

Mabion S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy

zakończony 31 grudnia 2020 r.

Konstantynów Łódzki, dnia 30 kwietnia 2021 r.

A large, light gray geometric pattern of interconnected lines and dots, resembling a network or a stylized dome, is positioned in the bottom right corner of the page, partially overlapping the text.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. złotych, o ile nie wskazano inaczej	Nota	2020	2019
Przychody z usług badań i rozwoju		-	-
Koszt własny sprzedanych usług		-	-
Zysk brutto na sprzedaży		-	-
Koszty badań i rozwoju	8, 9	(35 726)	(40 710)
Koszty ogólnego zarządu	8	(20 499)	(24 207)
Pozostałe przychody operacyjne	10	1 760	2 155
Pozostałe koszty operacyjne	10	(188)	(510)
Strata na działalności operacyjnej		(54 653)	(63 272)
Przychody finansowe	11	550	647
Koszty finansowe	11	(1 669)	(1 113)
Strata brutto		(55 772)	(63 738)
Podatek dochodowy	12	-	-
STRATA NETTO		(55 772)	(63 738)
Inne całkowite dochody		-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(55 772)	(63 738)
Podstawowa i rozwodniona strata na 1 akcję (w zł na 1 akcję)	25	(4,06)	(4,64)

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. złotych	Nota	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Wartości niematerialne	13	1 071	1 448
Rzeczowe aktywa trwałe	13	65 280	71 688
Należności długoterminowe		195	110
Razem aktywa trwałe		66 546	73 246
Zapasy	14	5 976	8 806
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15	2 641	2 841
Rozliczenia międzyokresowe czynne		763	682
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	2 395	27 970
Razem aktywa obrotowe		11 775	40 299
SUMA AKTYWÓW		78 321	113 545
Kapitał zakładowy		1 373	1 372
Kapitał akcyjny wyemitowany, ale niezarejestrowany		-	1
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		108 923	108 923
Pozostałe kapitały zapasowe		696	732
Skumulowane straty	17	(188 380)	(132 608)
Razem kapitał własny		(77 388)	(21 580)
Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji	18	33 988	30 721
Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami	18	14 007	14 007
Kredyty i pożyczki	20	200	580
Leasing	21	2 943	3 435
Razem zobowiązania długoterminowe		51 138	48 743
Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji	19	44 077	44 381
Zobowiązania handlowe	22	18 124	15 914
Pozostałe zobowiązania	22	5 971	4 994
Kredyty i pożyczki	20	31 180	15 810
Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji	18	1 271	1 578
Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami	18	1 590	1 590
Leasing	21	2 358	2 115
Razem zobowiązania krótkoterminowe		104 571	86 382
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		155 709	135 125
SUMA PASYWÓW		78 321	113 545

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. złotych	Nota	2020	2019
Strata brutto		(55 772)	(63 738)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	13	9 829	11 110
Przychody z tytułu odsetek	11	(34)	(582)
Koszty odsetek	11	1 668	751
Przychody z tytułu dotacji	18	(1 572)	(2 029)
Sprzedaż środków trwałych	10	(3)	13
Koszty programu motywacyjnego opartego na akcjach	17	(36)	18
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:			
Zmiana stanu zapasów		2 830	1 492
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		200	(223)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych		(81)	158
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		4 632	5 486
Zmiana stanu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji		(304)	412
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych		271	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		(38 372)	(47 132)
Wpływy z dotacji	18	4 217	13 742
Spłata dotacji na prace badawczo – rozwojowe	18	(24)	(169)
Odsetki otrzymane		34	570
Odsetki zapłacone		(1 094)	(766)
Przebiewy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(35 239)	(33 755)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		18	54
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	(3 361)	(9 213)
Wpływy z dotacji	18	338	-
Przebiewy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 005)	(9 159)
Wpływy z emisji akcji	17	-	1
Wpływy z pożyczek	20, 24	30 036	-
Wpływy z kredytów bankowych	20	-	15 000
Spłata pożyczek	20, 24	(433)	(882)
Spłata kredytów bankowych	20	(15 000)	-
Spłata części kapitałowej leasingu		(1 934)	(1 653)
Przebiewy pieniężne netto z działalności finansowej		12 669	12 466
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(25 575)	(30 448)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		27 970	58 418
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		2 395	27 970

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 59 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. złotych	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał akcyjny wyemitowany ale niezarejestrowany	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Skumulowane straty	Razem kapitał własny
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	17	1 372	0	108 923	714	(68 870)	42 139
Strata netto / całkowite dochody ogółem		-	-	-	-	(63 738)	(63 738)
Transakcje z akcjonariuszami:		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji serii S	17	-	1	-	-	-	1
Wycena programu motywacyjnego opartego na akcjach	17	-	-	-	18	-	18
Na dzień 31 grudnia 2019 r.		1 372	1	108 923	732	(132 608)	(21 580)
Strata netto / całkowite dochody ogółem		-	-	-	-	(55 772)	(55 772)
Transakcje z akcjonariuszami:		-	-	-	-	-	-
Rejestracja akcji serii S		1	(1)	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego opartego na akcjach	17	-	-	-	(36)	-	(36)
Na dzień 31 grudnia 2020 r.		1 373	0	108 923	696	(188 380)	(77 388)

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 59 stanowią integralną część niniejszego 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 – Śródmieścia 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 i wprowadzaniem leków biotechnologicznych opartych na technologii przeciwciał monoklonalnych, która stanowi dzisiaj fundament walki z najpoważniejszymi schorzeniami dzięki dwóm wyjątkowym cechom – specyficzności i bezpieczeństwu. Rozwijane przez Spółkę leki to terapie celowane, charakteryzujące się zdolnością rozpoznania czynnika powodującego chorobę i oddziaływania tylko na niego. Odpowiednia inżynieria struktury naszych leków sprawia, że przypominają one cząsteczkę organizmu pacjenta i istnieje istotnie zmniejszone ryzyko, że układ odpornościowy potraktuje przeciwciało jako obce białko. W przeciwieństwie do terapii chemicznych czy terapii opartych o białka izolowane z tkanek zwierzęcych, gwarantuje to bardzo niską toksyczność rozwijanych terapii i stanowi niezwykle ważną korzyść dla pacjenta. W efekcie Spółka tworzy biopodobne wersje leków biologicznych (w odróżnieniu od leków opartych na substancjach chemicznych), koncentrując się na tych lekach, na które jest akceptacja na dotychczasowym rynku i które są rozsądnie blisko upływu terminu ochrony patentowej.

Priorytetowym i najbardziej zaawansowanym projektem Spółki jest MabionCD20, proponowany lek biopodobny względem leków referencyjnych MabThera/Rituxan (Roche). Spółka przygotowuje się do złożenia wniosku o pozwolenie na dopuszczenie do obrotu leku MabionCD20 w Europejskiej Agencji Leków (EMA) i w Amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (FDA). Po rejestracji leku Spółka planuje wprowadzić go możliwie szybko na rynek, co wiąże się z przygotowaniem leku jako produktu rynkowego (produkcja, marketing, dystrybucja i sprzedaż) oraz wymaga znacznych nakładów finansowych i dobrego przygotowania organizacyjnego. Z uwagi na bardzo specyficzny produkt, a także zróżnicowaną specyfikę rynków, na których Mabion zamierza działać, Zarząd przewiduje zróżnicowaną strategię w zakresie promocji i dystrybucji wytworzonego leku.

2. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF) na dzień sprawozdawczy.

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. Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji, które zostały wydane, ale Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie oraz tych, które obowiązują od 1 stycznia 2020 r., został przedstawiony w nocie 5.

Sprawozdanie finansowe Mabion S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności (dalsze informacje odnośnie założeń, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności zamieszczono w nocie 3).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania pewnych istotnych z punktu widzenia rachunkowego oszacowań. Wymaga to również od kierownictwa dokonania subiektywnego osądu w kwestii zastosowania zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę. Istotne oszacowania księgowe i osądy kierownictwa zostały przedstawione w notce 6.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Mabion S.A. zawiera:

- » sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.;
- » sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- » sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- » sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- » informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające.

3. Zasada kontynuacji działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki od momentu jej powstania jest prowadzenie działalności badawczo – rozwojowej w celu opracowania i komercyjnego wprowadzenia na rynek produktów leczniczych. Specyfika działalności powoduje, że w efekcie Spółka ponosi straty z działalności operacyjnej i generuje ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Oczekuje się, że sytuacja taka może się powtarzać w dającej się przewidzieć przyszłości. Jak dotąd, Spółka finansowała swoją działalność operacyjną środkami pieniężnymi otrzymanymi w ramach pożyczek od akcjonariuszy, emisji kapitału, kredytów bankowych, dotacji oraz wpływów od partnerów dystrybucyjnych.

Zgodnie z informacją zaprezentowaną w Sprawozdaniu Finansowym za 2019 r. nastąpiła zmiana strategii rejestracyjnej leku MabionCD20.

Zmiana strategii rejestracyjnej wymaga od Spółki zapewnienia dodatkowego finansowania dla bieżących zobowiązań i kosztów niezbędnych do realizacji zaktualizowanej strategii w dłuższym okresie czasu. Spółka podjęła stosowne działania mające na celu zapewnienie odpowiedniego finansowania w dającej się przewidzieć przyszłości mając na uwadze, że wydłużenie procesu rejestracji stwarza ryzyko, że współpraca z Mylan Ireland Ltd. (grupa Viatris, dalej Mylan) nie będzie kontynuowana, spółka nie pozyska innych partnerów oraz nie pozyska wymaganego finansowania. W dalszej części niniejszej noty opisano wszystkie istotne elementy dotyczące finansowania, dzięki którym sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności. Szczegóły dotyczące nowej strategii rejestracyjnej zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2020 r..

W związku z tym, że poziom kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r., jak również na dzień 31 marca 2020 r., wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Mabion S.A. zwołanym na dzień 15 czerwca 2020 r. podjęto uchwałę nr 18/VI/2020 w sprawie dalszego istnienia Spółki w trybie art. 397 Kodeksu spółek handlowych. Spółka na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz 30 września 2020 r. również wykazała stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego i na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Mabion S.A. zwołanym na dzień 23 lutego 2021 r. podjęto uchwałę nr 3/II/2021 w sprawie dalszego istnienia Spółki w trybie art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

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 12 miesięcy od dnia podpisania sprawozdania finansowego.

W dniu 16 marca 2020 r. Spółka otrzymała od głównych akcjonariuszy Spółki będących jej założycielami dokumenty wspierające, zgodnie z którymi akcjonariusze zadeklarowali dokapitalizowanie Spółki kwotą nie niższą niż 15 000 tys. zł w 2020 r. Dokapitalizowanie, zgodnie z deklaracją akcjonariuszy, miało nastąpić w 2020 r. w transzach zgodnie z zapotrzebowaniem Spółki na środki finansowe. Spółka do końca 2020 r. wykorzystwała całość deklarowanego wsparcia zaciągając kolejnymi transzami pożyczki zgodnie z zawartymi umowami.

W dniu 16 marca 2020 r. w związku z wprowadzonym w Polsce stanem zagrożenia epidemicznego oraz ogłoszoną przez WHO (Światową Organizację Zdrowia) pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 na świecie, Zarząd Mabion S.A. przekazał informację o możliwym wpływie tej sytuacji na działalność Spółki. Zarząd zidentyfikował, że na działalność Spółki przejściowo może mieć wpływ ograniczenie dostępności pracowników oraz w konsekwencji opóźnienia w procesach prac badawczo-rozwojowych, w związku z potrzebą wprowadzenia pracy zdalnej dla niektórych stanowisk. Zarząd zaznaczył, że ma określoną kontrolę nad tempem przebiegu i ciągłością procesów wytwarzania, jednak nie może wykluczyć, że wprowadzenie pracy zdalnej na niektórych stanowiskach oraz potencjalne zaburzenia w integralności łańcucha dostaw niektórych komponentów, materiałów oraz maszyn i urządzeń przejściowo spowolnią prace badawczo-rozwojowe oraz procesy produkcyjne. Jednocześnie Zarząd Spółki podkreślił, że procesy w Spółce skoncentrowane są na utrzymaniu postępu i ukończeniu prac nad walidacją MabionCD20 umożliwiających przejście do kolejnych etapów badań nad produktem leczniczym wytworzonym w dużej skali wytwarzania (tj. badania stabilności i badania podobieństwa analitycznego). Na moment publikacji niniejszego raportu prace te przebiegają bez zakłóceń, zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami, a w dostawach komponentów, materiałów, maszyn czy urządzeń nie odnotowano opóźnień. Jednakże nie można wykluczyć, że takie opóźnienia mogą wystąpić w przyszłości. Zdarzały się już bowiem sytuacje, kiedy materiały i substancje procesowe dostarczane były w ostatniej chwili, co rodziło ryzyko opóźnienia procesu przekazywania materiałów do badań. Nie mniej w okresie sprawozdawczym nie zaistniały zdarzenia mające wpływ na ramowe harmonogramy prac w Spółce. Zarząd Spółki dostrzegł również ryzyko związane z zachwianiem płynności na rynkach, będącym skutkiem rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 i wynikającym z tego możliwym ograniczeniem dostępu Spółki do finansowania. Ponadto zwrócił uwagę na potencjalne przesunięcia w procesach administracyjnych, w tym zarówno w obszarze decyzji organów regulujących dopuszczenie produktów leczniczych do obrotu, jak i w obszarze decyzji organów publicznych przyznających i rozliczających dotacje i granty lub zwrot podatku VAT. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd nie otrzymał od wskazanych organów żadnych informacji dotyczących przesunięcia w realizowanych procesach. Zarząd zwrócił również uwagę, iż utrzymujący się stan pandemii, w tym m.in. ograniczenie ruchu pasażerskiego, może wpłynąć na tymczasową konieczność zredukowania aktywności marketingowej Spółki w obszarze business development, a także na wstrzymanie kluczowych decyzji biznesowych w ramach prowadzonych rozmów.

Wskazane powyżej ryzyka w poszczególnych obszarach pozostają szczególnie aktualne w związku z trzecią falą zagrożenia epidemicznego. W celu zapobieżenia lub minimalizacji ww. ryzyk, Zarząd Spółki na bieżąco monitorował i wciąż monitoruje zarówno sytuację globalną, jak też przebieg współpracy z kontrahentami i sytuację wewnętrzną Spółki, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosować plany i strategię Spółki do sytuacji epidemicznej oraz występujących w wyżej opisanych obszarach zagrożeń i ich zmian. W przypadku wystąpienia istotnych nowych okoliczności związanych z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 i mających wpływ na działalność, Spółka będzie wprowadzać stosowne rozwiązania, dostosowując się również do wszelkich obowiązujących decyzji administracyjnych.

W dniu 15 lipca 2020 r. Spółka zawarła z Glatton Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie 15 000 tys. zł, w celu refinansowania kredytu rewolwingowego udzielonego Spółce w 2018 r. przez Santander Bank Polska S.A. Otrzymane środki pieniężne posłużyły do spłaty w dniu 17 lipca 2020 r. całości zadłużenia z tytułu ww. kredytu. Uzyskana pożyczka jest dodatkowym finansowaniem uzyskanym od akcjonariusza, niewchodzącym w skład finansowania zadeklarowanego wcześniej przez głównych akcjonariuszy Spółki.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. Spółka zawarła umowy pożyczki z Glatton Sp. z o.o. oraz Twiti Investments Ltd. będące realizacją otrzymanych w dniu 16 marca 2020 r. dokumentów wsparcia od głównych akcjonariuszy. Na dzień sprawozdania finansowego Spółka wykorzystwała całą kwotę 15 000 tys. zł z limitu przyznanego w ramach umów pożyczek. W dniu 5 lutego 2021 r. Spółka zawarła kolejną umowę pożyczki z Twiti Investments Ltd. w łącznej kwocie do 10 000 tys. zł, z której na dzień publikacji sprawozdania finansowego wykorzystwała kwotę 3 500 tys. zł.

W dniu 27 stycznia 2021 r., na podstawie przeprowadzonej dogłębnej analizy potrzeb i szacowanych korzyści, Zarząd Spółki przyjął nową długoterminową strategię finansowania działalności Spółki. Przyjęta strategia obejmuje całościowe potrzeby kapitałowe Spółki wymagane do przeprowadzenia wszystkich działań, które w ocenie Zarządu Spółki są niezbędne do ukończenia procesu rejestracji leku MabionCD20 w EMA i rozpoczęcia sprzedaży leku MabionCD20, pozwalającej na generowanie operacyjnych przepływów pieniężnych. Uzgodnienia w zakresie strategii finansowania działalności Spółki zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Spółki.

Strategia finansowa składa się z równoległe realizowanych procesów rozpoczęcia działań mających na celu pozyskanie inwestora strategicznego oraz dwóch emisji akcji Spółki.

W ramach strategii finansowej podjęto następujące decyzje kierunkowe w zakresie finansowania:

- 1) decyzja o rozpoczęciu działań zmierzających do pozyskania inwestora strategicznego dla Spółki. W celu efektywnego przeprowadzenia tego procesu, Spółka podpisała umowę z doradcą finansowym Rothschild & Co. Zakres obowiązków doradcy obejmuje m.in. poszukiwanie potencjalnego inwestora strategicznego, doradztwo w zakresie struktury potencjalnej transakcji, wsparcie przy sporządzaniu dokumentacji transakcyjnej oraz w negocjacjach z potencjalnym inwestorem strategicznym. Na dzień sprawozdania finansowego proces jest aktywnie realizowany.
- 2) decyzja o przeprowadzeniu w I kwartale 2021 roku oferty akcji Spółki w trybie tzw. przyspieszonej budowy książki popytu, skierowanej do wskazanych przez Zarząd Spółki uprawnionych inwestorów będących akcjonariuszami Spółki, którzy są inwestorami kwalifikowanymi lub nabywają akcje o łącznej wartości co najmniej 100 tys. EUR.

