



**Informacja dodatkowa do skróconego  
śródrocznego sprawozdania finansowego  
Mabion S.A.  
za I półrocze 2015 roku**

**Kutno, 31 sierpnia 2015r.**

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za I półrocze 2015 roku .....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Opis dokonań i niepowodzeń Spółki w I półroczu 2015 r.....</b>	<b>8</b>
<b>3</b>	<b>Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....</b>	<b>13</b>
<b>4</b>	<b>Sezonowość i cykliczność działalności Spółki.....</b>	<b>13</b>
<b>5</b>	<b>Odpisy aktualizujące .....</b>	<b>13</b>
<b>6</b>	<b>Rezerwy.....</b>	<b>14</b>
<b>7</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>	<b>15</b>
<b>8</b>	<b>Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych .....</b>	<b>16</b>
<b>9</b>	<b>Korekty błędów poprzednich okresów .....</b>	<b>16</b>
<b>10</b>	<b>Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki .....</b>	<b>16</b>
<b>11</b>	<b>Niespłacone kredyty i pożyczki oraz naruszenie umów kredytu i pożyczki .....</b>	<b>16</b>
<b>12</b>	<b>Transakcje z podmiotami powiązanymi .....</b>	<b>17</b>
<b>13</b>	<b>Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych .....</b>	<b>18</b>
<b>14</b>	<b>Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....</b>	<b>18</b>
<b>15</b>	<b>Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</b>	<b>19</b>
<b>16</b>	<b>Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda .....</b>	<b>19</b>
<b>17</b>	<b>Zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta .....</b>	<b>19</b>
<b>18</b>	<b>Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....</b>	<b>19</b>
<b>19</b>	<b>Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego .....</b>	<b>19</b>
<b>20</b>	<b>Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki .....</b>	<b>20</b>

## **1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za I półrocze 2015 roku**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. obejmuje okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku. Dane porównawcze w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, natomiast w przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym również za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Dane porównawcze w przypadku bilansu przedstawiają stan na dzień 30 czerwca 2014 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Mabion S.A. za rok 2014 roku. W I półroczu 2015 roku nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

### **Założenie kontynuacji działalności**

Zaprezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty publikacji. Zarządowi Mabion S.A. nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie istotnych zagrożeń dla kontynuowania działalności przez Spółkę.

### **Plany dalszego finansowania Spółki**

Zakładany zwrot poniesionych dotychczas nakładów związany jest z zapewnieniem płynności finansowej Spółki na etapie prac rozwojowych oraz z założeniami dopuszczenia do obrotu głównego produktu Spółki MabionCD20 oraz generowania wystarczających przyszłych przepływów pieniężnych ze sprzedaży tego produktu w przyszłości.

Według założeń Spółki środki finansowe na kontynuację działalności, w tym :

- uruchomienie produkcji w Kompleksie Naukowo-Przemysłowym w Konstantynowie Łódzkim,
- zakończenie prac badawczo-rozwojowych i rejestracja produktu MabionCD20,

- wprowadzenie i utrzymanie leku na rynku polskim i w wybranych krajach Europy Środkowej i Wschodniej

będą pochodzić w głównej mierze:

- ze spodziewanych opłat dystrybucyjnych dla leku MabionCD20 (Spółka w sposób aktywny prowadzi rozmowy z potencjalnymi partnerami biznesowymi, których celem jest zawarcie umowy dystrybucyjnej na lek MabionCD20 i które powinny skutkować wypłatą transzy opłaty dystrybucyjnej w roku 2015.),
- z realizacji dotychczas podpisanych umów na świadczenie usług badawczo-rozwojowych,
- oraz z przyznanych środków pomocowych z funduszy europejskich.

W przypadku wystąpienia opóźnień prowadzonych rozmów z partnerami biznesowymi lub opóźnień wypłaty transzy opłaty dystrybucyjnej lub nieosiągnięcie w określonym czasie spodziewanych przychodów Zarząd nie wyklucza możliwości dokapitalizowania Spółki poprzez emisję akcji.

W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Mabion S.A. przedstawione działania zapewniają kontynuację działalności Spółki w niezmienionym istotnie zakresie Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty publikacji.

