może zrealizować około 40% łącznej wartości Umowy,

a w kolejnych dwóch latach, m.in. w wyniku zwiększenia mocy produkcyjnych, około 60% łącznej wartości Umowy.

Spółka do dnia bilansowego otrzymała płatności z tytułu realizacji umowy w wysokości 21 257 tys. USD z czego zaliczki na poczet zakupu materiałów i surowców stanowiły 17 644 tys. USD. a pokrycie nakładów w zakresie adaptacji zakładu o dodatkową niezbędną aparaturę i urządzenia stanowiło kwotę 1 550 tys. USD. Po dniu bilansowym Spółka otrzymała kolejne płatności z tytułu realizowanych umów w kwocie 6 798 tys. USD. Ogółem do dnia publikacji sprawozdania finansowego otrzymane płatności od Novavax stanowiły 28 055 tys. USD. Zarząd podkreśla, że do dnia bilansowego, Spółka była w fazie początkowej produkcji komercyjnej i ilość wyprodukowanych serii dla Novavax systematycznie wzrastała, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, jest bliska wykorzystania pełni mocy produkcyjnych dostępnych w istniejącym zakładzie.

Na lata 2022-26, w obszarze produktów terapeutycznych strategicznym celem Spółki niezmiennie pozostaje dalszy rozwój, produkcja i sprzedaż leków stosowanych w terapii najpoważniejszych chorób nowotworowych, autoimmunologicznych, w tym chorób rzadkich, podczas gdy w obszarze wytwarzania kontraktowego (CDMO) strategicznym celem Spółki stała się współpraca z amerykańską firmą Novavax w obszarze rozwoju i produkcji nowych szczepionek białkowych stosowanych w walce z pandemią COVID-19. Dodatkowo, działalność w obszarze CDMO będzie rozwijana w kolejnych latach a dynamika rozwoju będzie zależała od dostępnych, nowych mocy produkcyjnych i badawczych, które Spółka planuje rozbudować.

Z uwagi na powyższą transformację biznesową w Spółce, która została zainicjowana w marcu 2021 r. oraz zwięziona umową z Novavax w październiku 2021 r. Zarząd Spółki obecnie jest w trakcie opracowania nowej strategii biznesowej oraz strategii finansowania działalności. Spółka ogłosi nową strategię, kiedy zostanie ona finalnie opracowana, przyjęta przez Zarząd oraz pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. Dotychczas Spółka finansowała swoją działalność operacyjną środkami pieniężnymi otrzymanymi w ramach pożyczek od akcjonariuszy, emisji kapitału, kredytów bankowych, dotacji oraz wpływów od partnerów dystrybucyjnych leku CD20. Zawarcie umowy z Novavax otworzyło możliwość realizowania pozytywnych przepływów pieniężnych w perspektywie kolejnych 4 lat do końca roku 2025 i stało się głównym źródłem finansowania bieżącej działalności oraz rozbudowy mocy produkcyjnej. Dodatkowo, Spółka nie wyklucza korzystania z innych źródeł finansowania, takich jak zewnętrzne finansowanie dłużne, granty, dotacje z funduszy europejskich, środki celowe na realizację nowych projektów lub inne źródła w przypadku podjęcia decyzji w zakresie rozpoczęcia realizacji inwestycji mającej na celu istotne zwiększenie mocy produkcyjnych poprzez wybudowanie nowego zakładu wytwórczego z centrum badawczo rozwojowym zlokalizowanym obok istniejącego zakładu.

Zarząd Spółki rozważając istotne zwiększenie mocy produkcyjnych analizuje istniejące możliwości w zakresie wykorzystania środków w ramach podpisanych umów w tym przyznanej dotacji z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego ok. 63 000 tys. zł) oraz nieuruchomionej umowy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym do łącznej kwoty 30 000 tys. EUR,

tj. ok. 138 000 tys. zł. Biorąc pod uwagę specyfikę, okres trwałości i warunki wskazanych umów decyzje co do możliwości realizacji finansowania z tych źródeł zostaną podjęte w dającej się przewidzieć przyszłości w okresie nie później niż do dnia publikacji sprawozdania finansowego za 1 półrocze 2022 r. Zarząd Spółki podejmuje również działania mające na celu rozpoczęcie współpracy z innymi podmiotami działającymi na rynku, z którymi potencjalna współpraca może przynieść Spółce zyski w obszarze rozwoju i produkcji leków biologicznych.

W uzupełnieniu do wszystkich działań podjętych w 2021 r. opisanych powyżej, Zarząd Spółki ponadto informuje, iż na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada listy wspierające od kluczowych akcjonariuszy (Twiti Investments Limited, Glatton Sp. z o. o., Polfarmex S.A.), 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 11 miesięcy od dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego w przypadku gdyby sytuacja finansowa Spółki tego wymagała, co według obecnej wiedzy zarządu nie będzie wymagane.

Po przeprowadzonej analizie nie stwierdzono istotnych przesłanek co do istnienia znaczącej niepewności, która może budzić wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, która przewiduje, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. W związku z tym do sprawozdania finansowego nie wprowadzono korekt, które mogłyby być konieczne, gdyby założenie kontynuacji działalności nie było zasadne.

4. Najważniejsze zasady rachunkowości

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji jest polski złoty. Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach złotych, w zaokrągleniu do pełnych tysięcy, o ile nie wskazano inaczej.

b) Transakcje i salda w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych zostały ujęte na datę transakcji w złotych przy zastosowaniu kursu wymiany obowiązującego na tą datę. Aktywa i zobowiązania pieniężne w walutach obcych zostały przeliczone na złote na koniec okresu sprawozdawczego przy zastosowaniu kursu wymiany danej waluty na tą datę określonego przez Narodowy Bank Polski (NBP).

Dodatkowo i ujemne różnice kursowe z rozliczenia transakcji w walutach obcych, a także wynikające z okresowego

przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych ujmuje się w wyniku finansowym.

Walutowe pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego są przeliczane na złote z zastosowaniem kursu wymiany Narodowego Banku Polskiego z dnia początkowego ujęcia danej pozycji.

c) Ujmowanie przychodów

Przychody z umów z klientami Spółka ujmuje w kwocie wynagrodzenia, które jest oczekiwane do uzyskania w zamian za wykonanie przyręconego zakresu usług lub dostarczenie określonych dóbr. Głównymi źródłami przychodów Spółki są przychody z produkcji substancji medycznych realizowanych na zlecenie w formule CDMO (ang. contract development and manufacturing company) oraz zrealizowane przychody z tytułu praw do dystrybucji.

Spółka stosuje MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 „Leasing”, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Podstawową zasadą określoną w MSSF 15 i stosowaną przez Spółkę jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Spółkę, należną jej w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

MSSF 15 nakazuje, aby wszystkie umowy sprzedaży były rozpoznawane przy wykorzystaniu tzw. modelu pięciu kroków, obejmującego następujące etapy:

- > identyfikacja umowy z klientem
- > identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem
- > określenie ceny transakcji
- > alokacja ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia
- > ujęcie przychodów w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- > została zawarta umowa (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi), a jej strony są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków
- > Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane
- > Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane
- > umowa ma treść ekonomiczną oraz

- > jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględni zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Usługi przyrzczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwie następujące warunki:

- > klient może odnosić z nich korzyści bezpośrednio albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- > zobowiązanie Spółki do wykonania usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Istotną częścią działalności Spółki jest produkcja substancji medycznych realizowanych na zlecenie w formule CDMO (ang. *Contract Development and Manufacturing Company*). Umowy tego typu mogą obejmować różne przyrzczone świadczenia, tzn. produkcję i sprzedaż wyprodukowanych substancji, udostępnienie mocy wytwórczych maszyn i urządzeń i/lub dostosowanie zakładu do potrzeb podmiotu zlecającego (transfer technologii). W zależności od charakteru umowy oraz powiązań pomiędzy ww. komponentami, Spółka może identyfikować jedno lub kilka zobowiązań do wykonania świadczenia. W szczególności jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia może być zidentyfikowane, gdy różne rodzaje świadczonych usług i dostarczanych dóbr służą realizacji jednego celu (np. wyprodukowania substancji czynnej na rzecz podmiotu trzeciego) tj. występuje znacząca usługa integracji wszystkich przyrzeczonych dóbr/usług w celu wyprodukowania substancji czynnej na rzecz klienta. Ponadto, jeżeli spełnione są kryteria wskazane w punkcie s) poniżej wówczas z umowy wyodrębnia się element leasingowy.

W umowie o dystrybucję rozwijanych przez Spółkę leków biopodobnych wyodrębniono dwa obowiązki do wykonania świadczenia tj. licencję na używanie własności intelektualnej (prawa do leku uwzględniającego dystrybucję na danym terytorium) oraz usługi produkcyjne.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględni warunki umowy oraz zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta,

z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot. Kwota wynagrodzenia ustalona w obowiązującej umowie za wyprodukowaną jednostkę produkcyjną jest ustalona na poziomie stałym i może podlegać indeksacji na zasadach ustalonych pomiędzy stronami.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Jeżeli umowa zawiera oprócz komponentu nie-leasingowego również komponent leasingowy to w pierwszej kolejności dokonuje się alokacji całości wynagrodzenia pomiędzy komponent nie-leasingowy oraz komponent leasingowy na bazie relatywnych cen jednostkowych. W odniesieniu do wynagrodzenia alokowanego do komponentu nie-leasingowego, Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Alokacji dokonuje się na bazie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Zobowiązania mogą być spełniane w miarę upływu czasu lub w określonym momencie.

Przekazanie kontroli w miarę upływu czasu

W przypadku produkcji substancji medycznej realizowanej na zlecenie w formule CDMO, Spółka wykonuje przyrzczone w umowie zakres usługi produkcyjnej i usług w miarę upływu czasu na jaki zawarto kontrakt CDMO. Przychody z usług produkcyjnych ujmowane są w czasie odpowiednio do postępu w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia.

W przypadku produkcji na zlecenie, Spółka ujmuje przychody metodą pomiaru postępów, opartą na nakładach, która zdaniem Spółki najlepiej odzwierciedla wyniki jednostki w zakresie wypełniania zidentyfikowanego zobowiązania do wykonania świadczenia. Kwota wynagrodzenia alokowana do tego obowiązku świadczenia ujmowana jest jako przychód odpowiednio do kosztowego zaawansowania wykonania świadczenia. Przychód oparty jest wyłącznie na kosztach bezpośrednio związanych z wykonaniem zobowiązania i nie uwzględnia kosztów ogólnych, ewentualnych nieefektywności, ponadnormatywnego zużycia, itp. Z uwagi na fakt, iż cykl produkcyjny i stopień ponoszenia kosztów (w szczególności jeżeli jednym z kosztów są istotne dobra nabywane od stron trzecich na cele realizacji kontraktu) realizacji zobowiązań umownych nie muszą być proporcjonalne do stopnia spełnienia zobowiązania, to w przypadku ponoszenia kosztów, którym nie towarzyszy

jeszcze spełnienie obowiązku świadczenia przychody ujmowane są jedynie do wysokości poniesionych kosztów.

Przekazanie kontroli w określonym momencie

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie, wówczas jest ono kwalifikowane jako spełnione w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest przychód. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzeczoną składnikiem aktywów.

Przychody z usług produkcji substancji medycznych na zlecenie ujmowane są w czasie odpowiednio do postępu w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka wybrała metodę pomiaru postępów, opartą na nakładach, uznając, iż najlepiej przedstawia ona wyniki jednostki w zakresie wypełniania zobowiązania do wykonania świadczenia.

Metoda pomiaru postępów prac oparta na wynikach, odzwierciedla dotychczas zrealizowane wyniki jednostki w stosunku do całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. W zastosowanej metodzie opartej na nakładach, jednostka wyłącza skutki wszelkich nakładów, które zgodnie z celem pomiaru postępów, nie odzwierciedlają wyników jednostki w zakresie przekazywania kontroli nad towarami lub usługami klientowi. Korekta miary postępu jest realizowana, jeżeli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do postępów jednostki w wypełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka dokonuje analizy czy w przypadku wcześniejszego rozwiązania umowy z przyczyn innych niż niespełnienie świadczenia, ma prawo do uzyskania zapłaty, która co najmniej rekompensuje Spółce dotychczasowe wykonanie.