W związku z powyższym Zarząd Spółki zwołał na dzień 23 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwałę 4/II/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł oraz nie wyższą niż 243.055,40 zł w drodze emisji co najmniej jednej i nie więcej niż 2.430.554 akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zarząd Spółki zaproponował strukturę emisji z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, z jednoczesnym uwzględnieniem prawa pierwszeństwa dla uprawnionych inwestorów będących akcjonariuszami Spółki, którzy są inwestorami kwalifikowanymi lub nabywają akcje o łącznej wartości co najmniej 100 tys. EUR. Zgodnie z przyjętą uchwałą cena emisyjna akcji serii U nie mogła być niższa niż 90% średniej ceny rynkowej akcji Spółki z okresu 30 dni poprzedzających proces budowania księgi popytu mającej na celu pozyskanie podmiotów obejmujących akcje serii U. Zarząd Spółki po zakończeniu w dniu 9 marca 2021 r. procesu przyspieszonego budowania księgi popytu na Akcje Serii U ustalił cenę emisyjną Akcji Serii U na 55,00 zł za jedną Akcją Nowej Emisji i Spółka złożyła inwestorom oferty objęcia obejmujące łącznie 2 430 554 Akcji Serii U. Ostatecznie Spółka zawarła z inwestorami umowy objęcia wszystkich akcji zwykłych na okaziciela serii U Spółki. Wymagane wkłady pieniężne na pokrycie wszystkich Akcji Serii U zostały wniesione w całości w kwocie ogółem 133 680 tys. zł, przy czym Spółka dokonała umownego potrącenia całości wierzytelności wobec Glatton sp. z o.o. o zapłatę ceny emisyjnej Akcji Serii U z wierzytelnością Glatton z tytułu umowy pożyczki zawartej ze Spółką w dniu 12 sierpnia 2020 r. do łącznej wysokości 5 000 tys. zł; oraz umownego potrącenia części wierzytelności wobec Twiti Investments Limited o zapłatę ceny emisyjnej Akcji Serii U z wierzytelnością Twiti z tytułu umów pożyczek zawartych ze Spółką w dniach 12 sierpnia 2020 r. oraz 5 lutego 2021 r. do łącznej wysokości 11 200 tys. zł, przy czym pozostała część ceny emisyjnej Akcji Serii U obejmowanych przez Twiti w wysokości 5 000 tys. zł została opłacona przez Twiti gotówką. Wartość środków pieniężnych z rozliczenia transakcji wyniosła 117 480 tys. zł, koszty transakcyjne dotyczące przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego wyniosły 2 210 tys. zł.

- 3) decyzja o zamiarze przeprowadzenia oferty akcji Spółki opartej o prospekt w rozumieniu właściwych przepisów prawa. Równoległe z przeprowadzaniem emisji akcji serii U, Spółka rozpoczęła prace przygotowawcze związane ze sporządzeniem prospektu oraz ofertą akcji Spółki na podstawie prospektu, parametrami oferty i jej harmonogramem. Przeprowadzenie emisji na podstawie prospektu, będzie skutecznie realizowane pod warunkiem podjęcia stosownych uchwał przez kolejne Walne Zgromadzenie Spółki, zatwierdzenia prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz spełnienia innych wymogów wynikających z przepisów prawa.

Zarząd Spółki w dniu 16 marca 2021 r. podjął decyzję o odwołaniu NWZ Spółki, które miało odbyć się w dniu 22 marca 2021 r. i miało zdecydować o kolejnym podwyższeniu kapitału. Decyzja o odwołaniu NWZ Spółki wynikała z potrzeby weryfikacji dostępnych źródeł finansowania niezbędnych do pokrycia potrzeb finansowych, między innymi w następstwie zakończonej powodzeniem emisji akcji serii U oraz zawarcia umowy ramowej wraz z pierwszym zamówieniem na usługi kontraktowe z Novavax, Inc. w zakresie programu szczepionki na COVID-19.

Pozyskanie środków z emisji akcji serii U oraz zawarcie umowy z Novavax Inc. umożliwiły Spółce potencjalny dostęp do dodatkowych, dotychczas nie w pełni dostępnych źródeł finansowania, w tym do potencjalnego finansowania dłużnego ze strony Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (30 000 tys. zł), przyznanej i niewykorzystanej dotacji z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (ok. 63 000 tys. zł). Spółka pozostaje również w rozmowach z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w zakresie zmiany warunków umowy i możliwości uruchomienia finansowania poszczególnych transz do łącznej kwoty 30 000 tys. EUR, tj. ok. 138 000 tys. zł.

W dotychczasowej strategii finansowania Spółka nie uwzględniła potencjalnych przepływów operacyjnych związanych ze współpracą z Novavax, Inc., która przy zrealizowaniu określonego scenariusza (obejmującego obecnie realizowany wstępny etap, tj. m. in.: skuteczny transfer technologii, wyprodukowanie jednej serii technicznej i jednej serii testowej, a następnie kolejny etap kontynuacji współpracy na zasadach komercyjnych) może przynieść Spółce dodatkowe przepływy operacyjne. Obecna sytuacja finansowa spółki nie bazuje i nie jest zależna od powodzenia tego projektu. Przedmiotowa umowa została zawarta w dniu 3 marca 2021 r., na podstawie której Spółka przy udziale Novavax podejmie działania związane z transferem technologii procesu produkcyjnego antygeny kandydata na szczepionkę na COVID-19 o roboczej nazwie NVX-CoV2373 oraz przeprowadzi w zakładzie Spółki próby techniczne procesu w skali komercyjnej – współpraca z Novavax i prace nad szczepionką nie będą wymagać poniesienia przez Spółkę dodatkowych, własnych istotnych nakładów inwestycyjnych. Umowa Ramowa obowiązuje do 31 grudnia 2023 r. Wraz z zawarciem Umowy Ramowej strony uzgodniły zakres oraz budżet prac zleconych Spółce w celu przeprowadzenia transferu technologii oraz produkcji serii technicznych antygeny białkowego NVX-CoV2373. Działania te są standardowymi w przypadku rozpoczynania współpracy w zakresie wytwarzania kontraktowego.

Spółka równolegle w dniu 3 marca 2021 r. zawarła z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (PFR) porozumienie w zakresie warunków brzegowych inwestycji PFR do kwoty 40 000 tys. zł z przeznaczeniem na zwiększenie mocy produkcyjnych Spółki, w szczególności na potrzeby potencjalnej szerszej współpracy Spółki z Novavax, Inc. dotyczącej seryjnej produkcji szczepionki na COVID-19, będącej aktualnie w procesie rejestracji w Europejskiej Agencji Leków. Intencją stron jest Inwestycja PFR w formie oprocentowanej trzyletniej pożyczki (lub emisji obligacji) udzielonej Spółce do kwoty 30 000 tys. zł oraz objęcia akcji Spółki do kwoty 10 000 tys. zł w ramach planowanej emisji akcji serii U dokonywanej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 lutego 2021 r. Zgodnie z Porozumieniem Inwestycja Dłużna PFR będzie warunkowana podpisaniem przez Spółkę umowy produkcyjnej z Novavax, Inc. przewidującej określone przychody netto Spółki z tytułu realizacji umowy, a dodatkowo Inwestycja Dłużna zostanie zrealizowana pod warunkiem przygotowania i osiągnięcia przez strony porozumienia co do warunków dokumentacji transakcyjnej oraz ustanowienia lub złożenia wniosków o ustanowienie potencjalnych zabezpieczeń. Spółka jest w trakcie prac związanych z przygotowaniem dokumentacji na finansowanie dłużne.

Zarząd Spółki zakłada, że podjęte działania, o których mowa powyżej, w zależności od ich powodzenia, powinny zapewnić Spółce finansowanie niezbędne do zakończenia procesu rejestracyjnego oraz komercjalizacji leku MabionCD20 oraz prac związanych z współpracą z Novavax.

Spółka nie wyklucza również 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 zależności od potrzeb i możliwości Spółki. Zarząd Spółki jest w trakcie negocjacji umów z kilkoma firmami biotechnologicznymi, z którymi potencjalna współpraca może przynieść Spółce zyski z kooperacji w obszarze rozwoju i produkcji leków biologicznych. Podpisana umowa po dniu bilansowym z Novavax potwierdza, iż Spółka w najbliższym okresie pod warunkiem spełnienia wymogów określonych w umowie może oczekiwać generowania przychodów z tytułu projektów związanych z transferem technologii i udostępnieniem potencjału produkcyjnego w zakresie kontraktowego wytwarzania substancji czynnej szczepionki rozwijanej przez firmę Novavax.

Spółka kontynuuje także rozmowy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym mające na celu dostosowanie warunków umów dotyczących finansowania do obecnej strategii regulacyjnej leku MabionCD20 oraz rozwoju w zakresie produkcji kontraktowej na zlecenie partnerów Spółki.

Ostatecznie decyzje w zakresie aktualizacji dotychczasowej strategii finansowej Spółki, w tym decyzja o ewentualnym przeprowadzeniu bądź rezygnacji z przeprowadzenia kolejnej emisji akcji, zostaną podjęte po dokonaniu szczegółowych analiz ze szczególnym uwzględnieniem czynników wymienionych powyżej.

W dniu 29 kwietnia 2021 roku Spółka zawarła aneks do umowy o współpracy z Mylan, na mocy którego strony postanowiły, iż Mylan pozostanie niewyłącznym partnerem dystrybucyjnym Spółki w zakresie leku MabionCD20 w wybranych krajach na takich obszarach jak m.in. Australia, Nowa Zelandia, Meksyk, Ameryka Środkowa, południowa Afryka, południowo-wschodnia Azja. Jednocześnie postanowiono o wygaśnięciu wyłącznego prawa Mylan do sprzedaży leku MabionCD20 na obszarze Unii Europejskiej i krajów bałkańskich, a także prawa pierwszeństwa do zawarcia umowy komercjalizacji MabionCD20 na obszarze Stanów Zjednoczonych (USA). Zmiana zakresu współpracy z Mylan umożliwi Spółce pozyskanie nowego partnera lub partnerów zainteresowanych komercjalizacją leku MabionCD20 na rynku europejskim i amerykańskim oraz nawiązanie współpracy uwzględniającej potencjał leku MabionCD20 i obecne warunki rynkowe. Jednocześnie strony uzgodniły, iż Spółka dokona zwrotu na rzecz Mylan części zaliczek w wysokości niższej niż kwota otrzymanych przez Spółkę zaliczek wynikających z obowiązującej umowy przed dniem zawarcia Aneksu stanowiących zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucyjnych, wykazanych w nocie 19 sprawozdania, co stanowi ostateczne rozliczenie wszelkich dotychczasowych płatności pomiędzy Stronami. Wskutek podpisania Aneksu Spółka uzyskała niezbędną elastyczność w komercjalizacji MabionCD20 na swoich kluczowych rynkach w Europie i USA. Ponadto zawarcie aneksu nie wpływa na obecnie prowadzone przez Spółkę działania w celu uzyskania zezwolenia na dopuszczenie do obrotu MabionCD20 od Europejskiej Agencji Leków i ich harmonogram.

Zmiana warunków obecnie obowiązujących umów dotyczących finansowania dłużnego i dalsze pozyskiwanie finansowania dostępnego na rynku, w tym finansowania dostępnego w ramach projektów unijnych i projektów wspierających badania i rozwój oraz umowy na wyłączność z przyszłymi partnerami dystrybucyjnymi czy wsparcie ze strony akcjonariuszy (zarówno strategicznych, jak i uczestników rynku giełdowego) powinny zapewnić Spółce finansowanie niezbędne do zakończenia procesu rejestracyjnego oraz komercjalizacji leku MabionCD20. Po przeprowadzonej analizie nie stwierdzono istotnych przesłanek co do istnienia znaczącej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Spółka aktywnie monitoruje otoczenie w ramach perspektyw pozyskania nowych możliwości dofinansowania, którymi będzie mogła pokryć wydatki związane z podstawową działalnością badawczo-rozwojową oraz inwestycyjną. W szczególności obecne działania skoncentrowane są na włączeniu wsparcia ze strony Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w planowanym pomostowym badaniu klinicznym.

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).

Dodatnie 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

W roku obrotowym i okresie porównawczym Spółka nie wygenerowała i nie rozpoznała przychodów ze sprzedaży z działalności podstawowej.

W poprzednich latach Spółka generowała przychody ze świadczenia usług badawczych głównie z procedur rozwoju leków. Całkowite wynagrodzenie wynikające z tego rodzaju umów alokowane jest do poszczególnych elementów zlecenia, które stanowią odrębne obowiązki świadczenia. Przychody ujmowane są w okresie, w którym nastąpiło wykonanie danego obowiązku świadczenia. Umowy na świadczenie tych usług nie wystąpiły w okresie obrotowym i porównawczym, stąd Spółka nie przedstawia dalszej szczegółowej polityki rachunkowości w zakresie ujmowania takich przychodów.

Spółka na obecnym etapie działalności nie generuje i nie rozpoznaje innych przychodów ze sprzedaży z działalności podstawowej.

Dla przychodów ze sprzedaży praw do dystrybucji, Spółka wstępnie wyodrębniła dwa obowiązki do wykonania świadczenia tj. licencję na używanie własności intelektualnej (prawa do leku) oraz usługi produkcyjne. Cena transakcyjna będzie alokowana do tych obowiązków na bazie relatywnych odrębnych cen sprzedaży tych świadczeń. Cena transakcyjna zawiera zarówno elementy stałe jak i zmienne (w tym płatności licencyjne bazujące na wielkości sprzedaży leku). Cena transakcyjna alokowana do usług produkcyjnych będzie ujmowana jako przychód w momencie wykonania usługi. Licencja na używanie własności intelektualnej spełnia kryteria do ujmowania przychodu w punkcie czasu przy czym zastosowanie ma ograniczenie dotyczące ujmowania przychodów z tyt. opłat licencyjnych które bazują na wielkości sprzedaży danego leku tj. opłaty licencyjne uzależnione do wielkości sprzedaży leku ujmowane będą gdy ta sprzedaż wystąpi czyli w efekcie rozpoznawane będą w okresie trwania umowy.

d) Dotacje

Spółka otrzymuje pomoc finansową na rozwój i produkcję leków. 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 zrekomensować.

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 przychodach 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 podlegać będą reklasyfikacji do przychodów przyszłych okresów i będą ujmowane jako składnik wynagrodzenia za sprzedaż praw dystrybucji zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w nocie 4(c).

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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny 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 pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Koszt 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 korygowane prospektywnie.

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). Na obecnym etapie swojej działalności Spółka stanowi pojedynczą jednostkę operacyjną koncentrującą się na rozwoju i komercjalizacji leku MabionCD20, dlatego uważa się całą Spółkę za pojedynczy ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne stanowi wyższą 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

Ponieważ Spółka nie prowadzi jeszcze działalności produkcyjnej ani sprzedaży swoich produktów, 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).

k) Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują kaucje wniesione przez Spółkę wynajmującemu zgodnie z umową leasingu i kaucje 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

Należności handlowe są wyceniane początkowo w wartości godziwej. Należności handlowe utrzymywane są w celu ściągnięcia oraz spełniają test SPPI, w związku z tym po początkowym ujęciu aktywa takie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o 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 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 notce 4d).

q) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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 nieodwołalny 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 i regulowany akcjami własnymi. Spółka ujmuje koszty programu świadczeń kapitałowych (płatności w formie instrumentów kapitałowych) w kosztach działalności Spółki i, z drugiej strony, jako 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 są z wynagrodzeniem za świadczoną przez nich pracę, wartość warrantów jest odnoszona w poczet kosztów operacyjnych, odpowiednio: a) w wariantcie porównawczym – w ciężar kosztów wynagrodzeń, b) w wariantcie kalkulacyjnym – w ciężar kosztów ogólnego zarządu. 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) związanych z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu (w tym należności handlowe, należności z tyt. kaucji, środki pieniężne i ich ekwiwalenty,) niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

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 następnym 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 przestanką 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. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdania finansowe Spółki

Nowe standardy i interpretacje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

a) MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

Zmiana ta nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe gdyż nie wystąpiły transakcje do których zmiana ta miałaby zastosowanie.

b) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR

Opublikowane w 2019 r. zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń więc nie stwierdzono wpływu tej zmiany na prezentowane sprawozdania finansowe.

c) MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

d) Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF

W 2019 r. opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne są wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

Spółka przeprowadziła analizę wpływu powołanych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe, w wyniku której uznała, iż nie mają one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. Nowy zmieniony standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe gdyż nie ma zastosowania do działalności Spółki.

b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka jest w trakcie analizy wpływu tej zmiany; przedmiotem analizy w szczególności są umowy finansowania które zawierają kowenanty. Zmiana wprowadzona do MSR1 może powodować konieczność uwzględnienia skutków spełnienia tych kowenantów dla celów klasyfikacji zobowiązań jako długo lub krótkoterminowe nawet jeżeli zgodnie z umową kowenanty nie są one testowane na dzień sprawozdawczy.

c) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”

Opublikowane w maju 2020 r. zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Zmiana ta nie będzie mieć wpływu na sprawozdania finansowe Spółki, gdyż Spółka nie dokonywała transakcji które są w zakresie tego standardu.

d) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpoznaje ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka jest w trakcie analizy wpływu na zmiany na sprawozdania finansowe.

e) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględni w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka jest w trakcie analizy wpływu na zmiany na sprawozdania finansowe i wstępnie ocenia iż zmiana ta nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

f) Roczne zmiany do MSSF 2018 – 2020

„Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Spółka wstępnie ocenia iż zmiana ta nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

g) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

W dniu 28 maja 2020 r. Rada opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, która jest odpowiedzią na zmiany w zakresie umów leasingu w związku z pandemią koronawirusa (COVID-19). Leasingobiorcy mają prawo skorzystać z ulg i zwolnień, które mogą przybierać różne formy, tj. odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. W związku z powyższym, Rada wprowadziła uproszczenie w zakresie oceny, czy zmiany te stanowią modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, w którym występuje zdarzenie lub warunek, który powoduje obniżenie płatności. Zmiana obowiązuje od 1 czerwca 2020 r. z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Spółka wstępnie ocenia iż zmiana ta nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

h) Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do 2021 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka ocenia, iż zmiana ta nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

i) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR

W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reformą IBOR) Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka ocenia, iż zmiana ta nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

j) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

k) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorcami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10, a MSR 28. Ujęcie księgowie zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

6. 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, poczynwszy 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) Aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczące ulgi w podatku dochodowym

Spółka prowadzi działalność badawczo – rozwojową oraz produkcyjną głównie na potrzeby rozwoju jej głównego leku MabionCD20. Spółka wybudowała w pełni wyposażony ośrodek badawczo – rozwojowy na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej („ŁSSE”). 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 musi spełnić kryterium trwałości inwestycji oraz kryterium wielkości zatrudnienia do dnia 31 grudnia 2021 r. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka działała na podstawie trzech zezwoleń wydanych przez ŁSSE. 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 w rozbudowę istniejącego zakładu produkcji leków. Maksymalna wartość kosztów kwalifikowanych na podstawie tego zezwolenia wynosi 26 000 tys. zł. W dniu 7 lutego 2020 r. Spółka otrzymała decyzję Ministra Rozwoju 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 w § 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 uległ przedłużeniu z dnia 31 grudnia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. Wnioskowanie o powyższą zmianę wynikało ze zmiany harmonogramu rozpoczęcia realizacji inwestycji przez Spółkę. Na dzień 31 grudnia 2020 r. wydatki poniesione w ramach inwestycji objętej zezwoleniem nr 301 wyniosły 2 800 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. – 2 800 tys. zł).