#### **a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

W jednostce przyjęto następujące zasady amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych:

- amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następnym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie środka trwałego do użytkowania,
- obiekty amortyzuje się do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową danego środka trwałego lub przeznaczenie go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru,
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są metodą liniową,
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości do 3.500,00zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przekazania ich do używania.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- 1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych kosztów prac rozwojowych nie może przekraczać 5 lat.

#### **b. Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje długoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **c. Zapasy**

Materiały wycenia się wg rzeczywistych cen zakupu, przy czym wartość rozchodu ustala się metodą „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Odpisaniu w koszty wprost po zakupie podlega wartość materiałów biurowych oraz wartość materiałów dotyczących badań.

#### **d. Należności i zobowiązania**

Należności i roszczenia wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Zobowiązania wykazano w kwocie wymagającej zapłaty. Odsetki za zwłokę nie wystąpiły.

#### **e. Środki pieniężne**

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

## **f. Kapitały**

Kapitały własne, z wyjątkiem udziałów ( akcji) własnych wycenia się w wartości nominalnej.

## **g. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Na koncie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych aktywowane są koszty prac rozwojowych. Spółka aktywuje nakłady poniesione na opracowanie technologii otrzymywania i wytwarzania przeciwciał monoklonalnych w podziale na zadania.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych ujmowane są koszty prac rozwojowych do czasu podjęcia decyzji o ich wdrożeniu do produkcji lub o ich zaniechaniu.

## **h. Zasady rozliczania dotacji**

Spółka otrzymuje dotacje do aktywów, a wartości otrzymanych środków ewidencjonowane są jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. Po przyjęciu do użytkowania równoległe do odpisów amortyzacyjnych majątku trwałego sfinansowanego dotacją następuje rozliczenie międzyokresowych przychodów w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi.

## **i. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną. Odroczony podatek dochodowy stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują wzrost podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

#### **j. Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składają się:

- 1) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- 2) wynik operacji finansowych,
- 3) wynik operacji nadzwyczajnych,
- 4) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów.

**Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych** zalicza się, powstające powtarzalnie przychody i koszty związane tylko pośrednio z operacyjną działalnością jednostki.

**Do przychodów i kosztów finansowych** zalicza się korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczania lub sprzedaży osobom trzecim aktywów finansowych (dywidendy, odsetki, dyskonto, wzrost wartości godziwej) oraz opłaty pobierane przez osoby trzecie za pożyczanie od nich środków pieniężnych, co powoduje powstanie zobowiązań finansowych (odsetki, prowizje, dyskonto), a także skutki utraty wartości aktywów finansowych.

Koszty ujmuje się w układzie rodzajowym.

**k.** Sprawozdanie rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie porównawczym.

**l.** Bilans.

**m.** Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią

#### **o. Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi w stosunku do EURO**

Lp.	Treść	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
1	Średni kurs na koniec okresu (EUR/PLN)	4,2623	4,1944	4,1609
2	Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,1893	4,1341	4,1784

Kurs średni w każdym okresie obliczono jako średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie na podstawie informacji publikowanych przez Narodowy Bank Polski.

## **2 Opis dokonań i niepowodzeń Spółki w I półroczu 2015 r.**

27 stycznia 2015 Spółka Mabion SA otrzymała informację od firmy Laboratorio LKM S.A. (LKM) z siedzibą w Argentynie, będącej partnerem Spółki w zakresie rejestracji i przyszłej sprzedaży MabionCD20 na rynkach: Argentyna, Wenezuela, Peru, Chile, Urugwaj, Ekwador, Kolumbia, Boliwia i Paragwaj, o złożeniu wstępnej wersji dokumentacji rejestracyjnej w Argentyńskim Ministerstwie Zdrowia.

Złożona dokumentacja obejmowała charakterystykę porównawczą produktu MabionCD20 w porównaniu do MabThera, jak również dokumentację technologiczną, analityczną, jakościową, wyniki badań laboratoryjnych oraz wyniki badań na zwierzętach. Dokumentacja nie zawierała modułu klinicznego (wyników badań klinicznych), zatem nie może być podstawą do rejestracji leku MabionCD20. Z uwagi na posiadany na ten moment zakres danych, możliwe było jedynie rozpoczęcie procedury rejestracyjnej. Pozyskiwanie przez Spółkę kolejnych danych umożliwia systematyczne aktualizacje niniejszej dokumentacji. Natomiast, złożenie wstępnej wersji dokumentacji rejestracyjnej zapewniło Argentyńskiemu Ministerstwu Zdrowia możliwość zapoznania się z nią w trakcie trwania badania klinicznego, dzięki czemu po jego zakończeniu pozostanie do oceny tylko moduł kliniczny. W ocenie Zarządu, działanie to umożliwi w przyszłości przyspieszenie procedury o kilka miesięcy. Spółka poinformowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 1/2015.