Spółka ujmuje przychody w kwocie równej poniesionemu kosztowi na nabycie dóbr wykorzystanych do spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, jeżeli jednostka spodziewa się w momencie zawarcia umowy, że spełnione zostaną wszystkie następujące warunki:

- (a) dobro nie jest odrębne
- (b) oczekuje się, że klient uzyska kontrolę nad danym składnikiem dóbr znacząco wcześniej niż w momencie otrzymania usług związanych z dobrem
- (c) koszt nabytego dobra jest znaczący w stosunku do całkowitych oczekiwanych kosztów całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia
- (d) jednostka nabywa dobro od osoby trzeciej i nie jest znacząco zaangażowana w projektowanie i wytwarzanie tego dobra

Obowiązująca umowa przewiduje szczegółowe warunki płatności uzależnione od etapu realizacji produkcji i dostawy poszczególnych szarż produkcyjnych według stałej ceny za szarżę produkcyjną z możliwością indeksacji ceny wyrażonej w dolarze amerykańskim. Umowa reguluje finansowanie kapitału obrotowego w zakresie produkcji poszczególnych szarż produkcyjnych w postaci prefinansowania zakupu

surowców niezbędnych do realizacji produkcji w perspektywie kolejnych kampanii produkcyjnych w okresie nie krótszym niż kolejne 12 miesięcy w kwocie ustalonej przez strony.

Otrzymywane w poprzednich okresach sprawozdawczych zaliczki na poczet praw do dystrybucji rozwijanych leków biopodobnych zgodnie z obowiązującymi umowami w bezzwrotnej części stanowią element łącznej ceny transakcyjnej, która podlegać będzie alokacji do wyodrębnionych w umowie obowiązków świadczenia i stanowić będzie przychód odpowiednio do wypełnienia obowiązków świadczenia.

Kwoty bezzwrotnych zaliczek nie stanowią przychodów Spółki dopóki nie rozpocznie się realizacja sprzedaży komercyjnej za pośrednictwem dystrybutora będącego partnerem dystrybucyjnym, posiadającego wyłączną licencję na danym terytorium. Zgodnie z obowiązującymi umowami wstępnie wyodrębniono dwa obowiązki do wykonania świadczenia tj. licencję na używanie własności intelektualnej (prawa do leku uwzględniającego dystrybucję na danym terytorium) oraz usługi produkcyjne. Łączna cena transakcyjna wynikająca z umowy jest alokowana do wyżej wskazanych dwóch obowiązków świadczeń na bazie relatywnych odrębnych cen sprzedaży tych świadczeń. Cena transakcyjna może zawierać zarówno elementy stałe jak i zmienne (w tym płatności licencyjne bazujące na wielkości sprzedaży leku). Cena transakcyjna alokowana do usług produkcyjnych jest ujmowana jako przychód w momencie wykonania usługi dostawy do dystrybutora leku posiadającego odpowiednie dopuszczenie do obrotu na danym rynku. Licencja na używanie własności intelektualnej spełnia kryteria do ujmowania przychodu w punkcie czasu.

Otrzymane zaliczki na poczet praw do dystrybucji w bezzwrotnej części po zakończeniu umowy potwierdzającego spełnienie świadczenia przed rozpoczęciem sprzedaży komercyjnej stanowią w całości przychody w punkcie czasu. Obowiązująca w poprzednich okresach sprawozdawczych umowa z Mylan na skutek wypowiedzenia przestała obowiązywać i nie są spodziewane przychody z tego tytułu w kolejnych okresach.

d) Dotacje

Spółka otrzymuje pomoc finansową na rozwój i produkcję leków oraz prowadzone prace badawcze. Dotacje są otrzymywane w postaci środków pieniężnych przekazywanych w zamian za spełnienie, w przeszłości i w przyszłości, pewnych warunków dotyczących działalności operacyjnej Spółki. Przychody z tytułu dotacji wykazuje się, gdy Spółka ma wystarczającą pewność, że będzie w stanie spełnić warunki korzystania z dotacji i że je otrzyma.

W przypadku niespełnienia warunków środki pieniężne uzyskane od organów rządowych wykazuje się jako przychody przyszłych okresów, o ile warunki umowy dofinansowania nie przewidują obowiązku zwrotu dotacji w przypadku wystąpienia lub niewystąpienia przyszłych niepewnych zdarzeń, które są poza kontrolą Spółki.

Zazwyczaj takie dotacje wiążą się z wymogami w zakresie audytu nakładanymi przez instytucje pośredniczące. Z doświadczenia Spółki wynika, że instytucje pośredniczące wypłacające dotacje korzystają z praw do audytu. Spółka z zasady odracza ujęcie otrzymanej dotacji jako przychodu do momentu spełnienia wszelkich aspektów wymogów w zakresie audytu.

Spółka uzyskuje dotacje na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz prace badawczo – rozwojowe.

Dotacje dotyczące kosztów badań i rozwoju są ujmowane w pozostałych przychodach operacyjnych w sposób systematyczny na przestrzeni okresu, przez który jednostka ujmuje jako koszty odnośne nakłady, które dotacja ma zrekompensować.

Dotacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji są ujmowane początkowo jako przychody przyszłych okresów a następnie rozpoznawane jako pozostałe przychody operacyjne przez okres amortyzacji tych aktywów.

Sytuacja, w której dotacja staje się zwrotna, skutkuje zmianą szacunków, a zwrot jest ujmowany niezwłocznie najpierw poprzez pomniejszenie niezamortyzowanych przychodów przyszłych okresów, o ile występują, a jeżeli kwota zwrotu przekracza kwotę przychodów przyszłych okresów, nadwyżka jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu.

e) Koszty badań i rozwoju

Koszty badań ujmuje się jako koszt okresu w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia i nie ujmuje się żadnego składnika wartości niematerialnych powstałego w wyniku prac badawczych zgodnie z MSR 38.

Koszty związane z późniejszą fazą rozwojową również obciążają wynik finansowy w momencie poniesienia, chyba że spełnione są wszystkie warunki wymienione poniżej – w takim przypadku koszty prac rozwojowych są aktywowane w wartościach niematerialnych: (i) istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży; (ii) jednostka ma zamiar ukończenia składnika aktywów niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży; (iii) składnik aktywów niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne; (iv) zapewniona jest dostępność środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych; (v) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych podczas prac rozwojowych, które to nakłady można przyporządkować do składnika wartości niematerialnych.

Kryterium technicznej wykonalności uważa się za niespełnione do momentu uzyskania przez Spółkę zatwierdzenia leku przez właściwy organ regulacyjny.

f) Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji

Spółka zawarła szereg strategicznych porozumień o komercjalizacji swoich leków poprzez udzielenie kontrahentowi wyłącznego prawa sprzedaży leku na określonych rynkach. Strony tych porozumień wpłacają Spółce zaliczki na poczet praw i licencji, które mają otrzymać po dopuszczeniu leku do obrotu. Spółka klasyfikuje te zaliczki jako zobowiązania finansowe, ponieważ nie ma bezwarunkowego prawa, by uniknąć dostarczenia gotówki w celu rozliczenia zobowiązania, jako że zwrot tych kwot zależy od wystąpienia bądź nie określonych zdarzeń w przyszłości lub od rozstrzygnięcia niepewnych okoliczności, które są poza kontrolą Spółki. Takie zobowiązania wyceniane są początkowo w wartości godziwej, a w okresie późniejszym według zamortyzowanego kosztu. Ze względu na fakt, że zdarzenie, które może uruchomić spłatę, może wystąpić w dowolnym momencie, zamortyzowany koszt jest równy kwocie do zapłaty na żądanie. W momencie rozstrzygnięcia niepewności odnośne kwoty podlegają będą reklasyfikacji do przychodów przyszłych okresów i będą ujmowane jako składnik wynagrodzenia za sprzedaż praw dystrybucji zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w notcie 4 (c).

Otrzymane zaliczki na poczet praw do dystrybucji w bezzwrotnej części po zakończeniu umowy potwierdzającego spełnienie świadczenia przed rozpoczęciem sprzedaży komercyjnej stanowią w całości przychody w punkcie czasu.

g) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący i odroczony obciąża wynik finansowy okresu, za wyjątkiem sytuacji, gdy dotyczy pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitałach lub w innych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący stanowi oczekiwana kwota zobowiązania lub należności z tytułu podatku dochodowego za dany rok, obliczona przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na datę sprawozdawczą.

Podatek odroczony ujmuje się w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową. Wysokość podatku odroczonego określa się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według oczekiwań będą obowiązywać w momencie realizacji składnika aktywów lub rozliczenia zobowiązania na podstawie przepisów podatkowych, które weszły w życie lub zasadniczo weszły w życie na koniec okresu sprawozdawczego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się, gdy Spółka ma możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych nakładanych na Spółkę przez ten sam organ podatkowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych do rozliczenia, niewykorzystanej ulgi podatkowej i ujemnych różnic przejściowych są ujmowane do wysokości kwoty prawdopodobnych przyszłych dochodów podatkowych, które umożliwią ich wykorzystanie.

h) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według kosztu nabycia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są wyceniane według kosztu nabycia pomniejszonego o amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszt nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów oraz koszty, które można bezpośrednio przypisać do jego zakupu oraz przygotowania do zamierzonego użycia.

Zakupione oprogramowanie niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania obsługiwane urządzenie jest kapitalizowane jako część danego urządzenia.

W przypadku, gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych istotnych części o różnym okresie użytkowania, części te amortyzuje się oddzielnie. W przypadku zastąpienia takiej części składnika rzeczowych aktywów trwałych wartość bilansowa usuniętej części jest usuwana z bilansu, zaś nowa część jest ujmowana w koszcie danego składnika aktywów.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe po ich początkowym ujęciu są kapitalizowane, jeśli ich koszt można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki.

Nakłady poniesione w związku z bieżącymi naprawami i konserwacją są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Podstawą amortyzacji (tj. kwotą podlegającą amortyzacji) jest koszt danego składnika aktywów pomniejszony o jego wartość rezydualną (w przypadku rzeczowych aktywów trwałych). Amortyzację nalicza się metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacji odzwierciedlających szacowany okres użytkowania aktywów.

Spółka przyjęła następujące okresy użytkowania poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych:

| | |
|----------------------------------|---------------------------|
| Grunty | nie podlegają amortyzacji |
| Budynki i budowle | 20 – 40 lat |
| Maszyny i urządzenia | 2 – 14 lat |
| Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | 5 – 7 lat |
| Wartości niematerialne | 2 – 15 lat |

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu amortyzuje się przez okres leasingu lub okres użytkowania, zależnie od tego, który z tych okresów jest krótszy.

Okresy użytkowania, metody amortyzacji i wartości rezydualne rzeczowych aktywów trwałych podlegają aktualizacji na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby są aktualizowane perspektywnie.

i) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych podlega ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego pod kątem występowania obiektywnych przesłanek utraty wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka szacuje wartość odzyskiwalną poszczególnych aktywów lub, jeśli składnik aktywów nie generuje wpływów środków pieniężnych niezależnie od innych aktywów, wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWŚP).

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów/OWŚP pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wysokość odpisu z tytułu utraty wartości przyporządkowuje się proporcjonalnie do każdego aktywa w ramach danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne i ujmuje w wyniku finansowym danego okresu.

j) Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości, tzn. (i) ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i (ii) ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania.

Cena nabycia obejmuje wszystkie koszty zakupu, przetworzenia oraz inne koszty poniesione przez Spółkę w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia jest pomniejszana o opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Koszt wytworzenia obejmuje koszty związane bezpośrednio z produkcją powiększone o systematycznie alokowane stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe wyroby, z uwzględnieniem stopnia wykorzystania tzw. normalnych zdolności produkcyjnych Spółki.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie prowadzi jeszcze działalności produkcyjnej ani sprzedaży swoich produktów, dlatego zapasy obejmują wyłącznie materiały, które są stosowane na potrzeby prac badawczo – rozwojowych. Materiały wycenia się w cenie nabycia (tj. w cenie zakupu powiększonej o koszty

transakcyjne), która odpowiada ich wartości sprzedaży netto. Zapasy zakupione na potrzeby działalności badawczo – rozwojowej nie są ujmowane w wyniku finansowym w momencie nabycia, ale w momencie wykorzystania, ze względu na fakt, że nie są to pozycje specyficzne dla działalności badawczo – rozwojowej i mają inne, alternatywne sposoby wykorzystania. Na zapasy z krótkim terminem ważności są tworzone odpisy i ich koszt jest ujmowany w wyniku finansowym danego okresu.