W 2010 r. Spółka wykorzystwała 552 tys. zł z dostępnej ulgi podatkowej i w żadnym z kolejnych okresów sprawozdawczych Spółka nie korzystała z dostępnej ulgi podatkowej. W odniesieniu do pozostałej części dostępnej ulgi podatkowej, ze względu na niepewność, czy przed upływem ważności ulg podatkowych (tj. 31 grudnia 2026 r.) wygenerowane zostaną zyski podatkowe, Spółka nie ujęła aktywa z tytułu podatku odroczonego od tych ulg. Kwota ulgi podatkowej dostępnej na podstawie poniesionych kosztów kwalifikowanych (na podstawie trzech ww. zezwoleń), od której nie zostało ujęte aktywo z tytułu podatku odroczonego, wynosi 46 858 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 r. (46 858 tys. zł na 31 grudnia 2019 r.). Wykorzystanie ulgi podatkowej możliwe jest tylko w stosunku do przyszłych zobowiązań podatkowych Spółki.

b) 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 uwzględni 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.

c) Określenie momentu spełnienia kryteriów kapitalizacji kosztów prac rozwojowych

Kryteria kapitalizacji kosztów prac rozwojowych przedstawiono w nocie 3e. 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.

7. Segmenty operacyjne

Działalność Mabion koncentruje się na badaniach i rozwoju nowych leków opartych na biotechnologii oraz leków biopodobnych poprzez wykorzystanie współczesnych technik inżynierii genetycznej. Działalność prowadzona przez Spółkę obejmuje realizację własnych projektów polegających na opracowaniu, produkcji i sprzedaży leków stosowanych w leczeniu chorób złośliwych, a także autoimmunologicznych i metabolicznych; przy czym do dnia bilansowego Spółka nie rozpoczęła działalności polegającej na produkcji i sprzedaży leków. Spółka pracuje obecnie nad rozwojem kilku leków biopodobnych do leków oryginalnych (tak zwanych leków referencyjnych) stosowanych w leczeniu chorób złośliwych, a także autoimmunologicznych i metabolicznych. Lekiem o najwyższym priorytecie jest MabionCD20, który jest również na najbardziej zaawansowanym etapie rozwoju spośród wszystkich projektów. Spółka równolegle może prowadzić prace badawczo-rozwojowe na zlecenie innych podmiotów, z których może generować przychody za wykonane usługi w tym zakresie.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka prowadziła działalność gospodarczą tylko w Polsce. Spółka nie wygenerowała w okresie bieżącym oraz porównawczym przychodów ze sprzedaży za wykonane usługi na zlecenie innych podmiotów.

Wszystkie aktywa Spółki zlokalizowane są w Polsce.

W świetle powyższego zidentyfikowano jeden segment sprawozdawczy odpowiadający również segmentowi operacyjnemu. Informacje finansowe dotyczące tego segmentu wynikają bezpośrednio ze sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z sytuacji finansowej.

W latach 2019 i 2020 Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży dóbr i usług.

8. Koszty według rodzaju

W tabeli poniżej przedstawiono kategorie kosztów rodzajowych:

w tys. złotych	2020	2019
Usługi obce, w tym:	7 025	8 385
wywóz i utylizacja odpadów	177	218
usługi serwisowe	1 446	1 452
usługi analityczne	328	3 007
usługi badawcze	624	1 142
usługi doradcze	2 922	1 697
usługi prawne	566	5
pozostałe	962	864
Koszty materiałów	10 881	15 108
Koszty wynagrodzeń pracowników	11 551	11 409
Amortyzacja	5 050	4 966
Koszty rejestracji leku	1 112	785
Pozostałe koszty	107	57
Koszty badań i rozwoju według rodzaju	35 726	40 710
Zużycie materiałów, energii, media	4 222	4 896
Koszty wynagrodzeń pracowników	7 040	7 339
Amortyzacja	4 779	6 144
Usługi doradcze związane z zawarciem kontraktów dystrybucyjnych	691	732
Program menadżerski oparty na akcjach	-	18
Usługi obce dotyczące utrzymania sprzętu	375	466
Podatki i opłaty	726	1 735
Audyty i inne usługi doradcze	2 068	2 007
Pozostałe	598	870
Koszty ogólnego zarządu według rodzaju	20 499	24 207

Spadek kosztów materiałów w 2020 r. jest związany z zakończeniem najbardziej kosztochłonnej części procesu jaką była walidacja w skali 5 000 litrów w ramach prac badawczo-rozwojowych leku Mabion CD20.

Spadek kosztów podatków i opłat w 2020 r. wynika głównie z wykorzystanej rezerwy na podatek u źródła (WHT) z tytułu transakcji zrealizowanej w 2018 r.

Koszty rejestracji leku obejmują obowiązkową coroczną opłatę, którą Spółka ponosi w związku z rozpoczęciem procesu rejestracji leku MabionCD20 z Amerykańską Agencją Żywności i Leków (FDA) oraz opłaty urzędowe dotyczące oceny wniosku rejestracyjnego leku MabionCD20 na zlecenie Europejskiej Agencji Leków (EMA), a także związane z tym faktem poniesione dodatkowe koszty zleconych przez EMA audytów, które odbyły się zarówno w siedzibie Spółki, jak i ośrodkach klinicznych (w tym zagranicznych), z którymi Spółka współpracuje.

9. Koszty badań i rozwoju

w tys. złotych	2020	2019
MabionCD20	34 414	39 418
MabionEGFR	1 182	1 225
Pozostałe projekty	130	67
Razem koszty badań i rozwoju	35 726	40 710

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 2018 r. Spółka dokonała opracowania wyników badania klinicznego, które potwierdziło skuteczność terapii i złożyła wnioski o rejestrację leku w krajach Unii Europejskiej. W roku 2019 prowadzona była procedura rejestracyjna leku przed Europejską Agencją Leków (EMA), w ramach której Spółka przygotowywała i przedstawiała regulatorowi požądane przez niego dane dotyczące leku i prowadzonych badań. Spółka prowadziła również działania przed amerykańską Agencją ds. Żywności i Leków (FDA) mające na celu potwierdzenie strategii rejestracyjnej leku na terenie USA. W marcu 2020 r. Spółka zmieniła strategię regulacyjną leku w EMA decydując o wycofaniu dotychczas złożonych wniosków rejestracyjnych i uzyskaniu na bazie nowych wniosków dopuszczenie do obrotu leku bezpośrednio w dużej komercyjnej skali. Decyzja o wycofaniu wniosków o rejestrację leku MabionCD20 w EMA nie miała wpływu na przyjęty harmonogram prac w zakresie walidacji dużej skali wytwarzania oraz badania pomostowego, jak również na prace służące rejestracji produktu MabionCD20 na rynku amerykańskim. Więcej informacji na temat projektu MabionCD20 jest zawarte w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2020, w rozdziale 4.2.

W wyniku inspekcji Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego (GIF) zleconej przez EMA w dniach 23 i 25 lipca 2019 r. Spółka otrzymała dwa certyfikaty GMP (Dobra Praktyka Wytwarzania, ang. Good Manufacturing Practice) dla Kompleksu Naukowo-Przemysłowego Biotechnologii Medycznej Mabion S.A. w Konstancynie Łódzkim w zakresie wytwarzania substancji czynnej (Rytuksymab) oraz w zakresie następujących operacji wytwórczych: wytwarzania form sterylnych produktów biotechnologicznych, badań kontroli jakości, zwolnienia serii oraz pakowania produktów leczniczych. Certyfikaty są ważne przez 3 lata od daty ostatniego dnia inspekcji i są niezbędne do wytwarzania, zarejestrowania i komercjalizacji leku MabionCD20.

W lipcu 2020 r. Spółka z sukcesem zakończyła inspekcję systemu jakości DPL (Dobra Praktyka Laboratoryjna – ang. Good Laboratory Practice, GLP) jednostki Mabion przy ul. Fabrycznej 17 w Łodzi, gdzie prowadzone będą analizy w zakresie charakterystyki farmakokinetyki, farmakodynamiki i immunogenności badania klinicznego. Rozwinięte w jednostce z certyfikacją DPL procedury analityczne, zapewnią Spółce niezależność od zewnętrznych podmiotów w zakresie charakterystyki kluczowych punktów końcowych badania pomostowego.

W dniu 29 października 2020 r. Spółka zawarła z Parexel International (IRL) Limited z siedzibą w Irlandii (Parexel) umowę (Umowa) na przeprowadzenie trójramiennego, podwójnie zaślepionego, randomizowanego badania klinicznego MabionCD20 w grupach równoległych, wśród pacjentów z rozpoznaniem reumatoidalnego zapalenia stawów (w stanie umiarkowanym do ciężkiego) – o zawarciu Umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 41/2020 z dnia 29 października 2020 roku. Celem badania jest ustalenie podobieństwa w wybranych parametrach klinicznych pomiędzy lekiem MabionCD20 wytwarzanym w skali komercyjnej, a lekiem MabThera zarejestrowanym w UE oraz lekiem Rituxan dopuszczonym do obrotu w USA. Parexel jest jedną z wiodących globalnych organizacji CRO (ang. clinical research organization) zajmującą się organizacją i prowadzeniem badań klinicznych na zlecenie innych podmiotów. Zakres czynności zleconych Parexel w ramach Umowy obejmuje m.in. weryfikację protokołu badania klinicznego, złożenie wniosków o zgodę na przeprowadzenie badania w poszczególnych krajach, rekrutację ośrodków klinicznych i pacjentów, nadzór nad przebiegiem badania, regularne przeglądy i analizy danych, przygotowywanie dokumentacji i raportów związanych z badaniem na potrzeby procedury rejestracji leku, w tym końcowego zintegrowanego raportu z badania klinicznego. Powyższe badanie jest badaniem klinicznym pomostowym przeprowadzanym

w celu uzyskania danych niezbędnych do złożenia do Europejskiej Agencji Leków (EMA) nowego wniosku o dopuszczenie do obrotu (ang. Marketing Authorisation Application, MAA) produktu MabionCD20 wytwarzanego w dużej, komercyjnej skali. Takie podejście i zakres danych Spółka skonsultowała z Europejską Agencją Leków (EMA) w ramach procedury Scientific Advice w drugim kwartale 2020 r. Uzyskane dane, w połączeniu z danymi uzyskanymi odrębnie na rynek USA, posłużą Spółce również w procesie aplikacji przed amerykańską Agencją ds. Żywności i Leków (FDA). Spółka jest w trakcie konsultacji proponowanego podejścia z amerykańskim regulatorem. Szacowany koszt prac objętych Umową wyniesie ok. 5 400 tys. EUR netto (bez uwzględnienia kosztów prac logistycznych oraz kosztów leków referencyjnych MabThera i Rituxan), a jego zakończenie planowane jest na połowę 2022 r. Termin przeprowadzenia badania klinicznego został skonsultowany z Parexel i uwzględnia ostrożnościowe podejście w prowadzeniu badań klinicznych w obecnej sytuacji pandemii Covid-19. Każda ze stron może z powodów wskazanych w Umowie lub bez podania przyczyny za pisemnym powiadomieniem wypowiedzieć Umowę. Spółka zastrzegła jednak, iż powyższe założenia mogą ulegać w przyszłości zmianom z uwagi na to, iż opierają się na wielu czynnikach, które mogą mieć wpływ na ramy czasowe, w tym czynnikach niezależnych od Spółki takich jak tempo rekrutacji w ramach badań klinicznych. Spółka jest w procesie bieżących konsultacji zarówno z EMA, jak i FDA, i ma na celu harmonizację podejścia obu regulatorów w odniesieniu do badania, dlatego też rekomendacje ww. agencji mogą wpłynąć na modyfikację założeń Spółki. Jednocześnie, Spółka zastrzegła, iż przyjęte założenia i wykonane działania nie gwarantują zarejestrowania produktu.

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

w tys. złotych	2020	2019
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	3	9
Dotacje	1 571	2 029
Pozostałe	186	117
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 760	2 155
Odpisy aktualizujące rzeczowych aktywów obrotowych	(11)	(228)
Utylizacja materiałów	(138)	(162)
Rezerwa na odszkodowanie	-	(110)
Pozostałe	(39)	(10)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(188)	(510)

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 1 571 tys. zł i 1 951 tys. zł odpowiednio w 2020 r. i 2019 r., która została ujęta w wyniku finansowym w poszczególnych okresach proporcjonalnie do wartości amortyzacji aktywów sfinansowanych z dotacji.

11. Przychody i koszty finansowe

w tys. złotych	2020	2019
Przychody z tytułu odsetek	34	582
Dodatnie różnice kursowe netto	516	-
Pozostałe	-	65
Razem przychody finansowe	550	647
Koszty odsetek, w tym:	(1 408)	(751)
od kredytów i pożyczek	(729)	(162)
od zobowiązań z tyt. leasingu	(326)	(299)
od zobowiązań handlowych	(309)	(150)
budżetowe	(44)	(140)
Ujemne różnice kursowe netto	-	(279)
Pozostałe	(261)	(83)
Razem koszty finansowe	(1 669)	(1 113)

26

Przychody z tytułu odsetek w 2020 r. oraz w 2019 r. wynikają z naliczonych odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na lokatach bankowych.

Dodatnie różnice kursowe netto w 2020 r. wynikają w szczególności z niezrealizowanych różnic kursowych dotyczących wyceny zobowiązań z tytułu zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji denominowanych w walutach obcych, opisanych w nocie 19. W 2019 r. Spółka rozpoznała z tego tytułu ujemne niezrealizowane różnice kursowe.

Wzrost kosztów odsetek w roku zakończonym 31 grudnia 2020 r. obejmuje odsetki od spłaconego w dniu 17 lipca 2020 r. kredytu rewolwingowego zawartego z Santander Bank Polska S. A., odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań handlowych oraz wynika z naliczonych na dzień bilansowy odsetki od otrzymanych pożyczek od akcjonariuszy (Glatton Sp. z o.o. i Twiti Investments Ltd.).

12. Podatek dochodowy

w tys. złotych	2020	2019
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Korekty dotyczące lat poprzednich	-	-
Podatek odroczone	-	-
Razem podatek dochodowy	-	-

W tabeli poniżej przedstawiono uzgodnienie efektywnej stawki opodatkowania:

w tys. złotych	2020	2019
Strata brutto	(55 772)	(63 738)
(Obciążenie)/korzyść podatkowa według stawki 19%	10 597	12 110
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(750)	(937)
Przychody niezaliczone do przychodów podatkowych	698	371
Kwoty zwiększające podstawę opodatkowania	-	(86)
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania	403	399
Różnice przejściowe, od których nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	(7 366)	(8 013)
Różnice przejściowe, od których nie utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(13)
Straty podatkowe, od których nie ujęto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – działalność poza ŁSSE**	(1 633)	(1 216)
Straty podatkowe niepodlegające odliczeniu w przyszłych okresach – działalność strefowa**	(1 949)	(2 615)
Podatek dochodowy	-	-

Spółka nie rozpoznała żadnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniach finansowych za lata kończące się 31 grudnia 2020 i 2019 r. Spółka rozpoznała rezerwę z tytułu podatku odroczonego, która została w całości skompensowana nadwyżką aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Poniżej przedstawiono kwoty strat podatkowych podlegających odliczeniu w przyszłych okresach, ulg podatkowych oraz ujemnych różnic przejściowych (według stawki podatkowej 19%), od których nie zostały ujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego:

w tys. złotych	Data ważności:	2020	2019
Strata podatkowa do rozliczenia za 2020 r.	koniec 2025 r.	1 633	-
Strata podatkowa do rozliczenia za 2019 r.	koniec 2024 r.	1 216	1 216
Strata podatkowa do rozliczenia za 2018 r.	koniec 2023 r.	407	407
Korekta straty podatkowej za 2018 r. w związku z interpretacją KIS	koniec 2023 r.	(61)	(61)
Strata podatkowa do rozliczenia za 2017 r.	koniec 2022 r.	574	574
Strata podatkowa do rozliczenia za 2016 r.	koniec 2021 r.	156	156
Strata podatkowa do rozliczenia za 2015 r.	koniec 2020 r.	102	102
Ulg podatkowa (Nota 6)	koniec 2026 r.	46 858	46 858
Ujemne różnice przejściowe od których nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Bezterminowo	50 509	43 051
Razem nieujęte aktywo z tytułu podatku odroczonego		101 394	92 303

* Pozycja obejmuje w szczególności nakłady na prace badawczo – rozwojowe, które nie są jeszcze zaliczane do kosztów uzyskania przychodu w bieżącym okresie.

