

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr 2/2024

Data sporządzenia: 2024-04-10

Skrócona nazwa emitenta: MABION S.A.

Temat: Szacunkowe wyniki finansowe Spółki za 2023 r. oraz informacja o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych w budowie

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne

Treść raportu:

Zarząd Mabion S.A. („Spółka”) w związku z zakończeniem prac związanych z agregacją danych finansowych przekazuje poniżej wstępne szacunkowe wyniki finansowe Spółki za 2023 rok.

Wybrane szacunkowe wyniki finansowe Mabion S.A. za 2023 rok:

- przychody ze sprzedaży: 151,7 mln zł,
- zysk EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację): 62,3 mln zł,
- zysk operacyjny (EBIT): 55,1 mln zł,
- zysk netto: 41,3 mln zł.

Jednocześnie Spółka informuje, iż na wyżej wskazane wyniki finansowe Spółki wpływ miała m.in. podjęta dziś decyzja o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie w wysokości 12,2 mln zł (wskazane powyżej szacunkowe wyniki uwzględniają odpis aktualizujący).

Przedmiotowy odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w budowie dotyczy poniesionych w poprzednich okresach nakładów na budowę nowego zakładu produkcyjnego Mabion II. Decyzja o utworzeniu odpisu aktualizującego na dzień bilansowy była podyktowana przeprowadzoną analizą i oceną ryzyka w zakresie wystarczającego uprawdopodobnienia możliwości kontynuacji oraz realizacji posiadanego i aktywowanego projektu ze szczególnym uwzględnieniem dostępności zagwarantowanych środków pieniężnych na dzień bilansowy pozwalających na zrealizowanie inwestycji. Biorąc pod uwagę sytuację finansową Spółki na dzień podjęcia decyzji o dokonaniu odpisu aktualizującego oraz poziom spodziewanych przepływów z działalności operacyjnej, a co za tym idzie ryzyko związane z możliwością pozyskania odpowiedniego poziomu finansowania niezbędnego do realizacji zamierzeń związanych z wykorzystaniem poniesionych nakładów na prace projektowe i analizy towarzyszące związane z budową zakładu Mabion II, Zarząd Spółki mając na uwadze stosowane przez Spółkę Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), podjął decyzję o rozpoznaniu odpisu aktualizującego w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok, obciążając pozostałe koszty operacyjne w 4 kwartale 2023 roku. W przypadku zmiany sytuacji finansowej Spółki Zarząd ponownie przeprowadzi stosowną analizę pod kątem zasadności ponownego zaktualizowania wartości ww. aktywów.

Zaznaczyć należy, że przedmiotowy projekt (tzn. plan zakładu Mabion II) nie posiada określonego terminu przydatności z punktu widzenia formalno-prawnego. Biorąc pod uwagę wartość techniczną i technologiczną, projekt nadal może być sfinalizowany pod warunkiem uzyskania odpowiedniego finansowania, co potwierdzono w analizie zewnętrznego podmiotu w zakresie możliwości wykorzystania i adaptacji posiadanego projektu.

Zarząd Spółki na dzień publikacji raportu bieżącego potwierdza wolę budowy zakładu Mabion II, który jest kluczowym elementem ogłoszonej 18 kwietnia 2023 roku Strategii Spółki Mabion S.A. na lata 2023-2027, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2023. Spółka posiada pozwolenie na budowę i rozpoczęto realizację projektu ponosząc w poprzednich okresach niezbędne nakłady na kontynuację budowy zakładu. Spółka jest właścicielem działki zlokalizowanej w Konstancynie Łódzkiej, na której ma zostać zbudowany zakład i nie stwierdzono formalnych ograniczeń co do realizacji tej inwestycji poza zdolnością do jej sfinansowania na dzień bilansowy.

Rozpoznany w sprawozdaniu finansowym odpis aktualizujący stanowi zatem zdarzenie jednorazowe, które nie świadczy o zaniechaniu realizacji projektu na dzień bilansowy, a jedynie wynika ze stosowanych zasad (polityk) rachunkowości i wskazuje na niepewność co do czasu realizacji podejmowanych zadań inwestycyjnych, który uzależniony jest od możliwości pozyskania finansowania oraz uzyskania satysfakcjonującego poziomu przepływów z działalności operacyjnej.