Wycenę zapasów na dzień bilansowy ustala się metodą „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Surowce zakupione przez Spółkę wykorzystywane do realizacji kontraktu CDMO są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie zakupu, a nie w momencie faktycznego wykorzystania do produkcji gdy surowce te nie mają alternatywnego zastosowania (tj. surowce te są specyficznie identyfikowalne oraz Spółka nie ma prawa do wykorzystywania tych surowców do celów innych niż produkcja na zlecenie, a także inne warunki wskazują, że kontrola nad surowcami jest przenoszona na zleceniodawcę przez Spółkę w momencie nabycia surowców). W rezultacie Spółka nie ujmuje zakupów surowców nabywanych w celu realizacji kontraktu produkcji na zlecenie w bilansie w pozycji zapasy.

k) Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują kaucje wniesione przez Spółkę wynajmującemu zgodnie z umową leasingu, stanowiące zabezpieczenie płatności z tytułu zawartych umów o dostawy lub świadczenie usług. Należności te są nieoprocentowane, a zatem w momencie początkowego ujęcia są wyceniane w wartości godziwej. Kaucje są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek (SPPI – ang. *solely payment of principal and interest*) i w związku z tym po początkowym ujęciu, należności te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (polityka rachunkowości w zakresie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przedstawiona jest w punkcie 4 (v)).

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny należności długoterminowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi i wpływ dyskontowania w momencie początkowego ujęcia nie jest istotny. W takich sytuacjach zamortyzowany koszt jest równy wartości nominalnej kaucji.

l) Należności handlowe oraz pozostałe należności

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu, a płatność za te usługi

czy dobra jeszcze nie nastąpiła i nie została wystawiona faktura. Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. W sytuacji, gdy prawo do otrzymania wynagrodzenia jest bezwarunkowe i Spółka wystawiła fakturę za dostarczone dobra lub usługi, prawo do otrzymania wynagrodzenia ujmuje się jako należności handlowe.

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt.

Należności handlowe są wyceniane wg wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia. Należności handlowe wyceniane są po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz są pomniejszane o ewentualne odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (polityka rachunkowości w zakresie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przedstawiona jest w punkcie 4 (v)). Odpisy z tytułu utraty wartości obciążają wynik finansowy danego okresu oraz pomniejszają wartość bilansową należności.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi i nie przekracza 12 miesięcy od dnia powstania. Takie należności są wyceniane w wartości nominalnej.

Należności wyrażone w walutach obcych wykazywane są według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień dokonania operacji ustalonego dla danej waluty na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Należności niestanowiące aktywów finansowych (np. należności z tytułu podatku VAT) wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Przekazane zaliczki na poczet materiałów i usług wykazywane są początkowo oraz na dzień bilansowy w wysokości kwoty dokonanej płatności.

m) Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne są ujmowane jako aktywa w wartości nominalnej w momencie dokonania płatności. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmuje się w wyniku finansowym przez okres konsumowania korzyści ekonomicznych wynikających z warunków zawartych umów.

n) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, lokaty płatne na żądanie i lokaty o początkowym terminie zapadalności do 12 miesięcy. Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”, w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych (zgodnie z polityką przedstawioną w punkcie 4 (v)).

o) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy ujmuje się w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Akcje prezentuje się w pozycji „kapitał zakładowy” dopiero po ich wpisaniu do rejestru sądowego. Nadwyżkę zapłaty otrzymanej lub należności z tytułu emisji akcji przewyższającej ich wartość nominalną wykazuje się w pozycji „nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej”.

Akcje wyemitowane, ale niezarejestrowane ujmuje się w kapitałach w osobnej pozycji jako „kapitał akcyjny wyemitowany, ale niezarejestrowany”.

Każda emisja instrumentów kapitałowych Spółki skierowana do wierzycieli celem umorzenia całości lub części zobowiązań finansowych Spółki, w przypadku kiedy wierzyciele są akcjonariuszami (bezpośrednimi lub pośrednimi), którzy jednocześnie działają w charakterze akcjonariuszy, rozlicza się poprzez przeniesienie wartości bilansowej długu na kapitał własny Spółki. Zaprzestanie ujmowania długu następuje wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka zostaje zwolniona z obowiązku zapłaty środków pieniężnych w wyniku wydania akcji własnych na rzecz wierzycieli. Kapitał akcyjny ujmowany jest w wysokości wynikającej z obowiązującego prawa lokalnego, a różnica między kwotą ujętą jako kapitał akcyjny, a wartością bilansową usuniętego zobowiązania umownego ujmuje się w kapitale własnym Spółki.

p) Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów obejmują głównie otrzymane dotacje (odnośna polityka została przedstawiona w nocie 4d).

q) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług. Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim dobra lub usługi zostały przekazane klientowi, Spółka przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania stanowiące zobowiązania finansowe są wyceniane początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu zobowiązania te ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Pozostałe zobowiązania niebędące zobowiązaniami finansowymi wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

r) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

s) Leasing

W przypadku produkcji na zlecenie Spółka mogą pojawiać się elementy leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingodawcą. Wynikają one z ww. udostępnienia określonych środków produkcyjnych wyłącznie na rzecz zlecającego produkcję.

Środki trwałe stanowiące własność Spółki wykorzystywane do produkcji na zlecenie stanowią jeden składnik leasingu, stanowiąc aktywa produkcyjne ze sobą powiązane i współzależne. Umowa stanowi leasing, jeżeli daje prawo zleceniodawcy do kontrolowania użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez pewien okres czasu w zamian za wynagrodzenie a ocena kontroli dokonywana jest z uwzględnieniem praw, które kontrahent ma co do zasady przez cały okres użytkowania.

Umowa zawierająca leasing jest rozpoznawana w sprawozdaniu finansowym jeżeli:

- > Istnieją zidentyfikowane aktywa, które są wykorzystywane przez Spółkę do produkcji dla kontrahenta
- > Kontrahent przeprowadził ocenę, czy zakład produkcyjny Spółki jest gotowy do produkcji na zlecenie, w związku z czym istniejące aktywa produkcyjne zostały zatwierdzone przez kontrahenta
- > Sprzęt dodatkowo zakupiony przez Spółkę został zatwierdzony przez kontrahenta
- > Spółka nie posiada istotnego prawa do zastąpienia, środków trwałych, które są przeznaczone na realizacji umowy z kontrahentem ponieważ nie skorzystałaby ekonomicznie z wykonania prawa do zastąpienia składnika aktywów (tj. korzyści ekonomiczne związane z zastąpieniem składnika aktywów nie przekraczałyby kosztów związanych z zastąpieniem składnika aktywów). Ponadto w każdym przypadku do zastąpienia składnika aktywów wymagana jest zgoda kontrahenta, a zatem w rzeczywistości Spółka nie ma prawa do zastąpienia składnika aktywów
- > Przestrzeń budynku fabrycznego, w której odbywa się produkcja, jest fizycznie odrębną częścią całego budynku a zatem spełnia również kryteria zidentyfikowanego składnika aktywów

- > Kontrahent ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania. Spółka ma ograniczenia umowne w zakresie wykorzystywania środków trwałych przeznaczonych do realizacji umowy produkcji na zlecenie do innych celów (w tym do produkcji na rzecz osób trzecich lub do celów własnych Spółki) bez uprzedniej pisemnej zgody kontrahenta. Kontrahent ma prawo do uzyskania wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanych aktywów przez okres użytkowania
- > Kontrahent zgodnie z obowiązującą umową ma prawo kierować wykorzystaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania zlecając produkcję. (tj. ustala czy i kiedy aktywa te są wykorzystywane do produkcji oraz decyduje o ilości produkcji)

Określenie okresu leasingu

Okresem leasingu jest oczekiwany okres umów produkcji substancji czynnej na zlecenie, gdyż wypowiedzenie umowy w tym okresie związane jest z istotnymi szeroko pojętymi karami dla stron, które powodują, iż jest rozsądnie pewnym, że umowa nie zostanie wcześniej wypowiedziana.

Kwalifikacja leasingu jako leasingu finansowego lub operacyjnego

Spółka jest stroną umów leasingowych jako leasingodawca w przypadku umów produkcji na zlecenie i wynika z ww. charakterystyki tych umów.

Dokonując oceny kwalifikacji identyfikowanych elementów leasingowych ze względu na to, czy leasing ma charakter leasingu operacyjnego czy finansowego, Spółka bierze pod uwagę, czy:

- > na mocy leasingu następuje przeniesienie na leasingobiorcę (zlecniodawcę) własności bazowego składnika aktywów przed końcem okresu leasingu
- > leasingobiorca ma opcję zakupu bazowego składnika aktywów za cenę, która według przewidywań będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy opcja zakupu składnika będzie mogła zostać zrealizowana, iż w dacie początkowej można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji
- > okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania bazowego składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu
- > wartość bieżąca opłat leasingowych w dacie początkowej wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa bazowego składnika aktywów, oraz
- > bazowy składnik aktywów ma na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z niego korzystać bez dokonywania większych modyfikacji

Jeżeli z powyższych warunków wynika że znacząco wszystkie ryzyka i korzyści z aktywów nie są przenoszone na leasingobiorcę

to wówczas leasing ujmowany jest jako leasing operacyjny, a w przeciwnym razie umowa traktowana jest jako leasing finansowy

Spółka jest leasingobiorcą w ramach umów leasingu.

Leasingi ujmowane są jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania do zapłaty za te prawa w dniu, w którym leasingowane aktywa dostępne są do użytkowania przez Spółkę.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „rzeczowe aktywa trwałe”.

W dacie rozpoczęcia leasingu, zobowiązania leasingowe wyceniane są w kwocie równej bieżącej wartości następujących płatności leasingowych za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów w okresie leasingu:

- > stałe płatności (w tym zasadniczo stałe płatności) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe
- > zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki
- > kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej
- > cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji
- > kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu

Opłaty leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej leasingu, jeśli stopę tę można z łatwością ustalić lub krańcowej stopy oprocentowania długu leasingobiorcy.

Każda opłata leasingowa jest alokowana pomiędzy zobowiązanie a koszt finansowy. Po początkowym ujęciu, zobowiązania leasingowe są wyceniane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartości bilansowe zobowiązań są aktualizowane w celu odzwierciedlenia zmiany w zakresie szacunku okresu leasingu, opcji wykupu, zmiany w opłatach leasingowych i gwarantowanej wartości końcowej oraz modyfikacji umowy leasingu.

Okres leasingu to nieodwoływalny okres leasingu; okresy objęte opcją przedłużenia i wcześniejszego zakończenia leasingu są uwzględnione w okresie leasingu, jeśli istnieje rozsądna pewność, że leasing będzie przedłużony lub umowa nie zostanie wcześniej zakończona.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania początkowo wycenia się wg kosztu, który obejmuje:

- > kwotę początkowej wyceny zobowiązania leasingowego
- > wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe
- > wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę

- > szacunek kosztów demontażu, usunięcia bazowego składnika aktywów i przeprowadzenia renowacji

Po początkowym ujęciu, aktywa z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane wg kosztu pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie skumulowane straty z tytułu utraty wartości i skorygowane z tytułu ponownej wyceny zobowiązania leasingowego ze względu na ponowną ocenę lub modyfikację leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się przez okres użytkowania składnika aktywów lub przez okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy, przy zastosowaniu metody liniowej. Okresy amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynoszą z reguły 4 lub 5 lat.

Spółka korzysta z uproszczeń dotyczących leasingów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (do 20 tys. zł) i dla tych umów nie ujmuje zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu są ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

t) Płatności oparte na akcjach

Spółka wprowadziła program wynagrodzeń oparty na akcjach własnych. Realizacja płatności w ramach prowadzonego programu następuje w formie wydania instrumentów kapitałowych. W związku z tym Spółka ujmuje koszty tego programu w kosztach działalności Spółki jako składnik wynagrodzeń oraz zwiększenie kapitału własnego.