** Straty podatkowe wynikające z działalności w ŁSSE nie podlegają odliczeniu w przyszłości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Straty podatkowe wynikające z działalności pozastrefowej mogą podlegać odliczeniu w okresie kolejnych pięciu lat. Saldo niewykorzystanych strat podatkowych wynikających z działalności poza ŁSSE zaprezentowano poniżej.

13. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**a) Rzeczowe aktywa trwałe:**

w tys. złotych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Narzędzia i przyrządy gdzie indziej niesklasyfi- kowane	Środki trwałe w budowie	Razem
Na dzień 31 grudnia 2018 r.					
Wartość brutto	45 931	19 899	32 782	7 164	105 776
Umorzenie	(5 076)	(10 554)	(18 449)	-	(34 079)
Wartość netto na 31 grudnia 2018 r.	40 855	9 345	14 333	7 164	71 697
Okres zakończony 31 grudnia 2019 r.					
Ponoszone nakłady	-	-	-	10 914	10 914
Przeniesienia	2 228	771	2 693	(5 692)	-
Amortyzacja za okres	(1 987)	(2 796)	(5 993)	-	(10 776)
Wartość brutto zlikwidowanych aktywów	-	(7)	(389)	-	(396)
Umorzenie zlikwidowanych aktywów	-	7	242	-	249
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	41 096	7 320	10 886	12 386	71 688
Na dzień 31 grudnia 2019 r.					
Wartość brutto	48 159	20 663	35 086	12 386	116 294
Umorzenie	(7 063)	(13 343)	(24 200)	-	(44 606)
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	41 096	7 320	10 886	12 386	71 688
Okres zakończony 31 grudnia 2020 r.					
Ponoszone nakłady	-	-	-	2 978	2 978
Przeniesienia	119	227	1 055	(1 401)	-
Amortyzacja za okres	(1 586)	(2 652)	(5 133)	-	(9 371)
Wartość brutto zlikwidowanych aktywów	-	-	(222)	-	(222)
Umorzenie zlikwidowanych aktywów	-	-	207	-	207
Wartość netto na 31 grudnia 2020 r.	39 629	4 895	6 793	13 963	65 280
Na dzień 31 grudnia 2020 r.					
Wartość brutto	48 278	20 890	35 919	13 963	119 050
Umorzenie	(8 649)	(15 995)	(29 126)	-	(53 770)
Wartość netto na 31 grudnia 2020 r.	39 629	4 895	6 793	13 963	65 280

Informacja o środkach trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych znajduje się w notce 20.

Znacząca część inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe w 2020 r. została sfinansowana w ramach umów leasingowych (patrz nota 21).

Spółka sprzedała w bieżącym okresie sprawozdawczym rzeczowe aktywa trwałe o wartości przychodu netto 18 tys. zł.

Zlikwidowane rzeczowe aktywa trwałe stanowiły aktywa niezdatne do dalszego wykorzystania w działalności operacyjnej Spółki, niemające znaczącej wartości odsprzedażowej.

Kierownictwo Spółki nie zidentyfikowało przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zarówno na dzień bilansowy jak i w przeszłych okresach. Większość rzeczowych aktywów trwałych Spółki została zakupiona w ciągu ostatnich siedmiu lat. Obecnie rzeczowe aktywa trwałe wykorzystuje się do celów związanych z prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi na lekiem MabionCD20.

Docelowo rzeczowe aktywa trwałe będą wykorzystywane do produkcji leku MabionCD20 na cele komercyjne lub wytwarzanie substancji lub leków zgodnie z podpisanymi umowami na produkcję kontraktową.

b) Wartości niematerialne:

w tys. złotych	Systemy in- formatyczne	Wartości nie- materialne w budowie	Razem
Na dzień 31 grudnia 2018 r.			
Wartość brutto	573	282	855
Umorzenie	(107)	-	(107)
Wartość netto na 31 grudnia 2018 r.	466	282	748
Okres zakończony 31 grudnia 2019 r.			
Ponoszone nakłady	-	1 033	1 033
Przeniesienia	1 103	(1 103)	-
Amortyzacja za okres	(333)	-	(333)
Wartość brutto zlikwidowanych aktywów	-	-	-
Umorzenie zlikwidowanych aktywów	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	1 236	212	1 448
Na dzień 31 grudnia 2019 r.			
Wartość brutto	1 676	212	1 888
Umorzenie	(440)	-	(440)
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	1 236	212	1 448
Okres zakończony 31 grudnia 2020 r.			
Ponoszone nakłady	-	81	81
Przeniesienia	-	-	-
Amortyzacja za okres	(458)	-	(458)
Wartość brutto zlikwidowanych aktywów	-	-	-
Umorzenie zlikwidowanych aktywów	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2020 r.	778	293	1 071
Na dzień 31 grudnia 2020 r.			
Wartość brutto	1 676	293	1 969
Umorzenie	(898)	-	(898)
Wartość netto na 31 grudnia 2020 r.	778	293	1 071

14. Zapasy

Saldo zapasów obejmuje wyłącznie materiały i na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosło 5 976 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiło 8 806 tys. zł).

Wartość zużytych zapasów wykazana w kosztach badań i rozwoju w 2020 r. wyniosła 10 881 tys. zł (15 108 tys. zł w 2019 r.).

Zmiana stanu salda zapasów na koniec 2020 r. jest związana z zużyciem materiałów w związku z przeprowadzoną produkcją mającą na celu zakończenie etapu walidacji w skali 5 000 litrów w ramach prac badawczo-rozwojowych leku MabionCD20, w zakładzie w Konstancynie Łódzkim – m.in. wykonano wstępne badanie charakterystyki substancji czynnej w skali 5 000 litrów dla 4 szarż.

Spółka rozpoznała 11 tys. zł w pozycji pozostałe koszty operacyjne tytułem odpisu na utratę wartości zapasów materiałów, które zostały utworzone zgodnie z polityką rachunkowości.

15. Należności handlowe oraz pozostałe należności

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Należności z tytułu podatku VAT	1 840	2 612
Należności handlowe	-	9
Zaliczki na poczet materiałów i usług	775	60
Kaucje	22	105
Pozostałe należności	4	55
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 641	2 841

W 2020 r. nie ujęto ani nie rozwiązano żadnych odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych. Na dzień 31 grudnia 2020 r. nie występowały odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych. Spółka nie przedstawia dalszych informacji na temat ryzyka kredytowego i oczekiwanych strat kredytowych ze względu na nieistotność kwot salda należności handlowych na 31.12.2019 r. oraz brak należności handlowych na 31.12.2020 r.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. występowały odpisy w wysokości 88 tys. zł z tytułu utraty wartości zaliczek na poczet materiałów i usług. W 2019 r. utworzono odpisy z tyt. utraty wartości zaliczek na poczet materiałów i usług na kwotę 25 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 r. w Spółce występują odpisy w wysokości 120 tys. zł z tytułu utraty wartości zaliczek na poczet materiałów i usług.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zawiera nota 23.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	2 395	1 035
Depozyty	-	26 935
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 395	27 970

17. Zarządzanie kapitałem i kapitał własny

a) Zarządzanie kapitałem

Celem zarządzania kapitałem przez Spółkę jest zapewnienie zdolności do kontynuacji działalności w celu generowania zwrotu z kapitału dla akcjonariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu optymalizacji kosztu kapitału.

Spółka jest związana wymogiem prawnym dotyczącym kapitału wynikającym z Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”), zgodnie z którym Spółka ma obowiązek tworzenia kapitału zapasowego na potrzeby pokrycia strat netto w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy na ten kapitał, do momentu, gdy kapitał zapasowy osiągnie wielkość równą co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponieważ Spółka generuje straty, dotychczas nie mogła przeznaczać zysków na kapitał zapasowy, więc wymóg utworzenia kapitału zapasowego odpowiadającego co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego nie jest spełniony.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zgodnie z Uchwałą nr 5/VI/2020 z 15 czerwca 2020 r. postanowiło o pokryciu straty za rok obrotowy 2019 w wysokości 63 738 tys. zł z zysku lat przyszłych.

W celu utrzymania optymalnej struktury kapitału Spółka może emitować nowe akcje, zaciągać pożyczki od akcjonariuszy, dokonywać zamiany długu na kapitał lub powiększyć swoje zadłużenie.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. poziom kapitałów własnych Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z zaistnieniem okoliczności przewidzianych w art. 397 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 23 lutego 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) podjęło Uchwałą nr 3/II/2021 dotyczącą dalszego istnienia Spółki.

b) Kapitał zakładowy i kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitały własne Spółki składały się z 12 150 772 akcji zwykłych na okaziciela (akcje serii D i od H do P) oraz 1 570 000 akcji imiennych z dodatkowymi prawami głosu (akcje serii A do C i E do G), tj. z każdej akcji imiennej jej posiadaczowi przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy; pomiędzy wskazanymi seriami akcji nie występują żadne inne różnice. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 0,10 zł na akcję.

W dniu 18 listopada 2019 r., w związku z realizacją Programu Motywacyjnego za rok 2018 przyjętego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 25/VI/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r., zakończono subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii S przeprowadzoną w związku z realizacją przez osoby uprawnione praw z warrantów subskrypcyjnych serii B. Akcje zwykłe na okaziciela serii S zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w związku z czym nie miał miejsca przydział akcji. Osoby uprawnione objęły łącznie 9 500 akcji zwykłych serii S po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 950 zł. Akcje zwykłe na okaziciela serii S zostały objęte w zamian za wkład pieniężny wniesiony w pełni przed wydaniem akcji. Wydanie akcji nastąpiło w dniu 29 stycznia 2020 r. Wydanych zostało łącznie 9 500 akcji zwykłych na okaziciela serii S Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. zwiększenie kapitału zakładowego w wyniku wydania ww. akcji nie zostało ujawnione w KRS stąd akcje te wykazywane są jako „Kapitał akcyjny wyemitowany ale niezarejestrowany”.

W dniu 29 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałą 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 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. prawo do objęcia akcji serii T nie zostało przyznane.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitały własne Spółki składały się z 13 730 272 akcji zwykłych na okaziciela (akcje serii D i od H do S) oraz 1 570 000 akcji imiennych z dodatkowymi prawami głosu (akcje serii A do C i E do G), tj. z każdej akcji imiennej jej posiadaczowi przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy; pomiędzy wskazanymi seriami akcji nie występują żadne inne różnice. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 0,10 zł na akcję.

W dniu 23 czerwca 2020 r., w związku z realizacją Programu Motywacyjnego za rok 2019 przyjętego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 25/VI/2018 z dnia 28 czerwca 2018 r., zakończono subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii S przeprowadzoną w związku z realizacją przez osoby uprawnione praw z warrantów subskrypcyjnych serii B. Akcje zwykłe na okaziciela serii S zostały wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w związku z czym nie miał miejsca przydział akcji. Osoby uprawnione objęły łącznie 500 akcji zwykłych serii S po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 50 zł. Akcje zwykłe na okaziciela serii S zostały objęte w zamian za wkład pieniężny wniesiony w pełni przed wydaniem akcji. Wydanie akcji nastąpiło w dniu 18 stycznia 2021 r. Wydanych zostało łącznie 500 akcji zwykłych na okaziciela serii S Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. zwiększenie kapitału zakładowego w wyniku wydania ww. akcji zostało ujawnione w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 kwietnia 2021 roku wraz z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii U.

W dniu 16 lutego 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii S Spółki. Do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 500 akcji zwykłych na okaziciela serii S Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W ramach tej emisji uzyskana kwota to 1 tys. zł. Z dniem 18 lutego 2021 r. ww. akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na Rynku Podstawowym GPW.

Zestawienie zmian w kapitale zakładowym i nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej zostało przedstawione poniżej:

w tys. złotych, z wyjątkiem liczby akcji	Liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał akcyjny wyemitowany ale niezarejestrowany	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	13 720 772	1 372	-	108 923
Pokrycie straty netto za rok 2018	-	-	-	-
Emisja akcji serii S	9 500	-	1	-
Koszt emisji akcji serii S	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	13 730 272	1 372	1	108 923
Pokrycie straty netto za rok 2019	-	-	-	-
Rejestracja akcji serii S	-	1	(1)	-
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	13 730 272	1 373	-	108 923

c) Płatności w formie akcji

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, warrandy 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. Warrandy serii A za 2019 nie zostały ostatecznie zrealizowane z uwagi na brak spełnienia warunku rynkowego.

W dniu 18 listopada 2019 r. wszystkie warrandy 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. Warrandy 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 warrandy 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. Warrandy serii A za rok 2020 nie zostały ostatecznie zrealizowane z uwagi na brak spełnienia warunku rynkowego. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania również warrandy serii B za 2020 rok nie zostały jeszcze zrealizowane.

W poniższej tabeli przedstawiono szczegóły Programu oraz jego wyceny na 31 grudnia 2019 r.:

Transza za rok	Warranty serii A			Warranty serii B		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Dzień zatwierdzenia programu (początek okresu nabywania uprawnień)	28 czerwca 2018					
Data przyznania uprawnienia	12 lutego 2019	brak	brak	12 lutego 2019	brak	brak
Koniec okresu nabywania uprawnień	30 stycznia 2020	31 stycznia 2021	31 stycznia 2022	30 stycznia 2020	31 stycznia 2021	31 stycznia 2022
Liczba przyznanych instrumentów	28 500 (w tym: 23 300 dla wskazanych uprawnionych oraz rezerwa bez wskazania uprawnionych w kwocie 5 200)	28 500 (brak wskazania uprawnionych)	28 500 (brak wskazania uprawnionych)	500	500 (brak wskazania uprawnionych)	500 (brak wskazania uprawnionych)
Cena wykonania	91,00 zł	91,00 zł	91,00 zł	0,10 zł	0,10 zł	0,10 zł
Cena akcji na 31 grudnia 2019	77,00 zł	77,00 zł	77,00 zł	77,00 zł	77,00 zł	77,00 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	190,00 zł	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)	35,63%	44,50%	44,50%	35,63%	44,50%	44,50%
Pierwsza możliwa data wykonania uprawnienia	14 lutego 2020	14 lutego 2021	14 lutego 2022	14 lipca 2020	14 lipca 2021	14 lipca 2022
Ostatnia możliwa data wykonania uprawnienia	31 lipca 2022					
Stopa wolna od ryzyka	1,50%-1,87%	1,56%-1,84%	1,56%-1,84%	1,50%-1,87%	1,56%-1,84%	1,56%-1,84%
Stopa dywidendy	0%					
Prawdopodobieństwo odejścia	17,77% w skali roku					
Data Wyceny wartości godziwej Warrantu	12 lutego 2019	31 grudnia 2019	31 grudnia 2019	12 lutego 2019	31 grudnia 2019	31 grudnia 2019
Wartość godziwa warrantu na Datę Wyceny	0,07 zł	0,38 zł	0,62zł	69,78 zł	80,07 zł	80,07 zł
Wartość programu (wartość godziwa warrantu x ilość warrantów)	1 685,32 zł	8 755,14 zł	14 476,57 zł	34 889,70 zł	40 035,46 zł	40 035,49 zł
Model wyceny	Model dwumianowy					

W poniższej tabeli przedstawiono szczegóły Programu oraz jego wyceny na 31 grudnia 2020 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	nie nastąpiła	27 lutego 2020	nie nastąpiła
Koniec okresu nabywania uprawnień	25 stycznia 2021	31 stycznia 2022	25 stycznia 2021	31 stycznia 2022
Liczba przyznanych instrumentów	28 500	28 500 (brak wskazania uprawnień)	500	500 (brak wskazania uprawnień)
Cena wykonania	91,00 zł		0,10 zł	
Cena akcji na 31 grudnia 2020	20,75 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 12 miesięcy do Daty Wyceny)	55,22%	111,27%	55,22%	111,27%
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 użyta w opcyjnym modelu wyceny	1,23%-1,84%	0,15%-0,25%	1,23%-1,84%	0,15%-0,25%
Stopa dywidendy użyta w opcyjnym modelu wyceny	0%			
Prawdopodobieństwo odejścia	21,58% w skali roku			
Data Wyceny wartości godziwej Warrantu	27 lutego 2020	31 grudnia 2020	27 lutego 2020	31 grudnia 2020
Wartość godziwa warrantu na Datę Wyceny	0,00 zł	0,28 zł	46,24 zł	23,04 zł
Wartość programu (wartość godziwa warrantu x ilość warrantów)	0,00 zł	8 049,60 zł	23 121,95 zł	11 520,75 zł
Model wyceny	Model dwumianowy wyceny opcji			

W poniższej tabeli przedstawiono informacje na temat warrantów w roku 2019:

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	28 500	9 500	500	500	500
Umorzonych w okresie	-	-	-	-	-	-	-
Wykonanych w okresie	-	-	-	9 500	-	-	-
Wygastłych w okresie	-	-	-	-	-	-	-
Na koniec okresu (w tym do których nabyto prawa na dzień bilansowy)	28 500 (-)	28 500 (-)	28 500 (-)	- (-)	500 (-)	500 (-)	500 (-)

W poniższej tabeli przedstawiono informacje na temat warrantów w roku 2020:

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	28 500	-	500	500	500
Przyznanych w okresie	-	-	-	-	-	-	-
Umorzonych w okresie	28 500	-	-	-	-	-	-
Wykonanych w okresie	-	-	-	-	500	-	-
Wygastłych w okresie	-	-	-	-	-	-	-
Na koniec okresu (w tym do których nabyto prawa na dzień bilansowy)	- (-)	28 500 (-)	28 500 (-)	- (-)	- (-)	500 (-)	500 (-)

W dniu 27 lutego 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. Na 31 grudnia 2020 r. została zaktualizowana jedynie oczekiwana liczba warrantów, do których osoby uprawnione nabeżdą prawa na bazie spełnienia warunku zatrudnienia.