27 lutego 2015 r. po raz czwarty odbyło się posiedzenie niezależnej komisji DSMB (Data and Safety Monitoring Board) nadzorującej przebieg badania klinicznego oraz bezpieczeństwo pacjentów z reumatoidalnym zapaleniem stawów, którzy uczestniczą w badaniu porównawczym leku MabionCD20 do produktu referencyjnego MabThera. Posiedzenia komisji DSMB odbywają się regularnie podczas całego procesu badania klinicznego. Członkowie komisji mają możliwość m.in. udzielania porad naukowych związanych z badaniem oraz sugerowania zmian w protokole badania klinicznego.

Komisja DSMB analizowała dane od pacjentów uzyskane do dnia 15 grudnia 2014 r. (dzień zamknięcia bazy danych w celu ich obróbki) zawarte w raporcie przedłożonym Komisji, jak również dane uzyskane od dnia zamknięcia bazy (nie poddane obróbce statystycznej – dane surowe), w związku z czym przedstawione jej zostały dane kliniczne i bezpieczeństwa uzyskane



od około 107% całkowitej liczby pacjentów niezbędnej do ukończenia badania (co stanowi grupę pacjentów zakwalifikowaną do badania, poddaną procedurom klinicznym i objętą protokołem badania - pacjenci ci uczestniczą w badaniu, ale jeszcze nie wszyscy z nich zakończyli w nim udział), z czego grupa pacjentów, którzy otrzymali wszystkie przewidziane protokołem badania podania leku to 74% całkowitej liczby pacjentów niezbędnej do ukończenia badania.

Na dzień posiedzenia Komisji liczba pacjentów zakwalifikowanych do badania wynosiła 109% całkowitej liczby pacjentów wymaganej do zakończenia badania, a 75% pacjentów to była grupa, która otrzymała wszystkie przewidziane protokołem badania podania leku. Wartości przekraczające 100% wynikały z faktu, iż standardową procedurą w badaniach klinicznych jest włączanie dodatkowej grupy pacjentów, której zadaniem jest zbilansowanie utraty tych pacjentów, którzy rozpoczęli udział w badaniu, ale mogą go nie ukończyć (np. poprzez nieprzestrzeganie protokołu przez ośrodek badawczy i konieczność wykluczenia części danych klinicznych, czy inne mogące zdarzyć się odstępstwa czy trudności).

Badanie kliniczne pozostawało aktywne na terenie Polski, Ukrainy, Gruzji, Bośni i Hercegowiny oraz Serbii. W związku z zaawansowanym stopniem badania, jego zakres terytorialny jest systematycznie ograniczany. Działania niepożądane, zaobserwowane dotychczas w badaniu klinicznym w żadnej z dwóch grup pacjentów nie odbiegają ani zakresem ani nasileniem od typowych działań niepożądanych charakterystycznych dla terapii lekiem referencyjnym: MabThera. Po ocenie raportów dotyczących ogólnego przebiegu badania klinicznego, danych dotyczących bezpieczeństwa oraz danych dotyczących skuteczności terapii u tej części pacjentów, którzy otrzymali wszystkie przewidziane protokołem klinicznym podania leku, Komisja DSMB pozytywnie oceniła prowadzone badanie. Według niezależnej Komisji DSMB procedury badania klinicznego nie wymagały żadnych modyfikacji. Uzyskana opinia DSMB pozwoliła Spółce Mabion S.A. na kontynuację badań zgodnie z protokołem. Po zakończeniu badań klinicznych Spółka wystąpi do Europejskiej Agencji ds. Leków z wnioskiem o rejestrację MabionCD20 na terenie Unii Europejskiej. Powyższy zakres informacji był przekazany w raporcie bieżącym nr 3/2015.