W pierwszej kolejności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka zrealizowała z sukcesem potrzebę modernizacji istniejącego zakładu oraz postawiła sobie za cel wypełnienie mocy produkcyjnych po okresie współpracy z Novavax, Inc. (do 2 kwartału 2024 roku Novavax ma zagwarantowaną wyłączność na korzystanie z mocy wytwórczych). Decyzja o ponoszeniu istotnych nakładów w ramach budowy nowego zakładu Mabion II, biorąc pod uwagę skalę przedsięwzięcia, jest bezpośrednio powiązana z wykorzystaniem posiadanego potencjału wytwórczego oraz usługowego w istniejącym zakładzie. Po pokryciu potencjału posiadanego w zmodernizowanym zakładzie, powinien nastąpić etap pozyskania finansowania i dalszej rozbudowy mocy produkcyjnych i usługowych w Mabion II. Spółka zakłada, że w zakresie pozyskania finansowania na budowę i wyposażenie Mabion II będzie się ono odbywało w transzach wraz z postępowaniem prac budowlanych, a sam zakład (linie produkcyjne) będzie uruchamiany etapami wraz z pozyskiwaniem kontraktów oraz klientów. Uprawdopodobnienie skutkujące zmianą sytuacji finansowej Spółki w tym poziomie spodziewanych przepływów z działalności operacyjnej, a co za tym idzie uprawdopodobnieniem możliwości pozyskania odpowiedniego poziomu finansowania niezbędnego do realizacji zamierzeń związanych z wykorzystaniem poniesionych nakładów na prace projektowe i analizy towarzyszące związane z budową zakładu Mabion II może skutkować podjęciem decyzji o Zarządzie co do odwrócenia dokonanego odpisu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zdaniem Zarządu posiadany projekt (aktywowane nakłady objęte odpisem aktualizującym) i wybudowany na jego bazie nowy zakład produkcyjny Mabion II, w przypadku zakończenia jego budowy, powinien przynieść wymierne korzyści ekonomiczne dzięki przychodom wygenerowanym przez realizację przyszłych zleceń. Znalazło to swoje odzwierciedlenie w przyjętej strategii zaaprobowanej przez Radę Nadzorczą i zakomunikowanej rynkowi w dniu 18 kwietnia 2023 roku. Przygotowana i ogłoszona strategia była wynikiem pracy wewnętrznej oraz analiz renomowanego doradcy w zakresie zapotrzebowania rynkowego oraz aktywów niezbędnych do realizacji, zaś konkluzje jednoznacznie potwierdzają tezę o wymiernych korzyściach z realizacji zakładanego planu, ze szczególnym uwzględnieniem wykorzystania możliwości generowania istotnych przychodów po zakończeniu budowy i wykorzystania potencjału Mabion II. Zapotrzebowanie na świadczone usługi w zakresie CDMO oraz historia współpracy z Novavax potwierdzają podejmowane działania, stawiane cele oraz uzasadniają przyjęty w strategii kierunek rozwoju Spółki.

Wobec powyższego Zarząd Spółki podjął dziś uchwałę o dokonaniu odpisu aktualizującego w wysokości wskazanej powyżej. Szacowany ujemny wpływ dokonanego odpisu aktualizującego na wynik netto Spółki za rok 2023 wynosi 12,2 mln zł. Powyższe zdarzenie ma charakter jednorazowy i niegotówkowy. W ocenie Zarządu Spółki dokonanie odpisu aktualizującego nie ma wpływu na sytuację płynnościową i operacyjną Spółki.

Przedstawione powyżej wyniki finansowe Spółki za 2023 rok oraz wyniki w zakresie analizy wysokości zaprezentowanego odpisu aktualizacyjnego mają charakter szacunkowy i będą podlegać badaniu przez biegłego rewidenta, w związku z czym mogą ulec zmianie. Ostateczne wartości zostaną przedstawione w raporcie rocznym Spółki za 2023 rok, którego publikację zaplanowano na 16 kwietnia 2024 r.