Świadczenia oparte na akcjach rozliczane w formie instrumentów kapitałowych (warranty), wyceniane są na datę przyznania w wartości godziwej. Warunek rynkowy nabywania uprawnień (tj. osiągnięcie przez akcje określonej ceny minimalnej) uwzględniany jest w wycenie warrantów do wartości godziwej.

Jeżeli wykonywanie pracy przez pracownika w odniesieniu do świadczeń oferowanych przez Spółkę rozpocznie się przed datą przyznania, wówczas wartość godziwą warrantów aktualizuje się na każdy dzień sprawozdawczy do ich aktualnej wartości godziwej aż do daty przyznania, począwszy od której ustalona wartość godziwa nie ulega zmianie.

Wartość świadczeń opartych na akcjach ujmowana jest w kosztach przez okres nabywania uprawnień. Całkowity koszt ujmowany jest przez okres nabywania uprawnień, tj. okres, w którym muszą zostać spełnione wszystkie określone warunki nabycia uprawnień. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby warrantów, do których uprawnienia zostaną nabyte przez pracowników w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy (tj. warunku zatrudnienia). Jednostka ujmuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w wyniku finansowym, wraz z odpowiednią korektą kapitału własnego.

W przypadku programów motywacyjnych dla pracowników, które są związane z wynagrodzeniem za świadczoną przez nich pracę, wartość warrantów jest odnoszona w poczet kosztów operacyjnych. Wyemitowane warranty są ewidencjonowane na odrębnym koncie „Kapitał z emisji warrantów”, które w sprawozdaniu finansowym jest prezentowane łącznie z pozostałymi kapitałami rezerwowymi. Wykorzystanie warrantów przez pracowników wiąże się z emisją akcji i dokonaniem rozliczeń wartości warrantów zaewidencjonowanych w kapitałach własnych. Otrzymane środki pieniężne tytułem zapłaty ceny wykonania warrantów są przez Spółkę ujmowane w kapitale własnym. W sprawozdaniu finansowym Spółka ujawnia informacje, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie natury oraz zakresu umów dotyczących płatności w formie akcji, które funkcjonowały w danym okresie.

u) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka zalicza odsetki zapłacone oraz odsetki otrzymane do działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

v) Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses* – ECL) i określa wartość odzyskiwalną aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (w tym należności handlowe, należności z tyt. kaucji, środki pieniężne i ich ekwiwalenty,) niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Oczekiwane straty kredytowe stanowią różnicę pomiędzy wartością bieżącą wszystkich umownych przepływów pieniężnych a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych. Szacując wartość bieżącą oczekiwanych w przyszłości przepływów pieniężnych uwzględnia profil biznesowy i kredytowy swoich klientów, doświadczenia wynikające ze współpracy z nimi oraz racjonalne oczekiwania dot. kształtowania się tych relacji w przyszłości.

W przypadku należności handlowych, Spółka stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania. Ponieważ Spółka nie posiada istotnych kwot należności handlowych dalsza szczegółowa polityka w tym zakresie nie jest prezentowana.

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe:

- > Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata

- kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- > Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
 - > Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Spółka uznaje iż nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, w szczególności gdy saldo jest przeterminowane co najmniej 30 dni.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 360 dni.

5. Ważniejsze oszacowania i osądy

Stosując zasady rachunkowości opisane w nocie 4 kierownictwo 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. Zmiany szacunków księgowych są ujmowane prospektywnie, począwszy od okresu, w którym uległy zmianie. Poniżej przedstawiono najważniejsze szacunki oraz osądy sformułowane przez kierownictwo, które mają największy wpływ na kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym.

a) Rozpoznanie leasingu z tytułu obowiązującej umowy z Novavax

Obowiązująca umowa z Novavax została zidentyfikowana jako zawierająca leasing i jest odpowiednio rozpoznawana w sprawozdaniu finansowym biorąc pod uwagę spełnienie poniższych przesłanek:

- > Istnieją zidentyfikowane aktywa, które są wykorzystywane przez Spółkę do produkcji dla Novavax
- > Novavax przeprowadził ocenę, czy zakład produkcyjny Spółki jest gotowy do produkcji na zlecenie, w związku z czym istniejące aktywa produkcyjne zostały zatwierdzone przez kontrahenta
- > Sprzęt dodatkowo zakupiony przez Spółkę został zatwierdzony przez Novavax
- > Spółka nie posiada istotnego prawa do zastąpienia środków trwałych, które są przeznaczone do realizacji umowy z kontrahentem ponieważ nie skorzystałaby ekonomicznie z wykonania prawa do zastąpienia składnika aktywów (tj. korzyści ekonomiczne związane z zastąpieniem składnika aktywów nie przekraczałyby kosztów związanych z zastąpieniem składnika aktywów. Ponadto w każdym przypadku do zastąpienia składnika

- aktywów wymagana jest zgoda kontrahenta, a zatem w rzeczywistości Spółka nie ma prawa do zastąpienia składnika aktywów
- > Przestrzeń budynku fabrycznego, w której odbywa się produkcja, jest fizycznie odrębną częścią całego budynku, a zatem spełnia również kryteria zidentyfikowanego składnika aktywów
- > Novavax ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania. Spółka ma ograniczenia umowne w zakresie wykorzystywania środków trwałych przeznaczonych do realizacji umowy produkcji na zlecenie do innych celów (w tym do produkcji na rzecz osób trzecich lub do celów własnych Spółki) bez uprzedniej pisemnej zgody kontrahenta. Novavax ma prawo do uzyskania wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanych aktywów przez okres użytkowania
- > Novavax zgodnie z obowiązującą umową ma prawo kierować wykorzystaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania zlecając produkcję (tj. ustala czy i kiedy aktywa te są wykorzystywane do produkcji oraz decyduje o ilości produkcji)

Środki trwałe stanowiące własność Spółki wykorzystywane do produkcji na zlecenie stanowią jeden składnik leasingu, stanowiąc aktywa produkcyjne ze sobą znacząco powiązane i współzależne, i zostały zaklasyfikowane przez Spółkę jako leasing operacyjny.

W przypadku zawartych umów produkcji leków na zlecenie w formule CDMO Spółka ujęła elementy leasingu wynikające z umowy produkcji na zlecenie jako leasing operacyjny. Wynika to z tego, iż większość aktywów produkcyjnych:

- (i) ma alternatywne wykorzystanie, a Spółka planuje i ma możliwość je wykorzystać po zakończeniu umowy
- (ii) okres leasingu (4 lata) nie obejmuje większej części ekonomicznego okresu życia większości aktywów bazowych
- (iii) własność większości aktywów produkcyjnych nie jest przenoszona na kontrahenta po zakończeniu kontraktu
- (iv) zleceniodawca nie ma opcji nabycia tych aktywów
- (v) wartość bieżąca opłat leasingowych jest istotnie mniejsza od wartości godziwej udostępnionych przez Spółkę środków trwałych

Okres leasingu przyjęto jako oczekiwany okres na jaki zawarto umowę kontraktowej produkcji substancji czynnej na zlecenie. Wypowiedzenie umowy w tym okresie związane jest z istotnymi szeroko pojętymi karami dla stron, które powodują, iż jest rozsądnie pewnym, że umowa nie zostanie wcześniej wypowiedziana.

Wynagrodzenie z tytułu leasingu wynikającego z umowy z Novavax dokonano na bazie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży. Jednostkowe ceny sprzedaży ustalono na bazie kosztów oraz rynkowej marży tj. wysokości kosztów amortyzacji i spodziewanej rynkowej marży za najem tego typu środków trwałych.

b) Oszacowania w zakresie rozpoznania przychodów i klasyfikacja zapasów z umowy z Novavax

Przychody z usług produkcji substancji medycznych na zlecenie ujmowane są przez Spółkę w czasie odpowiednio do postępu w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka wybrała metodę pomiaru postępów, opartą na nakładach, uznając, iż najlepiej przedstawia ona wyniki jednostki w zakresie wypełniania zobowiązania do wykonania świadczenia.

Metoda pomiaru postępów prac oparta na wynikach, odzwierciedla dotychczas zrealizowane wyniki Spółki w stosunku do całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. W zastosowanej metodzie opartej na nakładach, Spółka wyłączyła skutki wszelkich nakładów, które zgodnie z celem pomiaru postępów, nie odzwierciedlają wyników Spółki w zakresie przekazywania kontroli nad towarami lub usługami klientowi. Korekta miary postępu zostały uwzględnione w modelu oszacowania wartości przy uwzględnieniu, że poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do postępów jednostki w wypełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka dokonała analizy czy w przypadku wcześniejszego rozwiązania umowy z przyczyn innych niż niespełnienie świadczenia, ma prawo do uzyskania zapłaty, która co najmniej rekompensuje Spółce dotychczasowe wykonanie.

Spółka ujmuje przychody w kwocie równej poniesionemu kosztowi na nabycie dóbr wykorzystanych do spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, gdyż spodziewa się, że spełnione zostaną wszystkie następujące warunki:

- (a) dobro nie jest odrębne
- (b) oczekuje się, że Novavax uzyska kontrolę nad danym składnikiem dóbr znacząco wcześniej niż w momencie otrzymania usług związanych z dobrem
- (c) wartość nabytego dobra jest znacząca w stosunku do całkowitych oczekiwanych kosztów całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia
- (d) Spółka nie była znacząco zaangażowana w projektowanie i powstanie wytwarzanej na zlecenie substancji czynnej

Stosując metodę opartą na nakładach, surowce zakupione przez Spółkę są ujmowane w rachunku zysków i strat natychmiast po zakupie, a nie w momencie faktycznego wykorzystania do produkcji. W rezultacie Spółka nie ujmuje zakupów surowców nabywanych w celu realizacji kontraktu produkcji na zlecenie w bilansie w pozycji zapasy. W odniesieniu do kosztu wykorzystanego surowca przychody ujmuje się do wysokości kosztu takich surowców, w przypadku gdy wszystkie następujące kryteria są spełnione, tj.:

- > surowiec nie jest odrębny (tj. istnieje znacząca usługa integracji surowca z usługą produkcyjną świadczoną przez Spółkę)
- > Zleceniodawca uzyskuje kontrolę nad surowcami znacznie przed otrzymaniem usług związanych z surowcami
- > koszt przeniesionego surowca jest znaczący w stosunku do całkowitych oczekiwanych kosztów całkowitego

- spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia; a
- > Spółka pozyskuje surowiec od strony trzeciej i nie jest znacząco zaangażowany w projektowanie i produkcję surowca

Surowce zakupione przez Spółkę do produkcji na zlecenie są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszt sprzedaży z uwagi na fakt, że:

- > surowce te nie mają alternatywnego zastosowania (tj. Spółka nie ma prawa do wykorzystywania tych surowców do celów innych niż produkcja na zlecenie, a także inne warunki wskazują, że kontrola nad surowcami jest przenoszona na zleceniodawcę przez Spółkę)
- > produkcja substancji czynnej na zlecenie spełnia kryteria ujmowania przychodów w czasie, tym samym koszty poniesione w związku z wykonaniem zobowiązania Spółki do wykonania świadczenia ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia, w tym również surowiec zakupiony specjalnie na potrzeby kontraktu

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy Spółka ujmuje nabyte surowce jako koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat z przychodami ujętymi w kwocie równej kosztom nabycia surowca, tym samym nie rozpoznaje w odniesieniu do kosztów surowca marży zysku. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 r. Spółka nie aktywuje surowca ujętego jako zapasy, lecz ujmuje ten surowiec jako koszty realizacji zobowiązania do spełnienia świadczenia, z uwagi na charakter zakupów oraz charakter kontraktu.