W dniu 27 kwietnia 2015 r. Spółka Mabion SA podpisała z Biolotus Biotech z siedzibą w Rio de Janeiro (Biolotus) porozumienie licencyjne (Porozumienie), wpisujące się w realizację celów określonych w liście intencyjnym z 6 czerwca 2014 r. Porozumienie dotyczyło intencji nawiązania współpracy między Spółką Mabion SA a Biolotus (Strony) w celu rejestracji, analityki, sprzedaży leku MabionCD20 w Brazylii, a w dalszej perspektywie realizacji w tym kraju całego procesu wytwarzania aż do gotowych leków. Nie miało ono charakteru wiążącego i wyrażało

jedynie intencje Stron. Zastępowało wszelkie wcześniejsze ustalenia między Biolotus i Mabion, a okres jego obowiązywania ustalono ówczasie na rok.

Porozumienie zostało podpisane na potrzeby procesu mającego na celu ustanowienie PDP (ang. Partnership for Productive Development, tj. Partnerstwa Publiczno - Prywatnego, polegającego na wykorzystaniu wsparcia publicznego w Brazylii na potrzeby lokalnych inwestycji, podnoszenia poziomu kultury przemysłowej i lokalnego wytwarzania strategicznych dla gospodarki produktów), w ramach którego Strony zamierzają podjąć ww. współpracę na terenie Brazylii. Zgodnie z treścią Porozumienia, Biolotus podtrzymał deklarację podejmowania działań mających na celu rejestrację i komercjalizację leku MabionCD20 na terenie Brazylii oraz wybudowania na terenie tego kraju fabryki i laboratorium analitycznego w celu wytwarzania leku MabionCD20 oraz innych produktów. Z kolei Mabion zadeklarował udzielenie Biolotus oraz instytucjom przez ten podmiot wskazanym wyłącznej licencji na używanie informacji związanych z technologiami Mabion na potrzeby uzyskania wymaganych zgód w celu komercjalizacji leku MabionCD20 na terenie Brazylii w ramach PDP.

Z uwagi na fakt, że Strony podtrzymały po upływie blisko roku zamiar współpracy w celu rozwoju i komercjalizacji leku MabionCD20 w Brazylii, podpisane zostało ww. porozumienie licencyjne.

Zapisy Porozumienia stanowią, iż zamiarem Spółki Mabion SA jest udzielenie Biolotus na okres roku:

- praw i licencji (które mogą być przekazane podmiotom zależnym Biolotus, jednostkom rządowym lub podmiotom partnerskim Biolotus) w celu uzyskania zgody regulatora brazylijskiego (ANVISA) oraz komercjalizacji leku MabionCD20 na terenie Brazylii (co zgodnie z Porozumieniem będzie skutkowało wyłącznością Mabion na komercjalizację w ramach PDP leku MabionCD20 na terenie Brazylii oraz na jego dostarczania Biolotus przez okres 40 lat);
- licencji dotyczącej technologii wytwarzania leku MabioCD20 umożliwiającej jego produkcję w fabryce i laboratorium, które mają zostać wybudowane przez Biolotus;
- prawa do zatrzymania przez Biolotus wszelkich praw, tytułów, udziałów, know-how oraz innych praw własności intelektualnej posiadanych przez Biolotus w trakcie obowiązywania Porozumienia, przy czym Biolotus powinien bezwarunkowo i nieodwracalnie przekazywać i przenosić nieodpłatnie na Mabion wszelkie tytuły prawa, udziały, know-how oraz wszelkie inne prawa własności intelektualnej opracowane przez Biolotus lub jego pomioty zależne w oparciu lub w związku z lekiem MabionCD20 lub technologiami przekazanymi Biolotus na podstawie Porozumienia.

Zamiarem stron jest również podpisanie nowego porozumienia licencyjnego, które określałoby warunki finansowe i technologiczne współpracy oraz inne kwestie z nią związane, w szczególności dotyczące dostaw leku MabionCD20 dla Biolutus (w tym minimalnego ich poziomu), tworzenia nowych lokalizacji do wytwarzania leku MabionCD20, standardów technicznych oraz monitorowania niekorzystnych okoliczności.

W ramach umowy, w razie uzyskania PDP, Mabion przez okres 10 lat będzie wyłącznym dostawcą leku biopodobnego do Rituximab dla Biolutus lub podmiotów wskazanych przez Biolutus, a Biolutus wyłącznym dystrybutorem tego leku. W tym czasie umowa przewiduje proces transferu technologii do Biolutus. Umowa przewiduje również współpracę w zakresie komercjalizacji innych leków rozwijanych przez Spółkę.

