

## **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego na 31.12.2014 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 01.01.2014 do 31.12.2014. Dane porównywalne obejmują okres 01.01.2013 do 31.12.2013.

### **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
- Sławomir Jaros – Członek Zarządu
- Jarosław Walczak – Członek Zarząd

W okresie 01.01.2014-31.12.2014 nie dokonano zmian w składzie Zarządu.

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

- Robert Aleksandrowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Manowski – Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Artur Chabowski – Członek 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 2014 roku.

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

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

będą pochodzić z realizacji dotychczas podpisanych umów na świadczenie usług badawczo-rozwojowych, przyznanych środków pomocowych z funduszy europejskich, należnego zwrotu podatku VAT oraz ze spodziewanych opłat dystrybucyjnych dla leku MabionCD20.

Inwestycja w środki trwałe dotyczące Kompleksu Naukowo-Produkcyjnego w Konstancynie Łódzkim jest obecnie na etapie odbioru i uzyskiwania pozwolenia na użytkowanie oraz zezwolenia na wytwarzanie substancji czynnych i produktów leczniczych sterylnych. Koszty inwestycyjne planowane do poniesienia w roku 2015 stanowią około 20% całości kosztów inwestycji i wynikają z kolejnych rat opłat za dostawy wyposażenia i opłat za uruchomienie wytwarzania.

Badanie kliniczne leku MabionCD20, do którego zakwalifikowano 109% całkowitej liczby pacjentów wymaganej do zakończenia i w którym 75% pacjentów otrzymała wszystkie przewidziane protokołem badania podania leku jest aktywnie prowadzone na terenie Polski, Ukrainy, Gruzji, Bośni i Hercegowiny oraz Serbii. W związku z zaawansowanym stopniem badania, jego zakres terytorialny jest i będzie systematycznie ograniczany.

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.

Istnieje ryzyko wystąpienia problemów z terminowością przepływów pieniężnych z instytucji państwowych (środki pomocowe z funduszy europejskich, zwrot podatku VAT), jednak nie powinno w sposób znacząco istotny na zakres prowadzonej działalności.

Istnieje ryzyko dotyczące przychodów w przypadku wystąpienia opóźnień prowadzonych rozmów z partnerami biznesowymi; opóźnienie wypłaty transzy opłaty dystrybucyjnej i nieosiągnięcie w określonym czasie spodziewanych może negatywnie wpłynąć na płynność finansową Spółki. W takim przypadku zarząd proponuje uruchomienie alternatywnych źródeł finansowania bieżącej działalności.

Zakładany zwrot poniesionych dotychczas nakładów związany jest z zapewnieniem płynności Spółki na etapie prac rozwojowych oraz z założeniami pomyślnego zakończenia badań badawczo-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.

## **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 01.01.2014 do 31.12.2014 r. są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.

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

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto następujące grupy składników aktywów:

- materiały,
- wyroby gotowe,
- rzeczowe składniki majątku trwałego.

### **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.

Okres dokonywania odpisów 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 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 poniesiona 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 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.

#### **k. 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.

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

**m.** 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	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014
1	Średni kurs na koniec okresu	4,1472	4,2623
2	Średni kurs okresu	4,2110	4,1893
3	Najwyższy średni kurs w okresie	4,3432	4,3138
4	Najniższy średni kurs w okresie	4,0671	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.

### 13. 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	2013	2014	2013	2014
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	5 801,10	829 661,00	1 377,61	198 042,87
Zysk (strata) ze sprzedaży	0,00	-3 391 368,21	0,00	-809 531,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 007 166,51	-4 568 817,39	-951 594,99	-1 090 592,08
Zysk (strata) brutto	-3 878 145,74	-4 453 680,43	-920 956,01	-1 063 108,50
Zysk (strata) netto	-3 891 154,92	-4 461 199,43	-924 045,34	-1 064 903,31
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27 589 138,10	-24 386 483,67	-6 551 683,23	-5 821 135,67
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 978 153,20	-44 354 286,90	-2 607 018,10	-10 587 517,46
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 674 569,65	72 087 889,44	8 946 703,79	17 207 621,66
Przepływy pieniężne netto razem	-892 721,65	3 347 118,87	-211 997,54	798 968,53
Aktywa razem	75 468 071,56	148 116 419,79	18 197 355,22	34 750 350,70
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 412 995,11	48 332 571,77	5 645 494,58	11 339 551,83
Zobowiązania długoterminowe	0,00	63 866,89	0,00	14 984,14
Zobowiązania krótkoterminowe	3 723 083,01	7 692 975,68	897 734,14	1 804 888,37
Kapitał własny	52 055 076,45	99 783 848,02	12 551 860,64	23 410 798,87
Kapitał zakładowy	950 000,00	1 080 000,00	229 070,22	253 384,32
Liczba akcji (w szt.)	9 500 000	10 800 000	9 500 000	10 800 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-0,49	-0,48	-0,12	-0,12
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-0,49	-0,48	-0,12	-0,12
Wartość księgowa na jedną akcję	5,48	9,24	1,32	2,17
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	5,48	9,24	1,32	2,17

#### **14. 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.

Kutno, dnia 23. 03.2015

Renata Strębska

Maciej Wieczorek

Jarosław Walczak

Sławomir Jaros

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

