

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego na 31.12.2015 rok

1. Informacje o spółce

MABION Spółka Akcyjna w Kutnie powstała w dniu 29.10.2009 r. z przekształcenia spółki pod firmą MABION Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kutnie wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi XX Wydział KRS dnia 30.05.2007 pod numerem: 00002818889.

MABION Spółka Akcyjna zawiązana została aktem notarialnym Rep. A Nr 4726/2009 z dnia 04.06.2009 r. w Kancelarii Notarialnej w Łodzi i została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców dnia 29.10.2009 r. pod numerem KRS: 0000340462. Siedziba spółki mieści się w Kutnie, ul. Józefów 9.

Przedmiotem działalności Spółki są prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk medycznych i farmacji. PKD 7219Z. Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

2. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2015 do 31.12.2015. Dane porównywalne obejmują okres 01.01.2014 do 31.12.2014.

3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących spółkę na dzień bilansowy i w dniu sporządzenia sprawozdania

Skład Zarządu wg stanu na dzień bilansowy i w dniu sporządzenia sprawozdania:

- Maciej Wieczorek – Prezes Zarządu
- Artur Chabowski – Członek Zarządu
- Sławomir Jaros – Członek Zarządu
- Jarosław Walczak – Członek Zarządu

W okresie 01.01.2015-31.12.2015 dokonano zmiany w składzie Zarządu, jak poniżej:

- powołanie Pana Artura Chabowskiego na członka Zarządu w dn.14.12.2015.

Skład Rady Nadzorczej wg stanu na dzień bilansowy i w dniu sporządzenia sprawozdania:

- Robert Aleksandrowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Manowski – Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Tadeusz Pietrucha – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Stefański – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Nowak – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Jasny – Członek Rady Nadzorczej

4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe, stąd sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych.

5. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Mabion S.A. nie jest jednostką dominującą ani współnikiem jednostki współzależnej, ani znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, nastąpiło połączenie spółek

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie spółek.

7. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2015 roku.

Zakładany zwrot poniesionych dotychczas nakładów związany jest z zapewnieniem płynności Spółki na etapie prac rozwojowych oraz z założeniami pomyślnego zakończenia badań rozwojowych i dopuszczenia do obrotu głównego produktu Spółki MabionCD20 oraz generowania wystarczających przyszłych przepływów pieniężnych ze sprzedaży tego produktu w przyszłości. Niespełnienie założeń odnośnie planów finansowania bieżącej działalności lub niepomyślny wynik kolejnych etapów prac może wypłynąć na sytuację finansową Spółki i możliwość odzyskania poniesionych nakładów.

Istnieje ryzyko dotyczące wpływów środków pieniężnych w przypadku wystąpienia opóźnień prowadzonych rozmów z partnerami biznesowymi. Opóźnienie wypłaty transzy opłaty dystrybucyjnej i nieosiągnięcie w określonym czasie spodziewanych wpływów, może negatywnie wpłynąć na płynność finansową Spółki. W takim przypadku Zarząd proponuje uruchomienie alternatywnych źródeł finansowania bieżącej działalności.

8. Informacje o przekształceniu sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych

Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych – nie zachodziła taka konieczność.

9. Informacje o korektach w sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych

Nie zachodziła konieczność dokonywania korekt. Opinie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych zostały wydane bez zastrzeżeń.

10. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

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.

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,- zł amortyzowane są metodą liniową,
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości do 3.500,- zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przekazania 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.

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 przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

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

d. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

Jeżeli cena jednakowych, albo uznanych za jednakowe inwestycji są różne, to rozchód ich wycenia się według metody FIFO – przyjmując, że rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła.

Kryterium podziału inwestycji na długo- i krótkoterminowe stanowi rok liczony od dnia bilansowego.

e. Należności i zobowiązania

Należności i roszczenia wykazane zostały w wartości nominalnej. 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.

f. Środki pieniężne

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

g. Kapitały

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

h. 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 powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Na koncie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych aktywowane są koszty prac rozwojowych. Spółka aktywuje nakłady poniesione na opracowanie technologii otrzymywania i wytwarzania przeciwciał monoklonalnych oraz nowoczesnych analogów hormonu ludzkiej insuliny 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. Po zakończeniu prac badawczo – rozwojowych wynikiem pozytywnym poniesione nakłady zwiększają wartości niematerialne i prawne. Koszty prac rozwojowych niespełniających w pełni lub części warunków ich aktywowania odpisywane są na pozostałe koszty operacyjne.

i. 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.

j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczonej. Odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów 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.

k. Instrumenty finansowe

Spółka nie posiadała aktywów finansowych ani zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej w roku obrotowym ani na dzień bilansowy. Spółka także nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu w roku obrotowym ani na dzień bilansowy.