Jakiegokolwiek istotne naruszenie Porozumienia i nieusunięcie tych naruszeń (zgodnie z postanowieniami Porozumienia), jak również niewypłacalność którejkolwiek ze Stron oraz niepowodzenie w uzyskaniu odpowiednich zgód rządowych lub unieważnienie PDP skutkować mogą w każdej chwili unieważnieniem Porozumienia przez każdą ze Stron. Spółka poinformowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 5/2015.

27 maja 2015 r. Spółka Mabion SA otrzymała decyzję Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego w Pabianicach (PINB), zgodnie z treścią której PINB udzielił pozwolenia na użytkowanie Naukowo- Przemysłowego Kompleksu w Konstancynie Łódzkiej (Kompleks). Kompleks to nowoczesna inwestycja o powierzchni użytkowej około 6,5 tys. m<sup>2</sup> zlokalizowana w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Łączna wartość przedsięwzięcia wraz z wyposażeniem wyniesie ok. 70 mln zł. Budowa zakładu została dofinansowana przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości ze środków unijnych w wysokości blisko 12 mln zł w ramach projektu 1.4-4.1 POIG. Kompleks to jedyny znany Spółce zakład przystosowany do produkcji biofarmaceutyków całkowicie w oparciu o technologię „disposables” (eliminującą kontakt produktu ze środowiskiem wytwarzania i urządzeniami) w 100% łańcucha wytwórczego. Według najlepszej wiedzy Spółki, jest to też największy na świecie zakład operujący w tej technologii. Dzięki decyzji PINB Spółka, począwszy od dnia 28 maja 2015 r., mogła alokować część pracowników w nowej siedzibie, co wpływa korzystnie na intensywność przygotowań Kompleksu do audytu przeprowadzanego przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny. Spółka poinformowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 7/2015.

Od 27 maja 2015 r. podmiotem, który przejął w całości prowadzenie badania klinicznego leku MabionCD20 w Reumatoidalnym Zapaleniu Stawów (RZS) (Badanie), jest spółka Altiora d.o.o.

(Altiora), która była już wcześniej zaangażowana w Badanie RZS. Firma KCR SA, która dotychczas prowadziła Badanie, wypowiedziała tego dnia umowę, powołując się na przejściowe ograniczenie dostępności leku MabionCD20.

Spółka Altiora realizuje już dla Mabion SA badanie kliniczne z udziałem pacjentów chorych na jednostkę chorobową chłoniak rozlany z dużych komórek typu B, w następujących krajach: Polska, Serbia, Bośnia i Hercegowina, Chorwacja, Węgry, Bułgaria, Mołdawia, Rumunia, Ukraina i Gruzja.

Przejmowanie przez Altiora realizacji Badania odbywa się tak, aby było jak najbardziej płynne, bez wystąpienia żadnych przerw operacyjnych w prowadzonym Badaniu. Altiora przejęła tę część Badania RZS, którą realizował KCR SA. Spółka Mabion podpisała w dn. 27 maja 2015 stosowny list intencyjny z Altiora, dotyczący wyżej wspomnianego zakresu przejęcia części Badania. Dokonana zmiana wpisała się w planowaną strategię ograniczenia terytorialnego Badania, głównie ze względu na już zrekrutowaną dużą liczbę pacjentów. W krajach bardziej odległych Mabion SA planował podtrzymanie aktywności tylko na poziomie już zrekrutowanych pacjentów, bez kontynuowania rekrutacji nowych pacjentów. Rekrutacja nowych pacjentów była zakładana tylko w krajach korzystniejszych z punktu widzenia logistyki, co jest gwarancją pewnego obniżenia kosztów. Zakres odpowiedzialności w Badaniu umożliwił ograniczenie współpracy do jednej firmy CRO. Zarząd Mabion S.A. szacuje, iż pierwotnie zakładany koszt badania klinicznego może ulec obniżeniu ze względu na wyższą efektywność kosztową Altiora w zakresie dostarczanych usług. Zobowiązania KCR w zakresie transferu regulowane są osobną umową z dnia 27.05.2015. Spółka poinformowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 8/2015.