W przypadku warrantów serii A i B za rok 2021 do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2020, lista pracowników uprawnionych do uczestnictwa w Programie nie została określona przez Radę Nadzorczą. Dlatego też wycena wartości godziwej tych transzy warrantów (z uwzględnieniem warunku rynkowego) została przygotowana na dzień bilansowy (tj. 31 grudnia 2020 r.). Wycena wartości godziwej tych warrantów będzie aktualizowana na każdy przyszły dzień bilansowy aż do daty ustalenia listy pracowników uprawnionych oraz przynależnej im liczby warrantów serii A i B za dany rok (data przyznania uprawnień). Na datę przyznania uprawnień sporządzona zostanie ostateczna wycena wartości godziwej warrantu. Na kolejne dni bilansowe aktualizowana będzie jedynie oczekiwana liczba warrantów, do których osoby uprawnione nabeżdą prawa (w oparciu o szacowane prawdopodobieństwo odejścia do końca okresu nabywania uprawnień).

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 ziścił się warunek rynkowy. Z uwagi na niepewność, co do przyszłych decyzji Rady Nadzorczej w tym zakresie, oszacowanie kosztu Programu na 31 grudnia 2020 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 grudnia 2020 r. wynosi 696 tys. zł i uległa zmniejszeniu o 36 tys. zł w stosunku do skumulowanej kwoty ujętej do dnia 31 grudnia 2019 r., gdzie wynosiła 732 tys. zł. Zmniejszenie kosztu o 36 tys. zł pomniejszyło 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 przed końcem 2019 roku.

d) Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2020 r. struktura akcjonariatu Mabion S.A. była następująca (uwzględniając akcje serii S, które zostały objęte przez akcjonariuszy w ramach kapitału warunkowego w dniu 18 listopada 2019 r., a wydane w dniu 29 stycznia 2020 r.).

Akcjonariusz**	Siedziba	Liczba akcji	% udziału w kapitale	% posiadanych głosów
Twiti Investments, Ltd.	Nikozja, Cypr	2 380 072	17,33%	19,44%
Fundusze zarządzane przez Generali PTE S.A.	Warszawa, Polska	1 515 334	11,04%	9,90%
Polfarmex S.A.	Kutno, Polska	1 437 983	10,47%	12,55%
Fundusze zarządzane przez Nationale Nederlanden PTE S.A.	Warszawa, Polska	1 140 600	8,31%	7,45%
Fundusze zarządzane przez Investors TFI S.A.	Warszawa, Polska	1 102 232	8,03%	7,20%
Glatton Sp. Z o.o. *	Łomianki, Polska	1 006 226	7,33%	6,58%
Celon Pharma S.A. *	Łomianki, Polska	620 350	4,52%	7,28%
Posiadacze poniżej 5% kapitału	n/d	4 527 475	32,97%	29,59%
Razem		13 730 272	100,00%	100,00%

* Podmioty kontrolowane pośrednio lub bezpośrednio przez pana Macieja Wieczorka (Prezes Zarządu Mabion S.A. do 14 grudnia 2016 r., od 16 lutego 2017 r. członek Rady Nadzorczej Mabion S.A., od 28 czerwca 2018 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Mabion S.A., od 16 marca 2020 r. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Mabion S.A.)

** Akcjonariusze posiadający udział powyżej 5% zostali wyszczególnieni oddzielnie.

18. Przychody przyszłych okresów

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	1 stycznia 2019 r.
Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	8 886	10 143	12 095
Dotacje do kosztów prac badawczo-rozwojowych	26 373	22 156	8 511
Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami, w tym:	15 597	15 597	15 597
Zaliczka od Mylan na poczet praw do dystrybucji MabionCD20	14 007	14 007	14 007
Zaliczka od Celon Pharma na poczet usług (rozwój technologii produkcji przeciwciał)	1 590	1 590	1 590
Przychody przyszłych okresów (długo i krótkoterminowe)	50 856	47 896	36 203

Saldo zaliczki od Mylan dotyczy części zaliczek otrzymanych od Mylan na poczet przyszłych wyłącznych praw do dystrybucji leku MabionCD20, które były wcześniej rozpoznane jako zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji, a w 2018 r. stały się bezzwrotne w związku ze spełnieniem warunków określonych w Umowie z Mylan. Bezzwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji otrzymanych od Mylan będą stanowić element łącznej ceny transakcyjnej, która będzie rozpoznana jako przychód zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w nocie 4 (c); rozpoczęcie ujmowania przychodu nastąpi nie wcześniej niż po uzyskaniu przez Mabion pozwolenia na dopuszczenie MabionCD20 do obrotu. W ramach umowy podpisanej z Mylan łączna cena transakcyjna nie została jeszcze ustalona na obecnym etapie i będzie podlegać negocjacjom między stronami na dalszym etapie, kiedy praca nad lekiem będzie bardziej zaawansowana. Jedyne kwoty wynikające z aktualnie podpisanej umowy, to kwoty zaliczek już otrzymanych wykazane w nocie 18 oraz nocie 19.

W przypadku umowy z Celon Pharma – kwota zaliczki w wysokości 1 590 tys. zł będzie ujęta jako przychód, kiedy pojawią się dalsze zamówienia złożone przez Celon Pharma w zakresie usług dotyczących rozwoju produkcji leków lub prototypów leków. Na obecnym etapie dokładny harmonogram współpracy nie został ustalony i będzie przedmiotem dalszych ustaleń między stronami.

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

Dotacje

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.

W czerwcu 2018 r. Spółka podpisała z Ministrem Inwestycji i Rozwoju (aktualnie: Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej) umowę 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. Całkowity koszt Projektu został określony na 172 880 tys. zł. W sierpniu 2020 r. Spółka otrzymała pierwszą transzę płatności w ramach tego programu.

W stosunku do otrzymanych dotacji Spółka spełniła określone warunki wynikające z podpisanych umów o dofinansowanie, zrealizowała zakres projektu, poniosła nakłady na określone cele i osiągnęła założone rezultaty. Poniesione wydatki podlegają weryfikacji przez ww. instytucje – Spółka ma obowiązek spełnienia kryteriów trwałości przez trzy lata od zakończenia projektu, podczas których ma kontynuować dotowaną działalność bez znaczących zmian i w pierwotnych granicach geograficznych.

Potencjalnie może także nastąpić zwrot otrzymanych środków w wyniku kontroli, ale spółka nie szacuje tego ryzyka jako istotne.

Projekty te są opisane bardziej szczegółowo w tabeli poniżej.

Nazwa / opis projektu	Nazwa programu dotacji	Razem kwota dotacji przyznanej (w tys. zł)	Razem kwota dotacji otrzymanej do 31.12.2020 (w tys. zł)	Razem kwota dotacji oczekiwanej do zakończenia projektu (w tys. zł)	Okres i status projektu
Innowacyjna technologia wytwarzania terapeutycznych przeciwciał monoklonalnych stosowanych w terapii chłoniaków (MabionCD20). Celem projektu było stworzenie innowacyjnego leku w formie biopodobnego humanizowanego przeciwciała monoklonalnego CD20, w tym budowa specjalnego zakładu biotechnologii do produkcji leków.	Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013	39 655	35 896	-	1 lipca 2010 r. – 29 maja 2015 r. Status: Projekt zakończony
Innowacyjna technologia „double cutting” uzyskiwania nowoczesnych analogów hormonu ludzkiej insuliny. Celem projektu było opracowanie innowacyjnej, uniwersalnej technologii „double cutting” prowadzącej do uzyskania insuliny i jej analogów oraz ich produkcji.	Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013	24 087	9 492	-	1 maja 2011 r. – 31 grudnia 2017 Status: Projekt zakończony
Rozwój kliniczny i rejestracja humanizowanego przeciwciała monoklonalnego wiążącego się z receptorem HER2 stosowanego w terapii raka piersi (MabionHER2). Projekt dotyczył działalności badawczo-rozwojowej oraz realizacji badań klinicznych.	INNOMED	10 000	16*	-	1 czerwca 2014 r. – 15 listopada 2018 r. Status: Projekt zakończony
Rozwój i skalowanie innowacyjnego procesu wytwarzania terapeutycznego, rekombinowanego przeciwciała monoklonalnego, w celu umożliwienia przemysłowego wdrożenia pierwszego polskiego leku biotechnologicznego do terapii onkologicznych oraz autoimmunologicznych (MabionCD20).	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 “Szybka ścieżka”	27 094	23 497	1 400	1 listopada 2016 r. – 29 grudnia 2020 r. Status: Projekt zakończony**
Rozwój leku biotechnologicznego poprzez opracowanie innowacyjnego przeciwciała monoklonalnego podklasy IgG1 o obniżonej zawartości niekorzystnych glikoform względem leku referencyjnego – skierowanego przeciwko EGFR. Projekt dotyczy prac badawczo-rozwojowych	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014 – 2020, program sektorowy InnoNeuroPharm	28 354	2 876	25 377	1 sierpnia 2017 r. – 31 lipca 2022 r. Status: Projekt w toku
Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Mabion S.A. – badania nad nową generacją leków. Celem projektu jest rozwój zaplecza badawczo-rozwojowego Spółki poprzez przygotowanie niezbędnej infrastruktury: budynku Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz zakupu aparatury badawczej, służącej prowadzeniu badań nad innowacyjnymi lekami (najnowsza generacja leków biotechnologicznych, przeciwciał monoklonalnych).	Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014 – 2020	63 247	338	62 909	20 stycznia 2018 r. – 31 grudnia 2021 r. Status: Projekt w toku

* uwzględnia zwrot dotacji w 2020 r. ze względu na korekty finansowe

** projekt jest na etapie weryfikacji wniosku o płatność końcową

Dotacje wykazuje się, gdy Spółka ma wystarczającą pewność, że będzie w stanie spełnić warunki korzystania z dotacji i że je otrzyma.

W 2020 r. nie została przez Spółkę zawarta żadna nowa umowa o dotację.

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany stanu dotacji w latach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym:

w tys. złotych	Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	Dotacje na prace badawczo-rozwojowe	Dotacje w ramach ŁSSE - bony rozwojowe	Razem dotacje
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	12 095	8 511	-	20 606
Wpływy	-	13 664	78	13 742
Zwrot	-	(19)	-	(19)
Ujęte w wyniku finansowym	(1 952)	-	(78)	(2 030)
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	10 143	22 156	-	32 299
Wpływy	338	4 217	-	4 555
Zwrot	(24)	-	-	(24)
Ujęte w wyniku finansowym	(1 571)	-	-	(1 571)
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	8 886	26 373	-	35 259

Ze względu na fakt, że dotacje państwowe wiążą się z wymogami w zakresie audytu nakładanymi przez instytucje pośredniczące, oraz istnieje niepewność co do efektów finalizacji projektu oraz terminów ich zakończenia, spółka z zasady odracza ujęcie odnośnej dotacji jako przychodu do momentu spełnienia wszelkich wymogów w zakresie audytu przeprowadzanego po realizacji projektu.

Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych dotyczą projektu MabionCD20 (czyli dotacji na budowę zakładu do produkcji leku MabionCD20), natomiast dotacje do prac badawczo – rozwojowych dotyczyły projektu rozwijania technologii „double cutting”, projektu MabionHER2, skalowania procesu wytwarzania MabionCD20 i projektu MabionEGFR.

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.

W 2020 r. Spółka otrzymała kolejne płatności dotacji do kosztów prac badawczo-rozwojowych i rzeczowych aktywów trwałych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020:

- » program sektorowy InnoNeuroPharm w wysokości 2 283 tys. zł,
- » program sektorowy MabionCD20 „szybka ścieżka” w wysokości 1 934 tys. zł,
- » program sektorowy CBR w wysokości 338 tys. zł.

W 2020 r. Spółka zwróciła dotację w wysokości 24 tys. zł w związku z nieprawidłową klasyfikacją niektórych wydatków stwierdzonych w trakcie audytów w związku z zakończonym w listopadzie 2018 r. projektem INNOMED, który dotyczył rozwoju klinicznego i rejestracji humanizowanego przeciwciała monoklonalnego wiążącego się z receptorem HER2 stosowanego w terapii raka piersi.

Za wyjątkiem powyższych wydarzeń, nie miały miejsca żadne znaczące zmiany w zakresie dotacji uzyskanych przez Spółkę.

Bieżącą część przychodów przyszłych okresów stanowi ta część, w stosunku do której Zarząd spodziewa się, że będzie mogła być zakwalifikowana do przychodów w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. W szczególności dotyczy to:

- a) dotacji do inwestycji w środki trwale, które zostaną rozpoznane jako przychód proporcjonalnie do wartości odpisów amortyzacyjnych rzeczowych środków trwałych sfinansowanych z dotacji;
- b) zaliczki otrzymanej od Celon Pharma S.A. na poczet wynagrodzenia za usługi dotyczące rozwoju procesu produkcji leków lub prototypów leków do wykorzystania przez Celon Pharma S. A., które będą zrealizowane przez Spółkę.

W pozycji długoterminowych przychodów przyszłych okresów została wykazana ta część, w stosunku do której Zarząd spodziewa się, że będzie mogła być zakwalifikowana do przychodów w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od daty bilansowej. W szczególności dotyczy to:

- a) dotacji do inwestycji w środki trwale, które zostaną rozpoznane jako przychód proporcjonalnie do wartości odpisów amortyzacyjnych rzeczowych środków trwałych sfinansowanych z dotacji;
- b) dotacji do kosztów prac badawczo-rozwojowych, które zostaną rozpoznane jako przychód w momencie, gdy Spółka będzie mieć wystarczającą pewność, że będzie w stanie spełnić warunki korzystania z dotacji;
- c) zaliczek na poczet praw do dystrybucji otrzymanych od Mylan, w kwocie 14 007 tys. zł, która zgodnie z warunkami umowy z Mylan nie jest zwrotna, a która będzie rozpoznana jako przychód po uzyskaniu przez Mabion pozwolenia na dopuszczenie MabionCD20 do obrotu

19. Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji

W tabeli poniżej przedstawiono wykaz wszystkich podpisanych umów o współpracę wraz z kwotami otrzymanych zaliczek i docelowymi rynkami zbytu objętymi poszczególnymi umowami:

w tys. złotych			
Partner	Rynek	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Mylan	Albania, Austria, Belgia, Bułgaria, Bośnia i Hercegowina, Chorwacja, Cypr, Czechy, Dania, Estonia, Finlandia, Francja, Niemcy, Grecja, Węgry, Irlandia, Włochy, Łotwa, Litwa, Luksemburg, Macedonia, Malta, Czarnogóra, Holandia, Polska, Portugalia, Rumunia, Serbia, Słowacja, Słowenia, Hiszpania, Szwecja, Wielka Brytania, Szwajcaria, Norwegia i Liechtenstein	42 282	42 724
FARMAK	Ukraina, Armenia, Azerbejdżan, Białoruś, Gruzja, Kazachstan, Kirgistan, Mołdawia, Tadżykistan, Turkmenistan, Uzbekistan	1 154	1 065
ONKO	Turcja	507	468
Sothema Laboratories	Maroko, Algieria, Tunezja	106	98
Lyfis	Islandia	28	26
VMG	Kostaryka, Salwador, Nikaragua, Panama, Honduras, Belize, Trynidad i Tobago, Dominikana	-	-
Razem		44 077	44 381

Zmiany w wartości zobowiązań z tytułu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji w 2020 r. wynikają ze zmian w kursach wymiany walut, ponieważ wszystkie zaliczki były denominowane w walutach obcych (euro lub dolar amerykański).

W roku 2019, ani w 2020 żadne zaliczki nie zostały zwrócone.

Zaliczki otrzymane przez Spółkę podlegają zwrotowi w przypadku wystąpienia zdarzenia będącego poza kontrolą Spółki (tj. nieukończenia badań klinicznych prowadzonych w ramach prac rozwojowych nad lekiem i/lub niewydania pozwolenia na dopuszczenie do obrotu na określonym rynku przez organ regulacyjny), a zatem zostały sklasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Ponieważ moment wystąpienia bądź niewystąpienia ww. zdarzenia również jest poza kontrolą Spółki, zobowiązanie jest wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty na żądanie i zaklasyfikowane do zobowiązań krótkoterminowych.

W listopadzie 2016 r. Spółka podpisała strategiczną, długoterminową umowę o współpracy z firmą Mylan, światowym liderem w produkcji i dystrybucji leków. Zgodnie z umową Spółka otrzymała od Mylan kwotę 15 000 tys. USD z przeznaczeniem na dalsze prace rozwojowe nad lekiem MabionCD20. Mylan w zamian za przekazane środki pieniężne i strategiczne wsparcie rozwojowe otrzymała po zatwierdzeniu leku prawa do dystrybucji w Europie w zakresie określonych umową państw. W okresie sprawozdawczym i okresach poprzednich Spółka realizowała, przy wsparciu Mylan, strategię rejestracji swojego produktu w krajach Unii Europejskiej oraz EOG w Europejskiej Agencji Leków (EMA) z wykorzystaniem produkcji małych serii. W dniu 29 kwietnia 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła aneks do umowy o współpracy z Mylan, na mocy którego strony postanowiły, iż Spółka dokona zwrotu na rzecz Mylan części zaliczek w wysokości niższej niż kwota otrzymanych przez Spółkę zaliczek, wynikających z obowiązującej umowy przed dniem zawarcia aneksu, stanowiących zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucyjnych wykazanych w niniejszej notce.

W odniesieniu do sprzedaży leku na rynku USA, potencjalnym partnerem Mabion jest firma Mylan, która ma pierwszeństwo do zawarcia z Mabion umowy na sprzedaż leku MabionCD20 na rynku USA. Mabion będzie mógł prowadzić rozmowy z innymi potencjalnymi partnerami, jednakże Spółka będzie mogła rozpocząć współpracę z partnerem innymi niż Mylan, tylko w przypadku, gdy Mylan zrezygnuje z prawa pierwszeństwa. Ponadto w latach 2012-2015 Spółka zawarła szereg umów dystrybucyjnych. Na podstawie tych umów poszczególni kontrahenci uzyskali prawo do wyłącznej dystrybucji leku Mabion CD20 na wskazanych rynkach docelowych. W ramach tych umów Spółka otrzymała zaliczki na poczet ich realizacji, zwrotne w przypadku negatywnego wyniku procesu rejestracji leku na określonym rynku. Wszystkie takie kwoty zostały wykazane jako zobowiązania finansowe.