Przychody rozpoznane metodą opartą na nakładach odzwierciedlają marżę zysku wypracowaną przez Spółkę począwszy od rozpoczęcia produkcji zgodnie z podpisaną umową i poniesienia kosztów produkcji innych niż tylko wykorzystanie surowców lub przeprowadzanie działań mających na celu potwierdzenie skuteczności transferu technologii.

c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczące ulgi w podatku dochodowym

W sprawozdaniu finansowym za 2021 rok Spółka po raz pierwszy rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ustaliła wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku dochodowego w dającej się przewidzieć przyszłości przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Spółka historycznie zrealizowała istotne ujemne różnice przejściowe głównie w wyniku realizowanych prac badawczo rozwojowych, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Dodatkowo Spółka jest w posiadaniu zezwoleń strefowych i wynikających z nich ekwiwalentów dotacji brutto oraz w ostatnich 5 latach wygenerowała straty podatkowe możliwe do odliczenia z działalności pozastrefowej. Dokonano weryfikacji posiadanych uprawnień do realizacji odliczenia od podstawy opodatkowania oraz prawa do skorzystania z pomocy publicznej z uwzględnieniem spodziewanego dochodu zarówno

w działalności prowadzonej w strefie jak i poza strefą w najbardziej prawdopodobnym, z punktu widzenia przyjętych szacunków w okresie.

Zasada ostrożności w zakresie oszacowania wysokości aktywa podatkowego wynikała z przyjęcia restrykcyjnego podejścia oraz braku dotychczasowej historii w generowaniu podstawy opodatkowania umożliwiającej rozliczenie posiadanej pomocy publicznej, osiągniętej straty z lat ubiegłych czy różnic przejściowych.

Spółka nie publikuje prognoz finansowych zaznacza jednak, że wynik podatkowy może w sposób istotny odbiegać od wyniku Spółki realizowanego w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

d) Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Stawki amortyzacji opierają się na oczekiwanym okresie użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Co roku Spółka weryfikuje przyjęte okresy użytkowania na podstawie bieżących szacunków. Okresy użytkowania określa się w odniesieniu do szacowanych okresów, podczas których Spółka ma zamiar czerpać przyszłe korzyści ekonomiczne z wykorzystania odnośnych aktywów. Spółka uwzględnia także doświadczenia przeszłe dotyczące podobnych aktywów, o ile występują. Spółka bierze również pod uwagę przewidywane zdarzenia przyszłe, które mogą mieć wpływ na okres użytkowania aktywów, takie jak zmiany technologii.

e) Określenie momentu spełnienia kryteriów kapitalizacji kosztów prac rozwojowych

Ze względu na ryzyka i niepewność dotyczące procesu uzyskiwania pozwolenia na dopuszczenie leku do obrotu, Spółka obecnie nie spełnia kryteriów kapitalizacji poniesionych nakładów i w związku z tym nakłady na prace rozwojowe są ujmowane jako koszty w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Zasadniczo Spółka oczekuje, że będzie

kapitalizować koszty prac rozwojowych od momentu zatwierdzenia leku przez odpowiedni organ regulacyjny.

6. Segmenty operacyjne

Spółka osiąga przychody z tytułu długoterminowego kontraktu produkcji i sprzedaży substancji czynnej realizowanego w formule CDMO. Przychody z tytułu realizacji tego kontraktu rozliczane są na przestrzeni czasu, metodą opartą o poniesione nakłady. Koszty związane z produkcją oraz wielkość przychodów mogą podlegać zmianom w czasie. Wycena bilansowa aktywów związanych z realizacją kontraktu oraz oczekiwana wielkość przychodów i kosztów realizacji ustalana jest na bazie szacunków Zarządu Spółki.

Spółka klasyfikuje jeden składnik leasingu jako leasing operacyjny w oparciu o kryteria wymienione w MSSF 16 ust. 62-65. Ze względu na fakt, że wszystkie elementy są ze sobą powiązane i współzależne są traktowane jako jeden element leasingu, klasyfikacja leasingu jako leasingu operacyjnego jest dokonywana dla elementu leasingowego jako całości, a nie dla każdego elementu oddzielnie.

W tym zakresie nie wystąpiła zmiana w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka prowadziła działalność gospodarczą tylko w Polsce. Wszystkie aktywa Spółki zlokalizowane są w Polsce.

6. a Sezonowość działalności

Działalność prowadzona przez Spółkę nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością. Posiadane obecnie moce wytwórcze są dedykowane do realizacji umowy na kontraktowe wytwarzanie w formule CDMO.

7. Przychody i koszt własny sprzedaży

| w tys. złotych | 1.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane) | 1.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane) |
|---|--|--|
| Przychody z umów z klientami, w tym | 36 794 | - |
| Przychody z usługi produkcji substancji czynnej | 36 794 | - |
| Przychody z tytułu leasingu | 1 846 | - |
| Koszt własny sprzedaży | (21 819) | - |
| Zysk brutto na sprzedaży | 16 821 | - |

Spółka w prezentowanym okresie sprawozdawczym wygenerowała przychody z działalności podstawowej wynikające z produkcji i sprzedaży w formule CDMO (contract development and manufacturing company) tj. umowy o produkcję substancji czynnej.

W ramach zawartej z Novavax umowy w październiku 2021 r. Spółka zobowiązała się do wyprodukowania w okresie do 2025 r. określone liczby partii substancji czynnej. Produkcja realizowana będzie na podstawie technologii udostępnionej przez zamawiającego, który z uwagi na wiążące uregulowania umowne i kwestie związane z prawem własności intelektualnej, jest również jedynym podmiotem uprawnionym do odbioru wyprodukowanych partii substancji czynnej. Świadczenie wykonywane przez Spółkę tworzy aktywa bez alternatywnego wykorzystania i Spółka ma prawo do wynagrodzenia na każdym etapie wykonywania świadczenia, stąd uznano, iż spełnione są warunki do ujmowania przychodów z realizacji tego kontraktu w okresie czasu.

Ze względu na jednorodność wszystkich partii (seria podobnych świadczeń), całkowitą ilość partii Spółka uznała za jedno zobowiązanie do spełnienia świadczenia. Ponadto zawarta ww. umowa zawiera elementy leasingu, wynikające z faktu, iż w celu realizacji ww. zobowiązania z tytułu zawartej umowy, Spółka przeznaczyła wyłącznie na rzecz podmiotu zlecającego

produkcję określone środki trwałe (zestaw powiązanych środków stanowiący linię produkcyjną).

W związku z powyższym wynagrodzenie związane z realizacją ww. zobowiązania z tytułu zawartej umowy obejmuje następujące komponenty (nie leasingowy oraz leasingowy):

- > przychody z tytułu produkcji substancji czynnej, rozliczanych w czasie metodą opartą na nakładach oraz
- > przychody z tytułu leasingu operacyjnego, w przypadku, którego Spółka jest leasingodawcą, związanego z realizacją tego kontraktu

Alokacji łącznego wynagrodzenia, wynikającego z umowy z Novavax, do poszczególnych komponentów dokonano na bazie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży. Jednostkowe ceny sprzedaży ustalono na bazie kosztów oraz rynkowej marży (tj. dla elementu leasingowego, to wysokość kosztów amortyzacji i rynkowej marży za najem tego typu środków trwałych, natomiast dla elementu nie-leasingowego to wysokość kosztów produkcji i rozsądna oczekiwana marża).

8. Koszty według rodzaju

W tabeli poniżej przedstawiono kategorie kosztów rodzajowych:

| w tys. złotych | 1.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane) | 1.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane) |
|--|--|--|
| Usługi obce, w tym: | 383 | 1 508 |
| wywóz i utylizacja odpadów | - | 97 |
| usługi serwisowe | 90 | 410 |
| usługi analityczne | 2 | 56 |
| usługi badawcze | - | 190 |
| usługi doradcze | 239 | 700 |
| usługi prawne | 26 | 14 |
| pozostałe | 26 | 41 |
| Koszty materiałów | 182 | 2 076 |
| Koszty wynagrodzeń pracowników | 734 | 2 887 |
| Amortyzacja | 505 | 1 194 |
| Koszty rejestracji leku | 56 | 110 |
| Pozostałe koszty | 19 | 34 |
| Razem koszty badań i rozwoju według rodzaju | 1 879 | 7 809 |

| w tys. złotych | 1.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane) | 1.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane) |
|---|--|--|
| Zużycie materiałów, energii, media | 956 | 1 077 |
| Koszty wynagrodzeń pracowników | 2 854 | 1 889 |
| Amortyzacja | 422 | 988 |
| Usługi doradcze związane z zawarciem kontraktów dystrybucyjnych | 166 | 164 |
| Program menadżerski oparty na akcjach | 2 | 76 |
| Usługi obce dotyczące utrzymania sprzętu | 419 | 69 |
| Podatki i opłaty | 235 | 186 |
| Audyt i inne usługi doradcze | 859 | 156 |
| Pozostałe koszty | 1 934 | 1 346 |
| Razem koszty ogólnego zarządu według rodzaju | 7 847 | 5 951 |

Koszty amortyzacji środków trwałych wykorzystywanych do produkcji kontraktowej i odpowiadające przychodowemu komponentowi leasingowemu zostały alokowane w pozycji koszt własny sprzedaży.

9. Koszty badań i rozwoju

| w tys. złotych | 1.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane) | 1.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane) |
|-------------------------------------|--|--|
| MabionCD20 | 1 685 | 7 386 |
| MabionEGFR | - | 415 |
| Pozostałe projekty | 194 | 8 |
| Razem koszty badań i rozwoju | 1 879 | 7 809 |

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.

W dniu 24 lutego 2022 r. Zarząd Mabion S.A. podjął decyzję w sprawie rezygnacji z dalszej realizacji projektu badawczego dotyczącego rozwoju leku MabionEGFR z uwagi na to, iż w ocenie

Zarządu dalsza realizacja projektu jest nieuzasadniona. W związku z podjętą decyzją i zgodnie z zapisami umowy o dofinansowanie, Spółka złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) wniosek końcowy o płatność oraz informację końcową z realizacji projektu. Ostateczny poziom otrzymanego dofinansowania zostanie określony przez NCBR po dokonaniu oceny złożonych przez Spółkę między innymi wyżej wskazanych dokumentów.

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| w tys. złotych | 1.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane) | 1.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane) |
|---|--|--|
| Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe | - | - |
| Zysk na sprzedaży aktywów trwałych | - | - |
| Dotacje | 318 | 318 |
| Pozostałe | 666 | 12 |
| Razem pozostałe przychody operacyjne | 984 | 330 |
| Strata w wyniku likwidacji aktywów trwałych | - | 6 |
| Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa obrotowe | 326 | 426 |
| Utylizacja materiałów | 111 | 190 |
| Pozostałe | 540 | 26 |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | 977 | 648 |

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 318 tys. zł i 318 tys. zł odpowiednio w pierwszym kwartale 2022 r. i 2021 r., która została ujęta w wyniku finansowym w poszczególnych okresach proporcjonalnie

do wartości amortyzacji aktywów sfinansowanych z dotacji.

Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa obrotowe dotyczy tych materiałów magazynowych, dla których nie ma alternatywnego zastosowania, a ich termin ważności jest krótszy niż możliwe dotychczasowe przeznaczenie.

11. Koszty i przychody finansowe

| w tys. złotych | 1.01.2022 - 31.03.2022 (niebadane) | 1.01.2021 - 31.03.2021 (niebadane) |
|----------------------------------|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek | 61 | - |
| Dodatnie różnice kursowe netto | 899 | - |
| Pozostałe | - | 123 |
| Razem przychody finansowe | 960 | 123 |
| Koszty odsetek, w tym: | 338 | 414 |
| od kredytów i pożyczek | 272 | 294 |
| od zobowiązań z tyt. leasingu | 64 | 70 |
| od zobowiązań handlowych | 2 | 49 |
| budżetowe | - | 1 |
| Ujemne różnice kursowe netto | - | 2 706 |
| Pozostałe | 282 | - |
| Razem koszty finansowe | 620 | 3 120 |

Przychody z tytułu odsetek w bieżącym okresie sprawozdawczym wynikają z naliczonych odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na lokatach bankowych.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne (w tym nie oddane do użytkowania) w kwocie 3 520 tys. zł., z tego 71 tys. zł dotyczy prac związanych z rozbudową zakładu produkcyjnego i budową nowego budynku wraz z liniami produkcyjnymi istotnie zwiększającymi możliwości wytwórcze.

Oddane do użytkowania w okresie 3 miesięcy 2022 r. rzeczowe aktywa trwałe stanowią 4 810 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 31 marca 2022 r.

Spółka poniosła wydatki w kwocie 9 709 tys. zł związane z wpłaconymi zaliczkami na poczet realizacji umów na dostawę środków trwałych stanowiących wyposażenie istniejącego zakładu w tym zwiększenie mocy produkcyjnych w przyszłych okresach.