1 czerwca 2015 roku przedłużone zostało automatycznie na okres 3 miesięcy porozumienie (Porozumienie) z Plexus Ventures LLC (Plexus) z dnia 27 maja 2014 roku. Porozumienie dotyczy pozyskiwania przez Plexus na rzecz Mabion nowych kontrahentów (licencjobiorców) na lek Mabion CD20. Porozumienie przewiduje możliwość automatycznego przedłużania ww. terminu o kolejne 3 miesięczne okresy, tak długo, jak będą trwały rozmowy z ww. licencjobiorcami. Spółka poinformowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 11/2015.

8 czerwca 2015 r. podpisany został dokument "power of attorney", na mocy którego Altiora d.o.o. została upoważniona do dokonania stosownych czynności w ramach płynnego przejmowania części badania klinicznego MabionCD20 w Reumatoidalnym Zapaleniu Stawów (RZS) realizowanego do tej pory przez KCR. Spółka poinformowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 13/2015.

25 czerwca 2015 r. Kapituła w skład, której weszli dziennikarze oraz redaktorzy gazet „Parkiet” oraz „Rzeczpospolitej” ogłosiła, że Sławomir Jaros, Członek Zarządu spółki Mabion SA, został wybrany jednym z dziesięciu najlepszych spośród najmłodszych członków zarządów dużych firm notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Z grupy ponad 70 najmłodszych członków zarządów spółek notowanych na GPW kapituła w skład, której weszli dziennikarze oraz redaktorzy gazet „Parkiet” oraz „Rzeczpospolitej” wyłoniła 25 osób. Na ostateczny wynik rankingu miała wpływ sonda internetowa umieszczona na stronie internetowej redakcji Parkiet, w wyniku której to czytelnicy wyłonili najlepszą dziesiątkę.

### **3 Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zjawiska, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na uzyskane przez Spółkę wyniki finansowe.

### **4 Sezonowość i cykliczność działalności Spółki**

Działalność Spółki nie podlegała w okresie sprawozdawczym szczególnym wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

### **5 Odpisy aktualizujące**

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów ani odwrócenia takich odpisów. Nie dokonano także odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów ani odwrócenia takich odpisów.

## 6 Rezerwy

Informację o zmianach w stanie rezerw przedstawiono poniżej:

### Zmiany stanu rezerw długoterminowych na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie		01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 30.06.2015
<b>1</b>	Stan na początek okresu	8,089.70	21,186.07
<b>a</b>	rezerwa na świadczenia emerytalne	8,089.70	-
<b>2</b>	Zwiększenia	13,096.37	-
<b>a</b>	utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne	13,096.37	-
<b>3</b>	Rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-
<b>4</b>	Stan na koniec okresu	21,186.07	21,186.07
<b>a</b>	rezerwa na świadczenia emerytalne	21,186.07	21,186.07

### Zmiany stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

Wyszczególnienie		01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 30.06.2015
<b>1</b>	Stan na początek okresu	136,515.47	203,159.97
<b>a</b>	rezerwa na urlopy wypoczynkowe	106,515.47	152,670.11
<b>b</b>	rezerwa na badanie sprawozdania finansowego, usługi	30,000.00	50,489.86
<b>c</b>	rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
<b>2</b>	Zwiększenia	190,135.23	220,361.00
<b>a</b>	utworzenie rezerwy na urlopy wypoczynkowe	139,645.37	220,361.00
<b>b</b>	utworzenie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	50,489.86	-
<b>c</b>	rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
<b>3</b>	Zmniejszenie	123,490.73	186,721.13
<b>a</b>	rozwiązanie rezerwy na urlopy wypoczynkowe	93,490.73	152,670.11
<b>b</b>	rozwiązanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego, usługi	30,000.00	34,051.02
<b>c</b>	rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
<b>4</b>	Stan na koniec okresu	203,159.97	236,799.84
<b>a</b>	rezerwa na urlopy wypoczynkowe	152,670.11	220,361.00
<b>b</b>	rezerwa na badanie sprawozdania finansowego, usługi	50,489.86	16,438.84
<b>c</b>	rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-

### Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 30.06.2015
1	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4,941.00	8,465.00
2	Zwiększenie	6,701.00	3,744.00
a	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	6,701.00	3,744.00
	powstania różnic przejściowych	6,701.00	3,744.00
	zmiany stawek podatkowych	-	-
	nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
b	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-