20. Kredyty i pożyczki

Struktura kredytów i pożyczek jest przedstawiona w poniższej tabeli:

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Kredyty i pożyczki	30 389	15 000
Niezapłacone odsetki i zadłużenie na kartach kredytowych	-	2
Pożyczki zabezpieczone na aktywach	991	1 388
Razem kredyty i pożyczki	31 380	16 390

a) Kredyty bankowe

W dniu 17 lipca 2018 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. (dawniej: Bank Zachodni WBK S. A.) umowę o kredyt rewalingowy na finansowanie działalności operacyjnej Spółki, na okres dwóch lat od dnia zawarcia umowy. Kwota udzielonego Kredytu wynosiła 30 000 tys. zł, przy czym uruchomienie Kredytu w wysokości 15 000 tys. zł nastąpiło po spełnieniu warunków formalno-prawnych i ustanowieniu zabezpieczeń, a uruchomienie Kredytu w kwocie powyżej 15 000 tys. zł mogło nastąpić po uzyskaniu przez Spółkę pozytywnej decyzji Europejskiej Agencji Leków dotyczącej rejestracji leku MabionCD20. Oprocentowanie Kredytu było zmienne i oparte na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku ustaloną na warunkach rynkowych.

Zabezpieczeniem Kredytu była hipoteka umowna na pierwszym miejscu do kwoty nie przekraczającej 45 000 tys. zł ustanowiona na prawie własności Spółki do nieruchomości w Konstantynowie Łódzkim i przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na tej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w drodze aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 K. p. c. każdorazowo do kwoty stanowiącej 150% kwoty kredytu oraz poręczenia i innej postaci zabezpieczenia udzielone przez podmioty powiązane ze Spółką (główni akcjonariusze Spółki). Umowa zawierała liczne zobowiązania Spółki wobec Banku oraz sytuacje stanowiące naruszenie umowy skutkują. in. in. możliwością jej wypowiedzenia przez Bank. Wszystkie zabezpieczenia Kredytu zostały ustanowione w okresie określonym w umowie kredytowej. Termin zakończenia umowy i spłaty kredytu przypadła na 17 lipca 2020 r. i w tym dniu kredyt w całości został spłacony.

W dniu 24 października 2019 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej 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 będzie 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 wynosi 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 skut. in. ce 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.

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 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 grudnia 2020 r. Spółka nie wykorzystała 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 2020 r. Spółka zawarła z Glatton Sp. z o.o. (podmiotem powiązany i akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio i pośrednio łącznie 11,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki), 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 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zawarcie umowy pożyczki. Uzyskana Pożyczka była dodatkowym finansowaniem, niewchodzącym w skład finansowania zadeklarowanego w dniu 16 marca 2020 r. przez głównych akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z zawartą umową pożyczki, Spółka zobowiązana była do spłaty Pożyczki w terminie do dnia 31 grudnia 2020 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 Konstantynowie Łódzkim 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. Pozostałe warunki Pożyczki nie uległy zmianie.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. Spółka zawarła z Twiti Investments Ltd. oraz Glatton Sp. z o.o. umowy pożyczek do łącznej kwoty 15 000 tys. zł. Zawarcie umów stanowiło realizację deklaracji akcjonariuszy Spółki z dnia 16 marca 2020 r. dotyczących dokapitalizowania Mabion S.A. Pożyczki mogły być wypłacane przez Pożyczkodawców na rzecz Pożyczkobiorcy w 2020 r., w transzach, w kwotach oraz terminach ustalonych przez strony w osobnych harmonogramach wypłat, przy czym Pożyczkodawcy zobowiązani byli wypłacać każdorazowo transze na pisemne wezwanie Pożyczkobiorcy. Oprocentowanie pożyczek, takie samo dla każdej z umów, zostało uzgodnione na warunkach rynkowych jako oprocentowanie zmienne oparte na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka wykorzystwała całą kwotę 30 000 tys. zł z limitu przyznanego w ramach umów ww. pożyczek.

Pożyczki zostaną spłacone w drodze konwersji na akcje serii U, które mają zostać wyemitowane na warunkach ustalonych uchwałą nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mabion S.A. z dnia 15 czerwca 2020 r. (umowy objęcia akcji zgodnie z uchwałą ZWZ powinny zostać zawarte nie później niż dnia 15 grudnia 2020 r.) lub spłacone w formie pieniężnej nie później niż w dniu 31 marca 2021 r. wg. wyboru pożyczkobiorcy. Ilość akcji jaka zostanie wydana w wyniku realizacji prawa konwersji jest zmienna i bazuje na rynkowej cenie akcji. Po dniu bilansowym pożyczki w kwocie 15 000 tys. zł zostały skonwertowane na kapitał poprzez wydanie akcji serii U:

- » Całość ceny emisyjnej 90 909 Akcji Serii U objętych przez Glatton w wysokości 5 000 tys. zł została opłacona w drodze potrącenia, w dniu 15 marca 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym), wierzytelności Spółki względem Glatton o zapłatę ceny emisyjnej z wierzytelnością Glatton względem Spółki w wysokości 5 000 tys. zł (należność główna) z tytułu umowy pożyczki zawartej przez Spółkę i Glatton w dniu 12 sierpnia 2020 r. („Wierzytelność Glatton”).
- » Cena emisyjna 203.636 Akcji Serii U objętych przez Twiti w wysokości 11 200 tys. zł została opłacona w drodze potrącenia, w dniu 15 marca 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym), wierzytelności Spółki względem Twiti o zapłatę ceny emisyjnej 203.636 Akcji Serii U z całą wierzytelnością Twiti względem Spółki w łącznej wysokości 10 000 tys. zł (należność główna) z tytułu umowy pożyczki zawartej przez Spółkę i Twiti w dniu 12 sierpnia 2020 r. („Wierzytelność Twiti”) oraz częścią, równą 1 200 tys. zł, wierzytelności Twiti względem Spółki w łącznej wysokości 3 500 tys. zł (należność główna) z tytułu umowy pożyczki do maksymalnej kwoty 10 000 tys. zł zawartej przez Spółkę i Twiti w dniu 5 lutego 2021 r.

Konwersja wierzytelności jest w stałej kwocie (tj. wartość bilansowa długu), ale przy zmiennej ilości akcji (Zarząd Spółki, po zakończonym, w dniu 9 marca 2021 r., procesie przyspieszonego budowania księgi popytu na Akcje Serii U, ustalił, że cena emisyjna wynosi 55,00 zł za jedną akcję). Ze względu na fakt, iż zgodnie z warunkami umowy pożyczki zobowiązania z tytułu pożyczek wobec Glatton oraz Twiti mogą być rozliczone w środkach pieniężnych lub poprzez wydanie zmiennej ilości własnych instrumentów kapitałowych, – ww. pożyczki zostały zakwalifikowane na datę początkowego ujęcia oraz na dzień bilansowy jako zobowiązanie finansowe, a nie instrument kapitałowy. Opcja konwersji długu na akcje stanowi wbudowany instrument pochodny, który wydzielany jest z umowy podstawowej (tj. z umowy długu) i podlega wycenie do wartości godziwej przy czym wartość godziwa tego instrumentu wynosi zero ponieważ realizacja prawa konwersji dokonywana jest wg wartości godziwej akcji; umowa podstawowa wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu. W dacie realizacji prawa konwersji długu na kapitał, wartość bilansowa zobowiązania z tyt. pożyczek przenoszona jest do kapitału własnego; wykonanie prawa konwersji na wpływ na zyski/straty w okresie w którym dokonywana jest konwersja.

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 są zawierane na okres od 3 do 4 lat i są zabezpieczone wekslami 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 styczniu i w czerwcu 2018 r. Spółka wykorzystwała środki z dwóch pożyczek udzielonych przez Idea Getin Leasing S.A. w kwotach odpowiednio 208 tys. zł i 93 tys. zł na zakup sprzętu komputerowego, który Spółka wykorzystuje w związku z nowymi systemami informatycznymi wdrożonymi w Spółce. Obie pożyczki zostały zawarte na okresy 2-letnie i zostały spłacone odpowiednio w styczniu i w maju 2020 r.

Spółka w październiku 2020 r. zawarła umowę pożyczki z Idea Getin Leasing S.A. w wysokości 35 tys. zł na okres 4 lat, przeznaczoną na zakup sprzętu laboratoryjnego, który został przyjęty do użytkowania w styczniu 2021 r. Na pożyczce został ustanowiony zastaw rejestrowy.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. łączna wartość niespłaconych pożyczek zabezpieczonych na aktywach wynosi 991 tys. zł.

20a. Uzgodnienie długu

Poniższa tabela przedstawia analizę zmian zadłużenia w każdym z przedstawionych okresów:

(w tys. zł)	Kredyty bankowe	Pożyczki	Zobowiązanie z tytułu leasingu	Razem zadłużenie
Stan na 01.01.2019 r.	-	2 272	3 351	5 623
Wpływy z tytułu otrzymanego finansowania	15 000	-	-	15 000
Spłaty zadłużenia	-	(882)	(1 653)	(2 535)
Odsetki zapłacone	(46)	(116)	(299)	(461)
Zawarcie umów leasingu	-	-	4 038	4 038
Wycena przyszłych płatności leasingowych	-	-	(186)	(186)
Różnice kursowe naliczone	-	-	-	-
Odsetki zarachowane	46	116	299	461
Stan na 31.12.2019 r.	15 000	1 390	5 550	21 940
Wpływy z tytułu otrzymanego finansowania	-	30 000	-	30 000
Spłaty zadłużenia	(15 000)	(434)	(1 934)	(17 367)
Odsetki zapłacone	(265)	(75)	(326)	(666)
Zawarcie umów leasingu	-	-	1 227	1 227
Zawarcie umów pożyczek	-	36	-	36
Odsetki zarachowane	265	463	513	1 241
Różnice kursowe naliczone	-	-	271	271
Stan na 31.12.2020 r.	-	31 380	5 301	36 681

21. Leasingi

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 2020 – 2023 i rozpoznała leasing na dzień 31 grudnia 2019 r. Jednocześnie, w związku z zawarciem umowy najmu powierzchni biurowej na okres 4 lat, Spółka ujęła w aktywach kwotę 1 854 tys. zł. Całkowita wartość opłat w okresie obowiązywania umowy wynosić będzie 2 194 tys. zł.

Umowy leasingu zawierane przez Spółkę przewidują 3 do 5 letni okres leasingu (Spółka nie zawierała krótkoterminowych oraz niskowartościowych umów leasingu). Zabezpieczeniem tych umów leasingu są weksle in blanco. Leasingodawca ma prawo wypłacić 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 (nie ma dodatkowych zmiennych części opłat leasingowych, które nie są ujęte w wartości zobowiązania leasingowego). Wszystkie umowy leasingu, poza umową najmu powierzchni biurowej, zawierają opcję wykupu przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu. W przeważającej większości przypadków Spółka uznała, że skorzysta z opcji wykupu przedmiotu leasingu i ujęła kwotę wykupu w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, Spółka zawarła kilka nowych umów leasingu, w efekcie których rozpoznała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości 904 tys. zł (2019 r.: 4 038 tys. zł) i zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego w wysokości 1 227 tys. zł (2019 r.: 4 038 tys. zł). W związku z panującą sytuacją okresu pandemii COVID-19, jeden ze składników rzeczowych aktywów trwałych nie został przyjęty do użytkowania z powodu braku możliwości przeprowadzenia jego kwalifikacji. Zaciągnięte zobowiązanie leasingowe na jego zakup opiewa na kwotę 325 tys. zł.

Amortyzacja środków trwałych w leasingu była w 2020 r. równa 2 514 tys. zł, zaś odsetki od leasingu w wysokości 325 tys. zł (w 2019 r. amortyzacja wynosiła 1 731 tys. zł, a odsetki od leasingu 299 tys. zł).

Amortyzacja środków trwałych w leasingu wg. grup aktywów:

46

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Grupa 1 budynki i lokale oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego i spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego	463	-
Grupa 4 maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	7	7
Grupa 5 maszyny, urządzenia i aparaty specjalistyczne	35	5
Grupa 7 środki transportu	236	203
Grupa 8 narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie, gdzie indziej niesklasyfikowane	1 773	1 516
Razem amortyzacja środków trwałych w leasingu	2 514	1 731

Łączna wartość bilansowa przedmiotów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. wynosiła odpowiednio: 6 537 tys. zł i 8 791 tys. zł.

Zestawienie środków trwałych w leasingu w wartości bilansowej wg. grup aktywów:

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Grupa 1 budynki i lokale oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego i spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego	1 391	1 854
Grupa 4 maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	14	21
Grupa 5 maszyny, urządzenia i aparaty specjalistyczne	225	84
Grupa 7 środki transportu	826	817
Grupa 8 narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie, gdzie indziej niesklasyfikowane	4 081	6 015
Razem środki trwałe w leasingu	6 537	8 791

W poniższej tabeli zostały przedstawione informacje o wysokości przyszłych minimalnych opłat leasingowych i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

w tys. złotych	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 31 grudnia 2020	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 31 grudnia 2020	Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 31 grudnia 2019	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 31 grudnia 2019
W okresie do 1 roku	2 421	2 358	2 321	2 115
W okresie od 1 roku do 5 lat	3 198	2 943	4 041	3 435
Razem	5 619	5 301	6 362	5 550

22. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Zobowiązania handlowe	18 124	15 914
Ubezpieczenia społeczne i podatek dochodowy od wynagrodzeń	1 598	943
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	541	576
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 168	1 985
Pozostałe zobowiązania	557	1 475
ZFŚS	107	15
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24 095	20 908

Zarząd Mabion S.A. Uchwałą nr 1/XII/2018 z dnia 10 grudnia 2018 r. przyjął Regulamin Zakładowego Funduszu Socjalnego obowiązujący od 1 stycznia 2019 r., natomiast Uchwałą nr 8/V/2020 z dnia 28 maja 2020 r. podjął decyzję, iż w okresie od 12 czerwca do 31 grudnia 2020 r. spółka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Koszty odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych na rok 2020 oszacowano w wysokości 163 tys. zł.

23. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki jest narażona na szereg rodzajów ryzyka finansowego, takich jak: ryzyko rynkowe (zwłaszcza ryzyko zmian kursów walutowych i ryzyko zmian przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe i ryzyko płynności, oraz ryzyka niefinansowe: ryzyko związane z rejestracją leku Mabion CD20, ryzyko związane z pandemią koronawirusa.

Nadzór nad poszczególnymi rodzajami ryzyka i zarządzanie nimi jest obowiązkiem kierownictwa Spółki. Spółka nie ma sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Kierownictwo Spółki realizuje procesy zarządzania ryzykiem w sposób ciągły we wszystkich ważniejszych obszarach działalności Spółki. Ze względu na dynamiczną sytuację rynkową kierownictwo Spółki zarządza procesem monitorowania, kontroli i weryfikacji potencjalnego ryzyka w sposób ciągły, co obejmuje kilka etapów:

- » przewidywanie i identyfikowanie potencjalnych grup ryzyka, dogłębna analiza ryzyka w celu aktywnego zapobiegania jego realizacji;
- » ciągłe monitorowanie i kontrola istniejącego ryzyka;
- » unikanie ryzyka – powstrzymanie się od pewnych działań obarczonych wysokim ryzykiem;
- » podejmowanie działań zapobiegawczych – opracowanie planu działania i odpowiednich procedur do natychmiastowego wdrożenia w przypadku materializacji ryzyka;
- » utrzymywanie ryzyka na wcześniej wyznaczonym poziomie lub wdrażanie planów minimalizacji ryzyka;
- » raportowanie zidentyfikowanego ryzyka i jego charakteru;

» przestrzeganie „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”.

Niniejsza nota przedstawia informacje o ekspozycji Spółki na poszczególne ryzyka wynikające z posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych, a także cele, politykę i procesy stosowane w celu pomiaru ryzyka i zarządzania nim.

W tabeli poniżej przedstawiono instrumenty finansowe w posiadaniu Spółki oraz ich klasyfikację wg MSSF 9:

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Należności długoterminowe	195	110
Należności handlowe	-	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 395	27 970
Razem aktywa finansowe	2 590	28 089
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji	44 077	44 381
Zobowiązania handlowe	18 124	15 914
Zarachowane koszty badań klinicznych	-	-
Kredyty i pożyczki	31 380	16 390
Razem zobowiązania finansowe	93 581	76 685
Zobowiązania finansowe poza zakresem MSSF9		
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 301	5 550

a) Ryzyko walutowe

Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji (środki otrzymane od partnerów w zakresie dystrybucji) są wyrażone w walutach obcych, co prowadzi do powstania ekspozycji na ryzyko walutowe do czasu wykorzystania tych środków (tj. zwrotu lub reklasyfikacji do przychodów przyszłych okresów, w zależności od wyniku niepewnych zdarzeń przyszłych).

Część sprzętu laboratoryjnego i odczynników do prac badawczo-rozwojowych jest kupowana przez Spółkę w walutach obcych, głównie w euro i dolarach amerykańskich. Niekorzystne zmiany kursów wymiany walut (osłabienie się złotego względem walut obcych) może wpłynąć na poziom nakładów inwestycyjnych Spółki oraz zwiększyć koszty badań i rozwoju, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Spółka zamierza sprzedawać swoje leki na rynkach międzynarodowych (głównie w euro i w dolarach amerykańskich), dlatego oczekuje się, że ryzyko związane z wahaniami kursów walut będzie ograniczone w przyszłości po wprowadzeniu leków na rynek.

Spółka na bieżąco analizuje poziom ryzyka walutowego i potencjalny wpływ powyższych zmian na wyniki okresu. Kierownictwo Spółki nie uważa za konieczne zakupu instrumentów ograniczających wpływ zmian wynikających z przejściowych wahań kursów walutowych na wyniki finansowe i pozycję kapitałową.