13. Zapasy

Saldo zapasów obejmuje materiały, w tym leki referencyjne (MabThera oraz Rituxan) i na dzień 31 marca 2022 r. wyniosło 9 024 tys. zł (na dzień 31 marca 2021 r. wynosiło 4 288 tys. zł). Wartość zużytych zapasów wykazana w kosztach badań i rozwoju w pierwszym kwartale 2022 r. wyniosła 182 tys. zł (2 076 tys. zł w pierwszym kwartale 2021 r.).

Stosując metodę opartą na nakładach, w zakresie polityki rozpoznawania przychodów z kontraktu z Novavax, surowce zakupione przez Spółkę na rzecz realizacji kontraktu z Novavax są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie zakupu, a nie w momencie faktycznego wykorzystania do produkcji ze względu na fakt, iż surowce te nie mają alternatywnego wykorzystania. Surowce są specyficznie identyfikowane, a warunki umowy z Novavax zabraniają Spółce wykorzystania tych surowców na inne cele niż realizacja umowy z wytwarzania kontraktowego (Novavax kontroluje te surowce od momentu ich zakupu przez Mabion). W rezultacie Spółka nie ujmuje surowców, nabywanych w celu realizacji kontraktu produkcji na zlecenie Novavax, jako zapasu, lecz w prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka ujmuje nabyte surowce jako koszty sprzedaży, w rachunku zysków i strat, z przychodami ujętymi w kwocie równej kosztom nabycia surowca, tym samym nie rozpoznaje marży zysku.

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

| w tys. złotych | 31 marca 2022 r. (niebadane) | 31 grudnia 2021 r. |
|---|---------------------------------|--------------------|
| Należności z tytułu podatku VAT | 5 521 | 4 834 |
| Należności handlowe | 24 465 | 12 461 |
| Zaliczki na poczet materiałów i usług | 1 132 | 1 394 |
| Kaucje | 48 | 20 |
| Pozostałe należności | 34 | 15 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 31 200 | 18 724 |

Pozycja należności handlowe obejmuje należność od Novavax i dotyczy należnych płatności za wyprodukowane szarże substancji czynnej do dnia bilansowego oraz należności z tytułu zamówienia wolumenów surowców pozwalających na przyszłe przeprowadzenie procesu komercyjnego wytwarzania substancji czynnej angażującego pełne moce produkcyjne Spółki. Intencją stron będzie cykliczne składanie zleceń na zamówienie surowców według odrębnie uzgadnianych budżetów i harmonogramów w kolejnych okresach.

15. Kapitał własny

Zgodnie z Uchwałą 25/VI/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Mabion S.A. 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 do 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 natomiast aktualnie Spółka nie ma intencji korzystać z rozliczenia w formie środków pieniężnych.

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 (osiągnięcie ceny minimalnej) dla warrantów serii A za rok 2018 oraz potwierdziła spełnienie warunku zatrudnienia dla warrantów serii A i B za rok 2018. Warranty serii A za 2019 nie zostały ostatecznie zrealizowane z uwagi na brak spełnienia warunku rynkowego.

W dniu 18 listopada 2019 r. wszystkie warranty subskrypcyjne serii B przyznane za rok 2018 (9 500 warrantów) zostały objęte przez osoby uprawnione. Tego samego dnia wszystkie osoby uprawnione złożyły oświadczenia o objęciu wszystkich

przysługujących im z tyt. posiadanych warrantów akcji serii S (9 500 akcji). Akcje zostały objęte przez osoby uprawnione tego samego dnia.

W dniu 30 stycznia 2020 r. stosownymi Uchwałami Rada Nadzorcza stwierdziła brak spełnienia warunku rynkowego (osiągnięcie ceny minimalnej) dla warrantów serii A za rok 2019 oraz potwierdziła spełnienie warunku zatrudnienia dla warrantów serii A i B za rok 2019. Warranty serii A za rok 2019 nie zostały ostatecznie zrealizowane z uwagi na brak spełnienia warunku rynkowego. W dniu 27 lutego 2020 r. stosownymi Uchwałami Rada Nadzorcza zatwierdziła listę osób uprawnionych do objęcia warrantów serii A i B za rok 2020.

W dniu 23 czerwca 2020 r. wszystkie warranty subskrypcyjne serii B przyznane za rok 2019 (500 warrantów) zostały objęte przez osoby uprawnione. Tego samego dnia wszystkie osoby uprawnione złożyły oświadczenia o objęciu wszystkich przysługujących im z tyt. posiadanych warrantów akcji serii S (500 akcji). Akcje zostały objęte przez osoby uprawnione tego samego dnia.

W dniu 25 stycznia 2021 r. stosownymi Uchwałami Rada Nadzorcza stwierdziła brak spełnienia warunku rynkowego (osiągnięcie ceny minimalnej) dla warrantów serii A za rok 2020 oraz potwierdziła spełnienie warunku zatrudnienia dla warrantów serii A i B za rok 2020. Warranty serii A za rok 2020 nie zostały ostatecznie zrealizowane z uwagi na brak spełnienia warunku rynkowego.

W dniu 29 kwietnia 2021 r. stosownymi Uchwałami Rada Nadzorcza zatwierdziła listę osób uprawnionych do objęcia warrantów serii A i B za rok 2021.

W dniu 31 stycznia 2022 r. stosownymi Uchwałami Rada Nadzorcza stwierdziła brak spełnienia warunku rynkowego (osiągnięcie ceny minimalnej) dla warrantów serii A za rok 2021 oraz potwierdziła spełnienie warunku zatrudnienia dla warrantów serii A i B za rok 2021. Warranty serii A za rok 2021 nie zostały ostatecznie zrealizowane z uwagi na brak spełnienia warunku rynkowego.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania warranty serii B za rok 2020 i 2021 nie zostały jeszcze zrealizowane.

W poniższej tabeli przedstawiono szczegóły Programu oraz jego wyceny na 31 marca 2022 r.:

| Transza za rok | Warranty serii A | | Warranty serii B | |
|--|--|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| Dzień zatwierdzenia programu (początek okresu nabywania uprawnień) | 28 czerwca 2018 | | | |
| Data przyznania uprawnień | 27 lutego 2020 | 29 kwietnia 2021 | 27 lutego 2020 | 29 kwietnia 2021 |
| Koniec okresu nabywania uprawnień | 25 stycznia 2021 | 31 stycznia 2022 | 25 stycznia 2021 | 31 stycznia 2022 |
| Liczba przyznanych instrumentów | 28 500 | 28 215 | 500 | 500 |
| Cena wykonania | 91,00 zł | 91,00 zł | 0,10 zł | 0,10 zł |
| Cena akcji na 31 marca 2022 r. | 30,10 zł | 30,10 zł | 30,10 zł | 30,10 zł |
| Warunek rynkowy nabycia uprawnień | Osiągnięcie ceny minimalnej zdefiniowanej jako średnia arytmetyczna cen akcji Spółki na GPW w Warszawie obliczona ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu w ostatnim miesiącu każdego roku | | - | - |
| Cena minimalna | 280,00 zł | 400,00 zł | - | - |
| Warunek nierynkowy nabycia uprawnień | Pozostanie przez uprawnionego w stosunku służbowych i świadczenie na rzecz Spółki pracy, usług lub dzieła w okresie nie krótszym niż 183 dni w danym roku objętym Programem | | | |
| Rozliczenie | Akcje | | | |
| Oczekiwana zmienność (na podstawie historycznej zmienności cen akcji Spółki za 24 miesiące do Daty Wyceny) | 55,22% | 92,92% | 55,22% | 92,92% |
| Pierwsza możliwa data wykonania uprawnień | 14 lutego 2021 | 14 lutego 2022 | 14 lipca 2021 | 14 lipca 2022 |
| Ostatnia możliwa data wykonania uprawnień | 31 lipca 2022 | | | |
| Stopa wolna od ryzyka | 1,23%-1,84% | 0,14%-0,25% | 1,23%-1,84% | 0,14%-0,25% |
| Stopa dywidendy | 0% | | | |
| Prawdopodobieństwo odejścia | 23,89% w skali roku | | | |
| Data Wyceny wartości godziwej Warrantu | 27 lutego 2020 | 29 kwietnia 2021 | 27 lutego 2020 | 29 kwietnia 2021 |
| Wartość godziwa warrantu na Datę Wyceny | 0,00 zł | 0,55 zł | 46,24 zł | 63,08 zł |
| Wartość programu (wartość godziwa warrantu x ilość warrantów) | 0,00 zł | 15 433,99 zł | 23 121,95 zł | 31 541,20 zł |
| Model wyceny | Model dwumianowy | | | |

W poniższej tabeli przedstawiono szczegóły Programu oraz jego wyceny na 31 grudnia 2021 r.:

| Transza za rok | Warranty serii A | | Warranty serii B | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| Dzień zatwierdzenia programu (początek okresu nabywania uprawnień) | 28 czerwca 2018 | | | |
| Data przyznania uprawnień | 27 lutego 2020 | 29 kwietnia 2021 | 27 lutego 2020 | 29 kwietnia 2021 |
| Koniec okresu nabywania uprawnień | 25 stycznia 2021 | 31 stycznia 2022 | 25 stycznia 2021 | 31 stycznia 2022 |
| Liczba przyznanych instrumentów | 28 500 | 28 215 | 500 | 500 |
| Cena wykonania | 91,00 zł | 91,00 zł | 0,10 zł | 0,10 zł |
| Cena akcji na 31 grudnia 2021 r. | 61,10 zł | 61,10 zł | 61,10 zł | 61,10 zł |

| Transza za rok | Warranty serii A | | Warranty serii B | |
|--|--|------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| Warunek rynkowy nabycia uprawnień | Osiągnięcie ceny minimalnej zdefiniowanej jako średnia arytmetyczna cen akcji Spółki na GPW w Warszawie obliczona ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu w ostatnim miesiącu każdego roku | | - | - |
| Cena minimalna | 280,00 zł | 400,00 zł | - | - |
| 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 | | | |
| Oczekiwana zmienność (na podstawie historycznej zmienności cen akcji Spółki za 24 miesiące do Daty Wyceny) | 55,22% | 92,92% | 55,22% | 92,92% |
| Pierwsza możliwa data wykonania uprawnienia | 14 lutego 2021 | 14 lutego 2022 | 14 lipca 2021 | 14 lipca 2022 |
| Ostatnia możliwa data wykonania uprawnienia | 31 lipca 2022 | | | |
| Stopa wolna od ryzyka | 1,23%-1,84% | 0,14%-0,25% | 1,23%-1,84% | 0,14%-0,25% |
| Stopa dywidendy | 0% | | | |
| Prawdopodobieństwo odejścia | 21,58% w skali roku | | | |
| Data Wyceny wartości godziwej Warrantu | 27 lutego 2020 | 29 kwietnia 2021 | 27 lutego 2020 | 29 kwietnia 2021 |
| Wartość godziwa warrantu na Datę Wyceny | 0,00 zł | 0,55 zł | 46,24 zł | 63,08 zł |
| Wartość programu (wartość godziwa warrantu x ilość warrantów) | 0,00 zł | 15 433,99 zł | 23 121,95 zł | 31 541,20 zł |
| Model wyceny | Model dwumianowy | | | |

W poniższej tabeli przedstawiono informacje na temat warrantów w 1 kwartale 2022

| Transza za rok | Warranty serii A | | | | Warranty serii B | | |
|---|------------------|---------------|---------------|----------|------------------|------------|------------|
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| Cena wykonania | 91 zł | | | | 0,10 zł | | |
| | Liczba warrantów | | | | | | |
| Na początek okresu | - | 28 500 | 28 500 | - | - | 500 | 500 |
| Umorzonych w okresie | - | - | - | - | - | - | - |
| Wykonanych w okresie | - | - | - | - | - | - | - |
| Wygasłych w okresie | - | - | - | - | - | - | - |
| Na koniec okresu (w tym, do których nabyto prawa na dzień bilansowy) | - (-) | 28 500 (-) | 28 500 (-) | - (-) | - (-) | 500 (-) | 500 (-) |

W poniższej tabeli przedstawiono informacje na temat warrantów w roku 2021:

| | Warranty serii A | | | | Warranty serii B | | |
|--|------------------|---------------|---------------|----------|------------------|------------|------------|
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| Transza za rok | | | | | | | |
| Cena wykonania | | 91 zł | | | 0,10 zł | | |
| | Liczba warrantów | | | | | | |
| Na początek okresu | - | 28 500 | 28 500 | - | - | 500 | 500 |
| Umorzonych w okresie | - | - | - | - | - | - | - |
| Wykonanych w okresie | - | - | - | - | - | - | - |
| Wygasłych w okresie | - | - | - | - | - | - | - |
| Na koniec okresu (w tym, do których nabyto prawa na dzień bilansowy) | - (-) | 28 500 (-) | 28 500 (-) | - (-) | - (-) | 500 (-) | 500 (-) |

W dniu 29 kwietnia 2020 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła listę pracowników uprawnionych do objęcia warrantów serii A i B za rok 2020. Dlatego też, wycena wartości godziwej powyższych transzy warrantów została przygotowana na dzień 27 lutego 2020 r. stanowiący datę przyznania uprawnień.