1. 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 ze zwykłą 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.

m. Sprawozdanie rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie kalkulacyjnym i porównawczym

n. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

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

Lp.	Treść	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
1	Średni kurs na koniec okresu	4,2615	4,2623
2	Średni kurs okresu	4,1848	4,1893
3	Najwyższy średni kurs w okresie	4,3580	4,3138
4	Najniższy średni kurs w okresie	3,9822	4,0998

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.

12. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

Wybrane pozycje bilansu zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu kursu z końca danego okresu, wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu kursu średniego z danego okresu.

Wybrane dane finansowe	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł*	w tys. zł*	w tys. EUR*	w tys. EUR*
Przychody netto ze sprzedaży	2 733,2	829,7	653,1	198,0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-331,0	-3 391,4	-79,1	-809,5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 079,7	-4 568,8	-974,9	-1 090,6

Zysk (strata) brutto	-4 522,6	-4 453,7	-1 080,7	-1 063,1
Zysk (strata) netto	-4 596,8	-4 461,2	-1 098,4	-1 064,9
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-33 968,7	-24 386,5	-8 117,2	-5 821,1
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 627,0	-44 354,3	-3 017,3	-10 587,5
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	45 716,3	72 087,9	10 924,4	17 207,6
Przepływy pieniężne netto razem	-879,4	3 347,1	-210,1	799,0
Aktywa razem	193 546,9	148 116,4	45 417,5	34 750,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 911,2	48 332,6	15 466,7	11 339,6
Zobowiązania długoterminowe	155,4	63,9	36,5	15,0
Zobowiązania krótkoterminowe	12 219,5	7 693,0	2 867,4	1 804,9
Kapitał własny	127 635,7	99 783,8	29 950,9	23 410,8
Kapitał zakładowy	1 116,0	1 080,0	261,9	253,4
Liczba akcji (w szt.)	11 160 000	10 800 000	11 160 000	10 800 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł lub EUR)	-0,41	-0,41	-0,10	-0,10
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł lub EUR)	-0,41	-0,41	-0,10	-0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (zł lub EUR)	11,44	9,24	2,73	2,21
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł lub EUR)	11,44	9,24	2,73	2,21

* o ile nie zaznaczono inaczej

13. Wskazanie różnic pomiędzy polskimi i międzynarodowymi standardami rachunkowości

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości, w tym zasady sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

Spółka nie sporządzała sprawozdań finansowych wg MSR/MSSF.

Spółka dokonała wstępnej identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych i wyniku finansowego pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR/MSSF.

Główne różnice w wartościach ujawnionych danych pomiędzy Polskimi Standardami Rachunkowości a MSR/MSSF mogłyby dotyczyć:

- przeszacowania wartości środków trwałych,
- odrębnej amortyzacji dla części składowych pozycji rzeczowych aktywów trwałych,
- prezentacji aktywów przeznaczonych do sprzedaży,
- prezentacji rozliczeń międzyokresowych,
- eliminacji aktywów i pasywów Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- wyceny i ujęcia prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- oszacowania utraty wartości aktywów,
- różnic w kursach wymiany przyjętych do wyceny,
- ujęcia przychodów i kosztów otrzymanych i udzielonych bonusów, skont i rabatów z tytułu wielkości zakupów i sprzedaży i rozliczenia tychże na wartość zapasów,
- ujmowania i prezentacji pomocy publicznej (dotacji),
- odmiennego zakresu ujawnień oraz prezentacji danych finansowych.

Zdaniem Zarządu szczegółowa analiza obszarów różnic oraz wiarygodne oszacowanie ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania zgodnie z zasadami MSR/MSSF jest obciążona wysokim ryzykiem niepewności. Mimo dołożenia należytej staranności, do dnia sporządzenia Prospektu, Zarząd nie zdołał sporządzić sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF, a tym samym oszacować tych wartości w wiarygodny sposób. W związku z powyższym Zarząd zdecydował

nie publikować wartościowego uzgodnienia różnic w wyniku netto oraz kapitale własnym pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, a analogicznymi danymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR/MSSF.