W tabeli poniżej przedstawiono ekspozycję Spółki na ryzyko zmian kursów walut obcych:

w tys. złotych	Denominowane w następujących walutach obcych (po przeliczeniu na złote)			
	Razem	EUR	USD	Pozostałe waluty obce
Na dzień 31 grudnia 2019 r.				
Należności handlowe	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 009	14	13 979	16
Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji	(44 381)	(1 657)	(42 724)	0
Zobowiązania handlowe	(3 385)	(2 606)	(339)	(440)
Ekspozycja netto – aktywa / (zobowiązania)	(33 757)	(4 249)	(29 084)	(424)
Na dzień 31 grudnia 2020 r.				
Należności handlowe	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	536	14	506	16
Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji	(44 077)	(1 795)	(42 282)	0
Zobowiązania handlowe	(4 267)	(3 560)	(696)	(10)
Ekspozycja netto – aktywa / (zobowiązania)	(47 808)	(5 341)	(42 472)	6

Do obliczenia wielkości wzrostu / spadku straty netto przyjęto zmianę kursu wymiany waluty obcej wobec złotego o +/-5%. Analiza nie uwzględnia równoczesnych zmian innych zmiennych, takich jak stopy procentowe.

w tys. złotych	Denominowane w następujących walutach obcych (po przeliczeniu na złote)							
	2020				2019			
	Razem	EUR	USD	Pozostałe waluty obce	Razem	EUR	USD	Pozostałe waluty obce
Wzrost kursu o 5%	(2 390)	(267)	(2 124)	0	(1 687)	(212)	(1 454)	(21)
Spadek kursu o 5%	2 390	267	2 124	0	1 687	212	1 454	21

b) Ryzyko zmian przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w odniesieniu do kredytów i pożyczek o zmiennym oprocentowaniu oraz leasingu o zmiennym oprocentowaniu. Spółka regularnie analizuje poziom ryzyka zmian stóp procentowych w celu oszacowania wpływu określonych zmian stóp procentowych na wyniki finansowe. Spółka nie posiada instrumentów służących do ograniczania wpływu zmian stóp procentowych na przepływy pieniężne i wyniki finansowe.

W tabeli poniżej przedstawiono ekspozycję na ryzyko zmian przepływów środków pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych:

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 395	27 970
Kredyty i pożyczki	(31 380)	(16 390)
Leasing	(5 301)	(5 550)
Eskpozycja netto – aktywa / (zobowiązania)	(34 286)	6 030

W tabeli poniżej przedstawiono analizę wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych, które zdaniem Spółki byłyby rozsądnie możliwe na dzień bilansowy:

w tys. złotych	2020	2019
Wzrost/(spadek) wyniku finansowego oraz kapitałów w wyniku		
wzrostu stopy procentowej o 100 punktów bazowych	(343)	60
spadku stopy procentowej o 100 punktów bazowych	343	(60)

c) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko poniesienia strat finansowych przez Spółkę w wyniku niewywiązania się przez klienta lub dostawcę będącego stroną instrumentu finansowego z umownych zobowiązań. Ryzyko kredytowe Spółki dotyczy głównie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na rachunkach bankowych. W ocenie kierownictwa Spółki ryzyko kredytowe związane z portfelem należności handlowych oraz pozostałych należności stanowiących aktywa finansowe jest marginalne ze względu na stosunkowo niski poziom tych sald na każdy dzień bilansowy.

W tabeli poniżej przedstawiono ekspozycję na ryzyko kredytowe:

w tys. złotych	31 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Należności długoterminowe	195	110
Należności handlowe	-	9
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 395	27 970
Ekspozycja razem	2 590	28 089

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są deponowane w Santander Bank Polska SA, instytucji finansowej o ratingu BBB+ Long-term Issuer Default Rating (IDR) z perspektywą stabilną w klasyfikacji Fitch Ratings i w Alior Bank SA, instytucji finansowej o ratingu BB Long-term Issuer Default Rating (IDR) z perspektywą stabilną w klasyfikacji Fitch Ratings. Spółka ma znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego w odniesieniu do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, tzn. zwykle co najmniej 80%-90% salda jest utrzymywane w jednej instytucji finansowej. Kierownictwo Spółki uważa jednak, że deponowanie środków pieniężnych w bankach o stabilnym ratingu znacząco ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Odpisy z tytułu utraty wartości środków pieniężnych i ekwiwalentów ustalono indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka kredytowego użyto zewnętrzne ratingi banków. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Spółka skorzystała z uproszczenia dozwolonego przez standard i odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych strat kredytowych. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości. Całość salda środków pieniężnych i ekwiwalentów zaklasyfikowana jest do Stopnia 1 modelu utraty wartości.

d) Ryzyko płynności

Spółka nie generuje bieżących przychodów, a jej działalność do chwili obecnej była finansowana środkami uzyskanymi z emisji akcji, pożyczek akcjonariuszy i ofert prywatnych, dotacji państwowych i funduszy unijnych oraz ze sprzedaży usług badawczo – rozwojowych. Ponadto, Spółka uzyskała środki na finansowanie swojej działalności ze sprzedaży praw do dystrybucji leku MabionCD20 (nota 19). W 2018 r. Spółka zawarła umowę na kredyt odnawialny w wysokości 30 000 tys. zł (szczegóły umowy opisano w nocie 20) i na dzień 31 grudnia 2019 r. wykorzystwała 15 000 tys. zł. Termin zakończenia umowy i spłaty kredytu przypadał na 17 lipca 2020 r. i w tym dniu kredyt w całości został spłacony.

W dniu 24 października 2019 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowę o 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 zostać wypłacona w trzech transzach po spełnieniu określonych warunków. Spółka podjęła działania mające na celu dostosowanie obowiązującej umowy do obecnej strategii Spółki w zakresie rejestracji kluczowego leku MabionCD20, w tym w szczególności nowych warunków uruchamiania poszczególnych transz, jak również harmonogramu.

Spółka aktywnie monitoruje otoczenie w ramach perspektyw pozyskania nowych możliwości dofinansowania, którymi będzie mogła pokryć wydatki związane z podstawową działalnością badawczo-rozwojową oraz inwestycyjną. W szczególności obecne działania skoncentrowane są na włączeniu wsparcia ze strony Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w planowanym pomostowym badaniu klinicznym.

Kierownictwo Spółki monitoruje bieżące prognozy w zakresie płynnych aktywów i zobowiązań Spółki na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Nie można wykluczyć ryzyka związanego z ograniczonym dostępem do finansowania wywołanym globalną sytuacją płynnościową lub sytuacją finansową Spółki i oceną możliwości w zakresie rejestracji kluczowego leku MabionCD20. Należy tutaj wskazać na ryzyko związane z niemożliwością zmiany warunków obowiązujących umów kredytowych w tym w zakresie możliwości uruchomienia poszczególnych transz finansowania czy dalszych zmian w zakresie warunków obowiązywania umowy z Mylan. Szczególnie należy mieć na uwadze obecną sytuację wywołaną pandemią i jej wpływ na rynki kapitałowe co może powodować istotne ograniczenia w zakresie źródeł pozyskiwania finansowania w tym finansowania kapitałem.

W tabeli poniżej przedstawiono niezdyktowane kwoty zobowiązań finansowych według ich umownych terminów wymagalności:

w tys. złotych	Wartość bilansowa	Razem	Poniżej 6 miesięcy	6 – 12 miesięcy	1 – 2 lat	2 – 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2019 r.						
Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji	44 381	44 381	44 381	-	-	-
Zobowiązania handlowe	15 914	15 914	15 914	-	-	-
Kredyty i pożyczki	16 390	17 527	385	15 814	1 328	-
Leasing	5 550	6 363	1 105	1 216	1 863	2 179
Razem	82 235	84 185	61 785	17 030	3 191	2 179
Na dzień 31 grudnia 2020 r.						
Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji	44 077	44 077	44 077	-	-	-
Zobowiązania handlowe	18 124	18 124	17 937	-	-	187
Kredyty i pożyczki	31 380	32 128	16 118	15 786	208	16
Leasing	5 301	5 619	1 218	1 203	1 612	1 586
Razem	98 882	99 948	79 350	16 989	1 820	1 789

e) Wartości godziwe instrumentów finansowych wykazywane 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. Powyższa wycena wartości godziwej jest zaliczana do poziomu drugiego w hierarchii wartości godziwej (tj. dane wejściowe inne niż kwotowane ceny, możliwe do zaobserwowania bezpośrednio albo pośrednio). Główne dane wejściowe stosowane w celu określenia wartości godziwej kredytów i pożyczek bankowych stanowi bieżąca rynkowa stopa procentowa dla podobnych instrumentów, która wynosi 3,92 %. Wartość godziwa zobowiązania wynikającego ze zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji jest równa ich wartości bilansowej, którą stanowi kwota płatna na żądanie.

f) Ryzyko związane z rejestracją Mabion CD20

Każdy przypadek rejestracji leku biopodobnego jest rozpatrywany przez regulatorów rynku indywidualnie, zatem zakres wymagań odnośnie technologii, dokumentacji, analityki i rozwoju klinicznego nie jest ściśle określony. Tym samym nie ma możliwości dokładnego przewidzenia zakresu i przebiegu procesu badawczo-rozwojowego oraz możliwości precyzyjnego przewidzenia kosztu rozwoju opracowywanych leków.

Nie można wykluczyć, że faktyczne koszty wytworzenia i wprowadzenia opracowywanych leków do obrotu (w tym leku MabionCD20) będą znacznie wyższe od obecnie zakładanych. Istotny wzrost kosztów wytworzenia i wprowadzenia opracowywanych leków do obrotu może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Dynamika branży w zakresie zarówno kształtujących się regulacji, jak i ciągle powstających czy aktualizowanych technologii mogą spowodować wystąpienie następujących przykładowych przyczyn bezpośrednich niedoszacowania kosztu wytworzenia i wprowadzenia opracowywanych leków, w tym leku MabionCD20:

- » zmiana regulacji w zakresie wytwarzania leków i konieczność użycia droższych rozwiązań technologicznych, bądź stworzenia zupełnie nowych;
- » wzrost kosztów zakupu surowców i materiałów używanych do wytwarzania leków wynikający z sytuacji rynkowej, bądź nowych wytycznych;
- » zmiana regulacji dotyczących zakresu analitycznego koniecznego do charakterystyki produktu, np. konieczność wykonania dodatkowych kosztownych analiz, czy też stworzenia nowych metod lub narzędzi analitycznych;
- » zwiększenie wymagań w zakresie dokumentacji rejestracyjnej, np. konieczność wykonania dodatkowych badań i opracowań.

Spółka opracowując strategię regulacyjną leku MabionCD20 w skali 500 litrów od samego początku identyfikowała liczne ryzyka, które mogą wpłynąć na proces rejestracji, a co za tym idzie termin wprowadzenia leku MabionCD20 do obrotu w Europie. Wśród takich czynników wymienić można kwestie regulacyjne (np. błędną interpretację wytycznych), organizacyjne (np. brak możliwości przedstawienia regulatorowi odpowiedzi w określonych ramach czasowych, brak określonych danych i wyników prac analitycznych, bądź wytwórczych itd.) czy natury jakościowej (nieosiągnięcie określonych parametrów jakościowych dla leku). Bieżący monitoring oraz działania zapobiegawcze jakie Spółka podejmowała miały na celu minimalizację wskazanych czynników ryzyka.

Pierwotna strategia regulacyjna zakładała uzyskanie dopuszczenia do obrotu leku wytwarzanego w małej skali (500 litrów), a następnie zmianę na dopuszczenie dużej, komercyjnej skali. Jednocześnie Spółka prowadziła prace związane z walidacją serii wytwarzanej w skali 5 000 litrów. W dniu 16 marca 2020 r. dokonano zmiany strategii regulacyjnej na nową zakładającą uzyskanie dopuszczenia do obrotu leku bezpośrednio w dużej komercyjnej skali. Zmiana strategii zdaniem Zarządu Spółki jest najbardziej optymalną ścieżką pod kątem zarówno kosztowym, jak i czasowym w zakresie rejestracji produktu pochodzącego z procesu w dużej skali i możliwości komercjalizacji MabionCD20 w Unii Europejskiej.

Mimo że proces rejestracyjny odbywa się zgodnie z przyjętymi regulacjami i wedle określonych wytycznych, to regulator (zarówno EMA jak i FDA) dysponują szeregiem narzędzi zapewniających im znaczną swobodę decyzyjną i możliwość indywidualnego dostosowywania rozwiązań do potrzeb występujących w ocenie regulatora w danej procedurze rejestracyjnej. Proces rejestracji

i dopuszczenia leku do obrotu jest procesem wieloetapowym, w toku którego wypracowywane jest ostateczne stanowisko regulatora. Nawet uzyskując od regulatora wskazówki i wytyczne na temat kształtu i zakresu wymaganych obecnie danych, nie można wykluczyć sytuacji, iż w przyszłości pojawią się dodatkowe wymogi związane z zatwierdzeniem produktu.

g) Ryzyko związane z pandemią koronawirusa COVID-19

W związku z ogłoszoną przez WHO (Światową Organizację Zdrowia) pandemią koronawirusa COVID-19 na świecie, zidentyfikowano dodatkowe ryzyko finansowe związane z zachwianiem płynności na rynkach, będącym skutkiem rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19 i wynikającym z tego możliwym ograniczeniem dostępu Spółki do finansowania. Ponadto nie można wykluczyć potencjalnych przesunięć w procesach administracyjnych, w tym zarówno w obszarze decyzji organów regulujących dopuszczenie produktów leczniczych do obrotu, jak i w obszarze decyzji organów publicznych przyznających i rozliczających dotacje i granty lub zwrot podatku VAT. Na moment przekazania raportu nie otrzymano od wspomnianych organów żadnych informacji dotyczących przesunięcia w realizowanych procesach.

W związku z utrzymującym się stanem pandemii, może zaistnieć ryzyko opóźnień bądź wstrzymania pracy na bliżej nieokreślony czas, związane z poniżej wskazanymi rzeczywistymi lub potencjalnymi ograniczeniami i obostrzeniami:

- » ograniczenie dostępności personelu (kwarantanna, opieka nad dziećmi w sytuacji zamknięcia placówek oświatowych, ryzyko zachorowań);
- » ograniczenie mobilności pracowników Spółki – zawieszenie udziału przedstawicieli Spółki w spotkaniach i konferencjach, zarówno zagranicznych, jak i krajowych;
- » zawieszenie spotkań z firmami zewnętrznymi, w tym konsultantami;
- » opóźnienia w zakresie dostaw skutkujące brakiem możliwości prowadzenia pewnych procesów w Spółce;
- » możliwość zamknięcia zakładu w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa.

Wszystkie wyżej wymienione zjawiska mogą mieć bezpośrednie przełożenie na sytuację finansową Spółki.

Na moment publikacji niniejszego raportu prace te przebiegają bez zakłóceń, zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami, a w dostawach komponentów, materiałów, maszyn czy urządzeń nie odnotowano opóźnień.

Wskazane powyżej ryzyka w poszczególnych obszarach pozostają szczególnie aktualne w związku z trzecią falą zagrożenia epidemicznego. W celu zapobieżenia lub minimalizacji ww. ryzyk, Zarząd Spółki na bieżąco monitorował i wciąż monitoruje zarówno sytuację globalną, jak też przebieg współpracy z kontrahentami i sytuację wewnętrzną Spółki, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosować plany i strategię Spółki do sytuacji epidemicznej oraz występujących w wyżej opisanych obszarach zagrożeń i ich zmian. W przypadku wystąpienia istotnych nowych okoliczności związanych z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 i mających wpływ na działalność, Spółka będzie wprowadzać stosowne rozwiązania, dostosowując się również do wszelkich obowiązujących decyzji administracyjnych.

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Struktura akcjonariatu jest przedstawiona w nocie 17. W Spółce nie występuje żaden bezpośredni podmiot kontrolujący ani podmiot kontrolujący najwyższego szczebla.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, Spółka nie prowadziła sprzedaży do ani zakupów od jednostek powiązanych na warunkach odbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Usługi zlecone przez Celon Pharma S. A., związane z rozwojem procesu produkcji leków lub prototypów leków do wykorzystania przez Celon Pharma S.A. zostały odroczone za zgodnym porozumieniem stron w związku z nadzwyczajnym obciążeniem pracami nad zakończeniem rozwoju leku MabionCD20. Kwoty otrzymanych zaliczek od Celon Pharma S.A. na realizację usługi zostały przedstawione w nocie 18. W roku obrotowym oraz w okresie porównawczym, nie ujęto żadnych przychodów z tyt. realizacji usług na rzecz Celon Pharma S.A.

W 2020 r. Spółka zaciągała pożyczki od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych. Saldo pożyczek od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 30 389 tys. zł. – należność główna: 30 000 tys. zł, odsetki 389 tys. zł. W 2019 roku Spółka nie zaciągała pożyczek od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych – saldo pożyczek od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiło 0 (zero) zł.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2019 r. obowiązywało nieodpłatne poręczenie udzielone Spółce w 2018 r. przez Glatton Sp. z o.o. w wysokości do 45 000 tys. zł. Poręczenie dotyczyło umowy kredytu rewolwingowego z dnia 17 lipca 2018 r. zawartego z Santander Bank Polska S.A. (dawniej Bankiem Zachodnim WBK S. A.) na okres dwóch lat na finansowanie działalności operacyjnej Spółki. W 2020 r. Spółka podpisała umowę na warunkach rynkowych normującą zasady odpłatności udzielonego poręczenia. Wynagrodzenie z tytułu udzielenia przez Glatton Sp. z o.o. zabezpieczeń kredytu w formie poręczenia wyniosło 245 tys. zł i zostało ujęte w kosztach okresu sprawozdawczego. W wyniku spłaty kredytu udzielonego przez Santander Bank Polska umowa poręczenia przestała obowiązywać w dniu 16 lipca 2020 r.