W dniu 29 kwietnia 2021 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła listę pracowników uprawnionych do objęcia warrantów serii A i B za rok 2021. Dlatego też, wycena wartości godziwej powyższych transzy warrantów została przygotowana na dzień 29 kwietnia 2021 r. Na 31 marca 2022 została zaktualizowana jedynie liczba warrantów, do których osoby uprawnione nabyły prawa.

Do wyceny wartości godziwej warrantu zastosowano model dwumianowy wyceny opcji. W ramach wyceny zbudowane zostało drzewo cen akcji, jako ścieżek, po których może podążać przyszła cena akcji (zmiana 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 rozliczane są w czasie od dnia przyznania uprawnień lub od dnia rozpoczęcia świadczenia pracy w zamian za te świadczenia (jeżeli jest to data wcześniejsza od daty przyznania uprawnień) proporcjonalnie do okresu nabywania uprawnień dla poszczególnych transzy warrantów.

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 niepewność, co do przyszłych decyzji Rady Nadzorczej w tym zakresie, oszacowanie kosztu Programu na 31 marca 2022 r. 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.

Kwota ujęta kumulatywnie w kosztach oraz w kapitale do dnia 31 marca 2022 r. wynosi 733 tys. zł i uległa zwiększeniu o 2 tys. zł w stosunku do skumulowanej kwoty ujętej do dnia 31 grudnia 2021 r., gdzie wynosiła 731 tys. zł. Zwiększenie kosztów o 2 tys. zł powiększyło koszty wynagrodzeń oraz pozostałe kapitały zapasowe. Kwota wyceny programu wykazana w tabeli powyżej różni się od kwoty ujętej kumulatywnie w kapitałach z uwagi na zrealizowanie części programu.

16. Przychody przyszłych okresów

| w tys. złotych | 31 marca 2022 r. (niebadane) | 31 grudnia 2021 r. |
|---|---------------------------------|--------------------|
| Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych | 7 420 | 7 651 |
| Dotacje do kosztów prac badawczo-rozwojowych | 25 805 | 25 314 |
| Przychody przyszłych okresów (długo i krótkoterminowe) | 33 225 | 32 965 |

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 (NCBR).

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, które zostały zakończone.

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, jako pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów umorzeniowych tych aktywów (318 tys. zł w pierwszym kwartale 2022 r. i 318 tys. zł w pierwszym kwartale 2021 r.).

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka otrzymała płatność dotacji do kosztów prac badawczo-rozwojowych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2021 – program sektorowy InnoNeuroPharm w wysokości 491 tys. zł.

W dniu 23 lutego 2022 r. Zarząd Mabion S.A. podjął decyzję o rezygnacji z dalszej realizacji projektu badawczego dotyczącego rozwoju leku MabionEGFR pn. „Rozwój leku biotechnologicznego poprzez opracowanie innowacyjnego

przeciwciała monoklonalnego podklasy IgG1 o obniżonej zawartości niekorzystnych glikoform względem leku referencyjnego – skierowanego przeciwko EGFR” w ramach programu sektorowego: InnoNeuroPharm finansowanego ze środków POIR 2014-2020 z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu dalsza jego realizacja nie jest uzasadniona. W związku z powyższym złożono do NCBR wniosek końcowy o płatność oraz informację końcową z realizacji Projektu. Obecnie Spółka oczekuje na formalne zamknięcie projektu, obejmujące akceptację raportu końcowego i końcowego wniosku o płatność.

W dniu 19 kwietnia 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Zarząd Mabion S.A. zawarł z Ministerstwem Funduszy i Polityki Regionalnej aneks do umowy o dofinansowanie projektu „Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Mabion S.A. – badania nad nową generacją leków (CBR)” w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Zgodnie z zawartym aneksem, okres kwalifikowalności wydatków dla Projektu został przedłużony do dnia 31 grudnia 2023 r. (dotychczas 31 grudnia 2021 r.). Ponadto, w związku z pojawieniem się w działalności Spółki dodatkowego obszaru badawczego, tj. terapii szczepionkowych, zmianie uległ cel i zakres rzeczowo-finansowy projektu w zakresie umożliwiającym wprowadzenie ww. obszaru badawczego do projektu.

W okresie sprawozdawczym nie ujęto żadnego przychodu z tytułu kwot, które były ujęte na bilansie otwarcia jako zaliczki (przychody przyszłych okresów).

16.a Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami

| w tys. złotych | 31 marca 2022 r. (niebadane) | 31 grudnia 2021 r. |
|--|---------------------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu realizacji umowy z Novavax | 32 078 | 46 110 |
| Przedpłaty z tytułu leasingu | 1 193 | 955 |
| Razem | 33 271 | 47 065 |

Zobowiązania z tytułu realizacji umów z klientami obejmują płatności otrzymane od Novavax w związku z umową na produkcję substancji czynnej. Poza leasingiem, w umowie tej wyodrębniono jeden nie-leasingowy obowiązek świadczenia, którym jest wykonywanie usługi produkcyjnej substancji czynnej. Przychody z tytułu ww. płatności ujemowane są przez Spółkę w czasie, w okresie realizacji umowy.

Zakupione na cele realizacji kontraktu surowce stanowią koszt realizacji kontraktu w momencie ich zakupu. Zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w niniejszym sprawozdaniu, surowce te w momencie zakupu przez Mabion, ujemowane są jako koszty sprzedaży i jednocześnie ujemowany jest przychód w kwocie równej kosztom nabycia surowca, tym samym Spółka nie rozpoznaje marży zysku.

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 | 31 marca 2022 r. (niebadane) | 31 grudnia 2021 r. |
|----------------------|---------------------------------|--------------------|
| FARMAK | 1 163 | 1 150 |
| ONKO | 512 | 506 |
| Sothema Laboratories | 107 | 106 |
| Lyfis | 28 | 28 |
| Razem | 1 810 | 1 790 |

Zmiany w wartości zobowiązań z tytułu zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r., wynikają ze zmian w kursach wymiany walut, ponieważ wszystkie zaliczki były denominowane w walucie euro.

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. zaliczki te mogą podlegać zwrotowi i są traktowane przez Spółkę jako zobowiązania bieżące. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca żadne istotne zmiany w warunkach umów z partnerami dystrybucyjnymi.

18. Kredyty i pożyczki

a) Kredyty bankowe

W dniu 24 października 2019 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) umowę o niezabezpieczony kredyt na finansowanie realizacji projektów inwestycyjnych i badawczo-rozwojowych, w tym rozbudowę infrastruktury badawczo-rozwojowej oraz mocy wytwórczych Spółki na okres maksymalnie 5 lat od daty uruchomienia poszczególnych transz. Kwota udzielonego Kredytu wynosi 30 000 tys. EUR i może być wypłacana w trzech transzach po spełnieniu określonych warunków, którymi są między innymi realizowane kamienie milowe w zakresie rejestracji i komercjalizacji MabionCD20. Oprocentowanie Kredytu jest stałe i maksymalnie może wynosić 2,7% rocznie. Okres dostępności Kredytu wynosi 36 miesięcy od daty zawarcia Umowy Finansowania. Umowa zawiera liczne zobowiązania Spółki wobec EBI oraz sytuacje stanowiące naruszenie umowy skutkujące m.in. możliwością jej wypowiedzenia przez EBI. Biorąc pod uwagę zmianę strategii regulacyjnej MabionCD20 Spółka podjęła działania mające na celu dostosowanie obowiązującej umowy do obecnej strategii Spółki, w tym w szczególności uzgodnienie nowych warunków uruchamiania poszczególnych transz, jak również ich harmonogramu. Okres dostępności kredytu kończy się z dniem 24 października 2022 r.

W dniu 29 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 3/XI/2019 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 402 835 akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 0,10 zł, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 40 283,50 zł.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii T Europejskiemu Bankowi Inwestycyjnemu w związku z podpisaniem w dniu 24 października 2019 r. umowy o kredyt na wartość 30 000 tys. EUR. Prawo do objęcia akcji serii T może zostać wykonane do dnia 29 listopada 2029 r. Wszystkie akcje serii T mogą zostać opłacone wyłącznie wkładem pieniężnym. Cena emisyjna akcji serii T wynosi 0,10 zł za jedną akcję.

Na dzień 31 marca 2022 r. Spółka nie wykorzystwała żadnej transzy kredytu z EBI i jej zadłużenie z tego tytułu wynosi 0 (zero) zł.

Spółka na dzień bilansowy również nie wyemitowała warrantów subskrypcyjnych związanych z realizacją przedmiotowej umowy.

b) Pożyczki od akcjonariuszy

W dniu 15 lipca 2021 r. Spółka zawarła z Glatton Sp. z o. o., umowę pożyczki w kwocie 15 000 tys. zł („Pożyczka”), w celu refinansowania kredytu rewolwingowego udzielonego Spółce w 2018 r. przez Santander Bank Polska S.A. (odpowiednio „Kredyt” i „Bank”). Spółka wykorzystwała w ramach Kredytu kwotę 15 000 tys. zł. Umowa pożyczki weszła w życie w dniu 16 lipca 2021 r. Pożyczka była dodatkowym finansowaniem, niewchodzącym w skład finansowania zadeklarowanego w dniu 16 marca 2021 r. przez głównych akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z zawartą umową pożyczki, Spółka zobowiązana była do spłaty Pożyczki w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r., przy czym strony dopuszczały możliwość wydłużenia ww. terminu. Oprocentowanie Pożyczki zostało uzgodnione na warunkach rynkowych jako oprocentowanie zmienne oparte na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Zabezpieczenie spłaty Pożyczki stanowiły: hipoteka na nieruchomości położonej w Konstancynie Łódzkiej do wysokości 45 000 tys. zł na pierwszym miejscu z prawem pierwszeństwa wobec innych ewentualnych wierzycieli hipotecznych oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego. Z zastrzeżeniem hipoteki, o której mowa powyżej, nominalna wartość zabezpieczenia na rzecz Pożyczkodawcy, miała być łącznie równa lub wyższa co najmniej 150% kwoty Pożyczki. W dniu 10 grudnia 2020 r. strony zawarły aneks do umowy, zgodnie z którym termin spłaty Pożyczki został przedłużony do dnia 31 grudnia 2021 r. W dniu 17 grudnia 2021 r. strony

zawarty kolejny aneks do ww. umowy, zgodnie z którym termin spłaty Pożyczki został przedłużony do dnia 12 lipca 2022 r. Pozostałe warunki Pożyczki nie uległy zmianie.

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 zostały zawarte 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.

W dniu 30 marca 2022 r. Spółka zawarła z PKO Leasing S.A. umowę leasingu zwrotnego na sfinansowanie zakupu sprzętu laboratoryjnego o wartości 525 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2022 r. łączna wartość niespłaconych pożyczek zabezpieczonych na aktywach wynosi 800 tys. zł.

19. Leasing

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

W dniu 17 grudnia 2019 r. Spółka zawarła umowę najmu powierzchni biurowej w Łodzi na lata 2021 – 2023 i rozpoznała leasing na dzień 31 grudnia 2019 r.

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, poza umową najmu powierzchni biurowej, zawierają opcję wykupu przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu.

Amortyzacja środków trwałych w leasingu była w bieżącym okresie sprawozdawczym równa 576 tys. zł, zaś odsetki od leasingu w wysokości 64 tys. zł.