3	Zmniejszenia	3,177.00	8,465.00
a	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3,177.00	8,465.00
	odwrócenia się różnic przejściowych	3,177.00	8,465.00
	zmiany stawek podatkowych	-	-
	rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania	-	-
b	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
c	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	8,465.00	3,744.00
a	odniesionej na wynik finansowy	8,465.00	3,744.00
	od różnic kursowych	4,498.00	2,228.00
	od różnic leasingowych	3,967.00	1,516.00
b	odniesionej na kapitał własny	-	-
c	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

#### Zmiany stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 30.06.2015
1	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	85,086.00	82,684.00
2	Zwiększenie	62,081.00	167,311.00
a	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	62,081.00	167,311.00
	powstania różnic przejściowych	62,081.00	167,311.00
b	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
	powstanie straty	-	-
3	Zmniejszenia	64,483.00	75,536.00
a	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	64,483.00	75,536.00
	odwrócenia się różnic przejściowych	33,774.00	75,536.00
	wykorzystanie straty podatkowej	30,709.00	-
b	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
4	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	82,684.00	174,459.00

## 7 Rzeczowe aktywa trwałe

Informację na temat stanu oraz zmian w stanie rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2015-30.06.2015 prezentuje poniższe zestawienia.

Lp.	Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2015	31.12.2014
1	Środki trwałe	71,241,440.59	5,908,312.41
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1,906,242.00	1,906,242.00
	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41,429,819.15	1,905,099.96
	urządzenia techniczne i maszyny	16,958,860.10	29,179.49
	środki transportu	139,397.08	160,093.25
	inne środki trwałe	10,807,122.26	1,907,697.71

2	Środki trwałe w budowie	0.00	50,821,555.47
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	597,088.01	6,529,263.67
4	<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>71,838,528.60</b>	<b>63,259,131.55</b>

**Zmiany w stanie środków trwałych w okresie 01.01.2015-30.06.2015 według grup rodzajowych**

POZYCJA BILANSOWA	Wartość netto na 01.01.2015	ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA -UMORZENIE	Wartość netto na 30.06.2015
Środki trwałe	5,908,312.41	66,378,340.41	1,045,212.23	71,241,440.59
grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	1,906,242.00	0.00	0.00	1,906,242.00
budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	1,905,099.96	39,634,679.82	109,960.63	41,429,819.15
urządzenia techniczne i maszyny	29,179.49	17,180,560.99	250,880.38	16,958,860.10
środki transportu	160,093.25	0.00	20,696.17	139,397.08
inne środki trwałe	1,907,697.71	9,563,099.60	663,675.05	10,807,122.26

## 8 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

## 9 Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie zachodziła konieczność dokonywania korekt. Opinie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych zostały wydane bez zastrzeżeń.

## 10 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki

Nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych Spółki.

## 11 Niespłacone kredyty i pożyczki oraz naruszenie umów kredytu i pożyczki

W dniu 23 kwietnia 2015 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z firmą Glatton Spółka z o.o. – znaczącym akcjonariuszem Spółki. Na podstawie umowy pożyczki pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 2.200.000 (słownie: dwa miliony dwieście tysięcy) złotych. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M



(trzymiesięczny) plus 1,5p.p. w stosunku rocznym za okres od dnia przelewu kwoty pożyczki do terminu zwrotu pożyczki. Spółka zobowiązana była do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie do dnia 23 czerwca 2015 roku. Strony jednomyślnie postanowiły, iż spłata kwoty pożyczki nastąpi w formie przelewu całości wymagalnej sumy na konto bankowe pożyczkodawcy. W dniu 22 czerwca 2015 roku Strony wydłużyły w formie aneksu do umowy pożyczki termin spłaty pożyczki do dnia 30 września 2015 roku z prawem wcześniejszej spłaty pożyczki w każdym czasie. Aneks dopuszcza również możliwość konwersji wierzytelności na akcje Spółki w przypadku emisji akcji.