łączna wartość bilansowa brutto przedmiotów leasingu na dzień 31 marca 2022 r. wynosi 14 224 tys. zł.

W poniższej tabeli zostały przedstawione informacje o wysokości przyszłych minimalnych opłat leasingowych i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na 31 marca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r.

| w tys. złotych | Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 31 marca 2022 (niebadane) | Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 31 marca 2022 (niebadane) | Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 31 grudnia 2021 | Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 31 grudnia 2021 |
|------------------------------|---|---|---|---|
| W okresie do 1 roku | 2 114 | 2 032 | 2 056 | 1 965 |
| W okresie od 1 roku do 5 lat | 2 847 | 2 401 | 2 278 | 1 992 |
| Razem | 4 961 | 4 433 | 4 334 | 3 957 |

20. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| w tys. złotych | 31 marca 2022 r. (niebadane) | 31 grudnia 2021 r. |
|--|------------------------------|--------------------|
| Zobowiązania handlowe | 11 441 | 23 676 |
| Ubezpieczenia społeczne i podatek dochodowy od wynagrodzeń | 1 684 | 1 862 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 1 262 | 912 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 1 672 | 578 |
| Pozostałe zobowiązania | 2 440 | 2 607 |
| ZFŚS | 35 | 59 |
| Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 18 534 | 29 694 |

Zarząd Mabion S.A. Uchwałą nr 2/I/2022 z dnia 20 stycznia 2022 r. podjął decyzję, iż w 2022 r. Spółka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz nie wypłaca świadczenia urlopowego.

21. Efektywna stawka podatku dochodowego

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie wygenerowała podstawy opodatkowania, która skutkowałaby koniecznością zapłaty podatku dochodowego. W związku z tym efektywna stawka podatku dochodowego była równa 0 (zero).

Spółka historycznie zrealizowała istotne ujemne różnice przejściowe do podatku głównie w wyniku realizowanych prac badawczo rozwojowych, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Dodatkowo jest w posiadaniu zezwoleń strefowych i wynikających z nich ekwiwalentów dotacji brutto oraz w ostatnich 5 latach wygenerowała straty podatkowe możliwe do odliczenia z działalności pozastrefowej. Dokonano weryfikacji posiadanych uprawnień do realizacji odliczenia od podstawy opodatkowania oraz prawa do skorzystania z pomocy publicznej z uwzględnieniem spodziewanego dochodu zarówno w działalności prowadzonej w strefie jak i poza strefą w najbardziej prawdopodobnym z punktu widzenia przyjętych szacunków okresie.

Aktywo podatkowe według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. zostało oszacowane na poziomie 12 158 tys. zł i nie podlegało aktualizacji na dzień bilansowy 31 marca 2022 r. ze względu na brak istotnych zmian założeń w stosunku do poziomu oszacowanego i ujętego w sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy. Zgodnie z ustawą o specjalnych strefach ekonomicznych działalność gospodarcza prowadzona na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach uzyskanego zezwolenia jest zwolniona z opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych do wysokości wynikającej z dostępnego poziomu pomocy publicznej i poniesionych kosztów kwalifikowanych. Podstawą zwolnienia jest kwota poniesionych kosztów kwalifikowanych, które nie mogą przekroczyć wartości maksymalnej określonej w zezwoleniu udzielonym przez Zarząd ŁSSE. Mabion ma prawo do korzystania z ulgi do 31 grudnia 2026 r., czyli ostatniego roku funkcjonowania ŁSSE zgodnie z obowiązującym prawem. W celu zachowania prawa do ulgi Spółka musiała spełnić kryterium trwałości inwestycji oraz kryterium wielkości zatrudnienia do dnia 31 grudnia 2021 r. Inwestycje objęte zezwoleniami wydanymi w latach 2010 i 2012 zostały zakończone, a spełnienie przez Spółkę warunków uprawniających do uzyskania ulgi podatkowej zostało pozytywnie zweryfikowane podczas audytów przeprowadzonych przez ŁSSE.

Na koniec 2016 r. Spółka uzyskała trzecie zezwolenie nr 301, które dotyczy nowej inwestycji tj. rozbudowy istniejącego zakładu produkcji leków. W dniu 10 sierpnia 2021 r. Spółka otrzymała decyzję Ministra Rozwoju, Pracy i Technologii

w sprawie zmiany zezwolenia nr 301 na prowadzenie działalności na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Na mocy ww. decyzji, na wniosek Spółki, termin na poniesienie na terenie Strefy wydatków inwestycyjnych w rozumieniu § 6 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2008 r. w sprawie pomocy publicznej udzielanej przedsiębiorcom działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenach specjalnych stref ekonomicznych, w wysokości co najmniej 20 mln zł, uległ przedłużeniu z dnia 30 czerwca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. Wnioskowanie przez Spółkę o zmianę powyższych terminów nastąpiło z uwagi na konieczność aktualizacji harmonogramu planowanych inwestycji, w oparciu o obecne potrzeby Spółki.

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 opublikowanego w dniu 21 kwietnia 2022 roku.

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, pożyczki od udziałowców i pożyczki zabezpieczone na aktywach

W ocenie kierownictwa Spółki wartości godziwe tych pozycji są zbliżone do ich wartości bilansowej.

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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 jednostek powiązanych ani zakupów od jednostek powiązanych na warunkach istotnie odbiegających od warunków rynkowych.

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

| w tys. złotych | 1 stycznia 2022 – 31 marca 2022 (niebadane) | 1 stycznia 2021 – 31 marca 2021 (niebadane) |
|--|---|---|
| Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej | 120 | 107 |
| Wynagrodzenie członków Zarządu | 622 | 528 |
| Płatności oparte na akcjach | - | 31 |
| Rezerwy utworzone na nagrody | 8 | 13 |
| Razem wynagrodzenie krótkoterminowe | 750 | 679 |

Poniżej przedstawiono wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego Spółki oraz jej Rady Nadzorczej. 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 31 marca 2022 r. występuje zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wobec IMA S. p. A. z siedzibą we Włoszech (IMA) wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której IMA zobowiązała się do wyprodukowania dla Spółki linii do pakowania – urządzenia przeznaczonego na cele projektu „Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Mabion S.A. – badania nad nową generacją leków („CBR”)” w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 275 tys. EUR.

Na dzień 31 marca 2022 r. występuje zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wobec EbeTech GmbH z siedzibą w Niemczech (EbeTech) wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której EbeTech zobowiązuje się do wyprodukowania dla Spółki linii do rozlewu fiolek. Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 1 622 tys. EUR.

Na dzień 31 marca 2022 r. występuje zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wobec Adolf Kuhner AG z siedzibą w Szwajcarii wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której Adolf Kuhner AG zobowiązuje się do wyprodukowania dla Spółki czterech bioreaktorów o pojemności 2500 litrów każdy, z czego dwa będą stanowić element drugiej linii wytwórczej, a dwa kolejne posłużą do wymiany istniejących bioreaktorów w ramach modernizacji zakładu Spółki. Zamówione urządzenia mają spełniać wymagania zarówno europejskie, jak i amerykańskie w zakresie GMP (Dobrej Praktyki Wytwarzania). Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 1 623 tys. EUR.

Na dzień 31 marca 2022 r. występuje zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia prac rozwojowych, wobec Parexel

International (IRL) Limited z siedzibą w Irlandii (Parexel) wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której Parexel zobowiązuje się do przeprowadzenia trójramiennego, podwójnie zaślepionego, randomizowanego badania klinicznego. Szacowana wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 4 326 tys. EUR.

b) Zobowiązania warunkowe

Spółka na dzień 31 marca 2022 r. nie posiada żadnych zobowiązań warunkowych, które według oczekiwań kierownictwa mogłyby mieć istotny niekorzystny wpływ na sytuację finansową, działalność operacyjną lub przepływy pieniężne Spółki.

26. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 19 kwietnia 2022 r. Zarząd Mabion S.A. zawarł z Ministerstwem aneks do umowy o dofinansowanie Projektu „Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Mabion S.A. – badania nad nową generacją leków”. Zgodnie z zawartym aneksem, okres kwalifikowalności wydatków dla Projektu został przedłużony do dnia 31 grudnia 2023 r. (dotychczas 31 grudnia 2021 r.). Ponadto, w związku z pojawieniem się w działalności Spółki dodatkowego obszaru badawczego, tj. terapii szczepionkowych, zmianie uległ cel i zakres rzeczowo-finansowy Projektu w zakresie umożliwiającym wprowadzenie ww. obszaru badawczego do Projektu. Zawarcie aneksu nastąpiło na wniosek Spółki z uwagi na okoliczności wpływające na realizację Projektu w latach ubiegłych tj. początkowo kwestie związane z finansowaniem wkładu własnego, a następnie pandemia COVID-19 i potrzeba uwzględnienia obszaru terapii szczepionkowych.

W dniu 19 kwietnia 2022 r. Zarząd Mabion S.A. otrzymał informację o wpisaniu do Krajowego Rejestru Wytwórców, Importerów oraz Dystrybutorów Substancji Czynnych prowadzonego przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny (GIF) działalności Spółki jako wytwórcy Produktu tj. substancji czynnej SARS-CoV-2 rS. Uzyskanie wpisu od strony operacyjnej realizacji umowy jest zdarzeniem neutralnym, to znaczy nie było związane z zadaniami i rozliczeniami dotychczas realizowanymi, jak też nie wpływa na zadania zaplanowane w kolejnych okresach, rozliczenia pomiędzy stronami, ani harmonogram produkcji antygeny szczepionkowego. Wszystkie te elementy regulowane są umową z dnia z dnia 8 października 2021 r., którą Spółka planowo realizuje. Zdarzenie ma dla Spółki istotne znaczenie w kontekście regulacyjnym. Stanowi ono ostatni element regulacyjny, za który w ramach współpracy z Novavax stroną odpowiedzialną jest Spółka jako podmiot realizujący działania wytwórcze, tzn. posiadanie odpowiedniego, aktualnego certyfikatu GMP oraz doprowadzenie do wpisu Spółki jako wytwórcy substancji czynnej SARS-CoV-2 rS do Rejestru Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego jako urzędu właściwego w przypadku Spółki. Pozostałe działania regulacyjne, te związane z aktualizacją dokumentacji regulacyjnej od strony produktowej leżą po stronie Novavax. Dzięki uzyskaniu Wpisu, wszystkie serie Produktu wytworzone przez Spółkę w standardzie GMP na rzecz Novavax, po dopełnieniu

formalności przez Novavax, będą mogły przez Novavax zostać sprzedane. Spółka uzyskuje wynagrodzenie na bieżąco po zakończeniu wytwarzania i kontroli jakości danej serii.

Zarząd Mabion S.A. informuje o podjęciu w dniu 20 kwietnia 2022 r. przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) uchwały w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 500 akcji zwykłych na okaziciela serii S Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 25 maja 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie powołania w skład Zarządu Spółki II wspólnej kadencji następujących osób: Krzysztofa Kaczmarczyka, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki, Sławomira Jarosa, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki, Adama Pietruszkiewicza, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki, Grzegorza Grabowicza, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki. Podjęcie powyższych uchwał związane jest z wygaśnięciem pierwszej wspólnej kadencji Członków Zarządu Spółki. Uchwały wejdą w życie z dniem następującym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. Kadencja Członków Zarządu Spółki jest wspólna i trwa 5 lat.

Zarząd

Krzysztof Kaczmarczyk

Prezes Zarządu

Sławomir Jaros

Członek Zarządu

Grzegorz Grabowicz

Członek Zarządu

Adam Pietruszkiewicz

Członek Zarządu

Katarzyna Kutera-Wasiak

Główna Księgowa

Konstantynów Łódzki, dnia 27 maja 2022 r.

MABION

**KOMPLEKS NAUKOWO-PRZEMYSŁOWY
BIOTECHNOLOGII MEDYCZNEJ**

ul. gen. Mariana Langiewicza 60
95-050 Konstantynów Łódzki
Polska

Numery kontaktowe:

Recepcja: **+48 42 207 78 90**

Pharmacovigilance: **+48 506 809 249**

**CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWE
BIOTECHNOLOGICZNYCH PRODUKTÓW LECZNICZYCH**

ul. Fabryczna 17
90-344 Łódź
Polska

Numer kontaktowy:

+48 42 290 82 10