W dniu 29 maja 2015 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z firmą Glatton Spółka z o.o. – znaczącym akcjonariuszem Spółki. Na podstawie Umowy Pożyczki pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) złotych. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 1,5p.p. w stosunku rocznym za okres od dnia przelewu kwoty pożyczki do terminu zwrotu pożyczki. Spółka zobowiązana była do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie do dnia 29 lipca 2015 roku. Strony jednomyślnie postanowiły, iż spłata kwoty pożyczki nastąpi w formie przelewu całości wymagalnej sumy na konto bankowe pożyczkodawcy. W dniu 27 lipca 2015 roku Strony wydłużyły termin spłaty pożyczki do dnia 30 września 2015 roku z prawem wcześniejszej spłaty pożyczki w każdym czasie w formie aneksu do umowy pożyczki. Niniejszy aneks dopuszcza również możliwość konwersji wierzytelności na akcje Spółki w przypadku emisji akcji.

## 12 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2015 nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi w I półroczu 2015 została wskazana w poniższej tabeli.

Nazwa podmiotu	Sposób powiązania	Rodzaj transakcji	Wartość transakcji (brutto)
Celon Pharma S.A.	Znaczący akcjonariusz Spółki	Najem przez Spółkę sprzętu od Celon Pharma S.A. wg umowy nr 01/06/M/2009	12,546.00 PLN
Celon Pharma S.A.	Znaczący akcjonariusz Spółki	Refaktura biletów lotniczych	9,265.46 PLN

Celon Pharma S.A.	Znaczący akcjonariusz Spółki	Wynagrodzenie za wykonanie etapu fazy B projektu RANIBIZUMAB	1,722,373.92 PLN
Celon Pharma S.A.	Znaczący akcjonariusz Spółki	Wynagrodzenie z tyt.: 1 faza projektu ANGPTL4	1,414,500.00 PLN
Polfarmex S.A.	Znaczący akcjonariusz Spółki	Najem pomieszczeń od Polfarmex S.A.	3,075.00 PLN
Polfarmex S.A.	Znaczący akcjonariusz Spółki	Usługa magazynowania od Polfarmex S.A.	787.20 PLN
Petsulina S.A.	Podmiot kontrolowany przez A. Chabowskiego (członek Rady Nadzorczej)	Realizacja pracy badawczej wg umowy z dnia 28.11.2013. Rozwój leku - Insulina kocia	194,672.10 PLN
IBSS Biomed	Znaczący akcjonariusz Spółki. Podmiot, w którym Grzegorz Stefański (członek Rady Nadzorczej) pełni funkcję prezesa zarządu	Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług (sterylizacja) przez IBSS Biomed S.A.	52,681.40 PLN
Glatton sp. z o.o.	Znaczący akcjonariusz spółki	Zaciągnięta przez spółkę pożyczka od Glatton sp. z o.o.	4,700,000.00 PLN

---

### **13 Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych**

W prezentowanym okresie nie wystąpiła zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

### **14 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych**

Spółka w okresie od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku nie dokonała zmiany w kwalifikacji aktywów finansowych.

## **15 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W pierwszym półroczu 2015 roku Spółka nie inicjowała i nie prowadziła działań związanych z emisją, wykupem i spłatą nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

## **16 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda**

W okresie objętym historycznymi danymi finansowymi Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy. Plany dotyczące wypłaty dywidendy w kolejnych latach w znacznym stopniu uzależnione będą od kondycji finansowej Spółki oraz potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem działalności.

## **17 Zdarzenia po dniu bilansowym, które mogą znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta**

Po okresie bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Mabion S.A.

## **18 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

Spółka nie posiada aktywów warunkowych. W Spółce nie występują zobowiązania warunkowe na rzecz innych jednostek.

## **19 Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego**

Nie dokonano zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

## **20 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki**

Spółka Twiti Investments Ltd udzieliła Spółce Mabion SA dwóch pożyczek. Pożyczka na kwotę 1 500 000,00 zł, została udzielona w dniu 8 lipca 2015 r. z terminem spłaty do 31 sierpnia 2015 r. 14 sierpnia 2015 r. podpisany został aneks do niniejszej umowy wydłużający termin spłaty do 30 października 2015 r. Pożyczka na kwotę 3 000 000,00 zł, została natomiast udzielona 6 sierpnia 2015 r. z terminem spłaty do 30 września 2015 r.

W dniu 7 sierpnia 2015 r. miało miejsce zwolnienie i wznowienie dostaw leku MabionCD20 do badań klinicznych.