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

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.

w tys. złotych	2020	2019
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	455	483
Wynagrodzenie członków Zarządu	1 804	1 446
Płatności oparte na akcjach	(16)	5
Odprawy pracownicze	-	135
Nagrody	-	200
Odszkodowania za zakaz konkurencji	-	290
Rezerwy utworzone na nagrody	52	218
Razem wynagrodzenie krótkoterminowe	2 295	2 777

W dniu 16 marca 2020 r. Pan Dirk Kreder złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki tego dnia podjęła uchwałę o jego powołaniu z dniem 16 marca 2020 r. na Prezesa Zarządu Spółki. W tym samym dniu Pan Maciej Wieczorek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Pan Maciej Wieczorek nadal pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze Pana Krzysztofa Kaczmarczyka na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Ponadto, w tym dniu rezygnację z pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Józef Banach. Pan Józef Banach nadal pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o wyborze Pana Macieja Wieczorka na stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 15 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania na Członków Rady Nadzorczej II wspólnej kadencji: Pana Józefa Banacha, Pana Davida Johna James'a, Pana Krzysztofa Kaczmarczyka, Pana Roberta Końskiego, Pana Jacka Nowaka, Pana Tadeusza Pietruchę, Pana Adama Pietruszkiewicza oraz Pana Macieja Wieczorka. Uchwały weszły w życie dnia 16 czerwca 2020 r.

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Pan Jarosław Walczak złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem złożenia rezygnacji. Pan Jarosław Walczak nie wskazał przyczyn rezygnacji. Spółka wskazała, iż rezygnacja Pana Jarosława Walczaka wpisywała się w reorganizację prac w Zarządzie Spółki rozpoczętą w marcu 2020 r. i polegającą na przekazaniu obowiązków w zakresie nadzorowania obszaru regulacyjnego (regulacje farmaceutyczne, regulacje badań klinicznych, nadzór rejestracji leków) w ramach Zarządu bezpośrednio Prezesowi Zarządu Panu Dirkowi Krederowi.

W dniu 16 września 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej, Pana Adama Pietruszkiewicza, do wykonywania czynności Członka Zarządu. Określony w uchwale Rady Nadzorczej okres delegowania trwał od 17 września 2020 r. do 17 grudnia 2020 r.

W dniu 25 stycznia 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Rada Nadzorcza Spółki ponownie podjęła uchwałę w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej, Pana Adama Pietruszkiewicza, do wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki. Określony w uchwale Rady Nadzorczej okres delegowania trwał od 25 stycznia 2021 r. do 25 kwietnia 2021 r. W dniu 3 marca 2021 r. Pan Adam Pietruszkiewicz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza Mabion S.A. podjęła w tym samym dniu uchwałę o powołaniu Pana Adama Pietruszkiewicza z dniem 3 marca 2021 r. na Członka Zarządu Spółki.

W dniu 9 lutego 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Pan Tadeusz Pietrucha złożył z dniem 23 lutego 2021 r. rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 23 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Nowaka oraz uchwały w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki II wspólnej kadencji Pana Wojciecha Wośko oraz Pana Sławomira Kościaka. Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki weszły w życie z dniem ich podjęcia.

25. Zysk / (Strata) na jedną akcję

Podstawowy zysk/strata na jedną akcję oblicza się jako iloraz wyniku Spółki oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych w ciągu roku, w tym akcji wyemitowanych, ale jeszcze niezarejestrowanych.

	2020	2019
Strata netto w tys. złotych	(55 772)	(63 738)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (w tysiącach)	13 722	13 722
Podstawowa strata na 1 akcję (w złotych na 1 akcję)	(4,06)	(4,64)

Średnia ważona liczba akcji przyjęta do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję jest taka sama, jak w przypadku podstawowego zysku na jedną akcję, ponieważ nie występują akcje rozwadniające.

26. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania umowne

a) Zobowiązania umowne

Na dzień 31 grudnia 2020 r. (oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.) występuje zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wobec Spółki IMA S. p. A. z siedzibą we Włoszech (IMA) wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której IMA zobowiązuje 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 1 373 tys. EUR (wartość zobowiązania na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 1 373 tys. EUR).

b) Zobowiązania warunkowe

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

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 25 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej, Pana Adama Pietruszkiewicza, do wykonywania czynności członka Zarządu Spółki. Określony w uchwale Rady Nadzorczej okres delegowania miał trwać od 25 stycznia 2021 r. do 25 kwietnia 2021 r.

W dniu 27 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki, na podstawie przeprowadzonej dogłębnej analizy potrzeb i szacowanych korzyści Spółki, przyjął nową długoterminową strategię finansowania działalności Spółki. Strategia ta obejmuje całościowe potrzeby kapitałowe Spółki wymagane do przeprowadzenia wszystkich działań, które w ocenie Zarządu Spółki są niezbędne do ukończenia procesu rejestracji leku MabionCD20 w EMA i rozpoczęcia sprzedaży leku MabionCD20, która pozwoli Spółce na generowanie operacyjnych przepływów pieniężnych. Uzgodnienia w zakresie strategii finansowania działalności Spółki zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Spółki. Przyjęta strategia finansowa składa się z równolegle realizowanych procesów: rozpoczęcia działań mających na celu pozyskanie inwestora strategicznego oraz dwóch emisji akcji Spółki. Szczegółowe informacje w zakresie przyjętej strategii finansowej znajdują się w nocie nr 3 w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz szerzej w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Mabion S.A. za 2020 rok.

W dniu 5 lutego 2021 r. Spółka zawarła z Twiti Investments Ltd. – podmiotem powiązaniem i akcjonariuszem posiadającym 17,33% udziału w kapitale zakładowym Spółki (Pożyczkodawca), umowę pożyczki w łącznej kwocie do 10 000 tys. zł (Pożyczka). Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zawarcie umowy pożyczki. Pożyczka może być wypłacana w transzach, w kwotach oraz terminach ustalonych przez strony w osobnym harmonogramie wypłat, przy czym Pożyczkodawca będzie wypłacał każdorazowo transzę na pisemne wezwanie Pożyczkobiorcy. Umowa pożyczki nie określa celu przeznaczenia środków finansowych, przy czym zamiarem Spółki jest przeznaczenie pozyskanych środków na pokrycie bieżących wydatków. Oprocentowanie pożyczki zostało uzgodnione na warunkach rynkowych jako oprocentowanie zmienne oparte na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Zgodnie z umową Pożyczka mogła zostać spłacona w drodze konwersji na akcje zwykłe na okaziciela serii U, lub w formie pieniężnej nie później niż w dniu 31 grudnia 2021 r. (w zależności od ustaleń dokonanych przez strony umowy). Powyższe uzgodnienia stanowiły kolejny etap realizacji deklaracji wspierania Spółki przez kluczowych akcjonariuszy złożonych przez nich w listach wspierających dostarczonych Spółce.

W dniu 9 lutego 2021 r. Pan Tadeusz Pietrucha złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 23 lutego 2021 r. Pan Tadeusz Pietrucha nie wskazał powodu rezygnacji.

W dniu 23 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Nowaka. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w tym samym dniu podjęło uchwały w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki II wspólnej kadencji Pana Wojciecha Wośko oraz Pana Sławomira Kościaka.

W dniu 23 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii U, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii U, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii U i praw do akcji serii U do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S. A., dematerializacji akcji serii U i praw do akcji serii U, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii U i praw do akcji serii U w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę przedmiotu działalności Spółki (PKD 2007).

W dniu 3 marca 2021 r. Spółka zawarła z Novavax, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych (Novavax) umowę ramową (Umowa Ramowa), na podstawie której Spółka przy udziale Novavax podejmie działania związane z transferem technologii procesu produkcyjnego antygeny kandydata na szczepionkę na COVID-19 o roboczej nazwie NVX-CoV2373 oraz przeprowadzi w zakładzie Spółki próby techniczne procesu w skali komercyjnej. Umowa Ramowa obowiązuje do 31 grudnia 2023 r. Wraz z zawarciem Umowy Ramowej strony uzgodniły zakres oraz budżet prac zleconych Spółce w celu przeprowadzenia transferu technologii oraz produkcji serii technicznych antygeny białkowego NVX-CoV2373. Działania te są standardowymi w przypadku rozpoczynania współpracy w zakresie wytwarzania kontraktowego. Zakres zleconych prac w ramach pierwszego zamówienia obejmuje transfer technologii od Novavax do Spółki. Ponadto zakres obejmuje: kwalifikację metod analitycznych po transferze, łącznie z wdrożeniem przenoszonych metod i dokumentacji związanej z procesem wytwórczym do systemu jakości Spółki,

wyprodukowanie jednej serii technicznej i jednej serii testowej, będącej potwierdzeniem powtarzalności w produkcji serii, produktu w zakładzie Spółki. Spółka szacuje, że do realizacji pierwszego zamówienia nie są wymagane żadne istotne inwestycje. Produkcja serii technicznej zostanie sfinansowana w ramach bezzwrotnego wynagrodzenia, które Spółka otrzyma od Novavax w związku z pierwszym zamówieniem. Według najlepszej wiedzy i estymacji Spółki, proces transferu technologii i jego weryfikacja zostaną zakończone w pierwszej połowie 2021 r.

Jednocześnie Spółka poinformowała o zakończeniu współpracy z Vaxine Pty Ltd., z którym Zarząd w dniu 29 października 2020 r. zawarł umowę regulującą przekazywanie materiałów biologicznych z Vaxine do Spółki w celu prowadzenia badań eksploracyjnych w laboratoriach Spółki nad antygenem szczepionkowym SARS-CoV-2, w ramach wcześniej zawartego porozumienia Memorandum of Understanding (MoU) dotyczącego współpracy w zakresie produktu Covax-19™.

W dniu 3 marca 2021 r. Spółka zawarła z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (PFR) porozumienie w zakresie warunków brzegowych inwestycji PFR do kwoty 40 000 tys. zł (Inwestycja PFR oraz Porozumienie) z przeznaczeniem na zwiększenie mocy produkcyjnych Spółki, w szczególności na potrzeby potencjalnej szerszej współpracy Spółki z Novavax, Inc. dotyczącej seryjnej produkcji szczepionki na COVID-19, będącej aktualnie w procesie rejestracji w Europejskiej Agencji Leków. Intencją stron jest Inwestycja PFR w formie (I) oprocentowanej trzyletniej pożyczki (lub emisji obligacji) udzielonej Spółce do kwoty 30 000 tys. zł (Inwestycja Dłużna) oraz (II) objęcia akcji Spółki do kwoty 10 000 tys. zł (Inwestycja Kapitałowa). Inwestycja Kapitałowa PFR została zrealizowana w ramach emisji akcji serii U przeprowadzonej w marcu 2021 r. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 lutego 2021 r. Inwestycja Dłużna PFR będzie warunkowana podpisaniem przez Spółkę umowy produkcyjnej z Novavax, Inc. przewidującej określone przychody netto Spółki z tytułu realizacji umowy, a dodatkowo Inwestycja Dłużna zostanie zrealizowana pod warunkiem spełnienia warunków zawieszających w postaci m.in. pozyskania dodatkowego finansowania z emisji akcji serii U Spółki, przygotowania i osiągnięcia przez strony porozumienia co do warunków dokumentacji transakcyjnej oraz ustanowienia lub złożenia wniosków o ustanowienie potencjalnych zabezpieczeń.

W dniu 3 marca 2021 r. Pan Adam Pietruszkiewicz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza Mabion S.A. w tym samym dniu podjęła uchwałę o powołaniu Pana Adama Pietruszkiewicza z dniem 3 marca 2021 r. na Członka Zarządu Spółki.

Zarząd Mabion S.A. zawarł w dniu 4 marca 2021 r. z mBank S.A. warunkową umowę plasowania akcji oraz poinformował o rozpoczęciu przez Spółkę procesu budowania księgi popytu w drodze subskrypcji prywatnej nie więcej niż 2 430 554 akcji zwykłych na okaziciela serii U emitowanych przez Spółkę. Oferta akcji nowej emisji została prowadzona na warunkach określonych w uchwale nr 4/II/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 lutego 2021 r. (Uchwała Emisyjna) oraz w uchwale Zarządu z dnia 3 marca 2021 r. w sprawie ustalenia zasad oferowania, zasad przeprowadzenia procesu budowania księgi popytu, subskrypcji, objęcia i przydziału akcji serii U oraz zasad przeprowadzenia procesu budowania księgi popytu na te akcje, przyjęcia wzorów umów objęcia akcji serii U (umów subskrypcyjnych akcji serii U) oraz wyrażenia zgody na zawarcie przez Mabion S.A. umowy plasowania na potrzeby oferty i subskrypcji akcji serii U („Uchwała Zarządu”).

W dniu 9 marca 2021 r. po zakończeniu procesu przyspieszonego budowania księgi popytu na akcje serii U Zarząd Mabion S.A. ustalił, że cena emisyjna akcji serii U Spółki wyniesie 55,00 zł za jedną akcję i że Spółka złoży inwestorom oferty objęcia obejmujące łącznie 2 430 554 akcji serii U.

W ramach emisji akcji serii U Spółka Mabion S. A. zawarł z inwestorami umowy objęcia wszystkich (tj. 2 430 554) akcji zwykłych na okaziciela serii U Spółki. W ramach oferty, akcje serii U zostały objęte przez 65 inwestorów. Wartość subskrypcji, rozumiana jako iloczyn liczby akcji serii U objętych subskrypcją i ceny emisyjnej akcji serii U, wyniosła 133 680 tys. zł. Wymagane wkłady pieniężne na pokrycie wszystkich akcji serii U zostały wniesione w całości, przy czym Spółka dokonała: (i) umownego potrącenia całości wierzytelności wobec Glatton Sp. z o.o. (Glatton) o zapłatę ceny emisyjnej akcji serii U z wierzytelnością Glatton z tytułu umowy pożyczki zawartej ze Spółką w dniu 12 sierpnia 2020 r. do łącznej wysokości 5 000 tys. zł; oraz (ii) umownego potrącenia części wierzytelności wobec Twiti Investments Limited (Twiti) o zapłatę ceny emisyjnej akcji serii U z wierzytelnością Twiti z tytułu umów pożyczek zawartych ze Spółką w dniach 12 sierpnia 2020 r. oraz 5 lutego 2021 r. do łącznej wysokości 11 200 tys. zł, przy czym pozostała część ceny emisyjnej akcji serii U obejmowanych przez Twiti w wysokości 5 000 tys. zł została opłacona przez Twiti gotówką.

W dniu 16 marca 2021 r. Zarząd Spółki poinformował o odwołaniu NWZ Spółki, które miało odbyć się w dniu 22 marca 2021 r. o godz. 12.00 w Konstancynie Łódzkiej, przy ul. Łąkowej 11 (Eureka Technology Park). Decyzja Zarządu Emitenta o odwołaniu NWZ Spółki wynikała z potrzeby weryfikacji dostępnych źródeł finansowania niezbędnych do pokrycia potrzeb finansowych, między innymi w następstwie zakończonej powodzeniem emisji akcji serii U oraz zawarcia umowy ramowej wraz z pierwszym zamówieniem na usługi kontraktowe z Novavax, Inc. w zakresie programu szczepionki na COVID-19 (o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 15/2021 z dnia 3 marca 2021 r.). Zarząd zwrócił uwagę, że pozyskanie środków z emisji akcji serii U oraz zawarcie umowy z Novavax Inc. umożliwią Spółce potencjalny dostęp do dodatkowych, dotychczas nie w pełni dostępnych źródeł finansowania, w tym do potencjalnego finansowania dłużnego ze strony Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (30 000 tys. zł), przyznanej i niewykorzystanej dotacji z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (ok. 63 000 tys. zł) oraz potencjalnie do kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (do łącznej kwoty 30 000 tys. EUR, tj. ok. 138 000 tys. zł), z którym Spółka pozostaje w rozmowach. W dotychczasowej strategii finansowania Spółka nie uwzględniała potencjalnych przepływów operacyjnych związanych ze współpracą z Novavax, Inc., która przy zrealizowaniu określonego scenariusza (obejmującego obecnie realizowany wstępny etap, tj. m. in.: skuteczny transfer technologii, wyprodukowanie jednej serii technicznej i jednej serii testowej, a następnie kolejny etap kontynuacji współpracy na zasadach komercyjnych) może przynieść Spółce dodatkowe przepływy operacyjne. W związku z powyższym, decyzje w zakresie aktualizacji dotychczasowej strategii finansowej Spółki, w tym decyzja o ewentualnym przeprowadzeniu bądź rezygnacji z przeprowadzenia kolejnej emisji akcji, o której mowa w punkcie 3 ww. raportu nr 3/2021, zostaną podjęte po dokonaniu szczegółowych analiz ze szczególnym uwzględnieniem czynników wymienionych powyżej.

W dniu 25 marca 2021 r. Spółka otrzymała od Novavax, Inc. pierwszą płatność w ramach realizacji zamówienia złożonego na podstawie zawartej umowy ramowej.

W dniu 31 marca 2021 r. Spółka otrzymała pozew złożony przez Altiora d. o.o. z siedzibą w Zagrzebiu (Altiora). Zgodnie z treścią pozwu Altiora domaga się zasądzenia od Spółki kwoty 359 tys. EUR z tytułu wynagrodzenia naliczonego przez Altiora w związku z jedną z łączących strony umów dotyczących realizacji badań klinicznych (umowa „Master Service Agreement” z dnia 18 lipca 2013 r., dalej Umowa), która wedle twierdzeń pozwu i w opinii Altiora nadal obowiązuje. Spółka kwestionuje żądanie pozwu zarówno co do zasady, jak i co do wysokości. W opinii Spółki wytoczone przeciwko niej powództwo jest bezzasadne, a zgłoszone w nim żądania nie mają podstaw prawnych i faktycznych. Spółka zamierza złożyć odpowiedź na pozew, w której przedstawi twierdzenia i dowody wraz z zarzutami, dowodzącymi bezzasadności powództwa. Spółka zamierza również skierować na drogę sądową własne roszczenia, posiadane w stosunku do Altiora z tytułu odszkodowania za szkody spowodowane nienależytym wykonaniem Umowy – potencjalne koszty związane z postępowaniem sądowym zostały odpowiednio rozpoznane w wyniku finansowym niniejszego sprawozdania finansowego.

W dniu 2 kwietnia 2021 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Sąd) dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wskutek emisji akcji serii U dokonanych na podstawie uchwały nr 4/II/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 lutego 2021 r. Po dokonaniu rejestracji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 616 132,60 zł i dzieli się na 16 161 326 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Jednocześnie na podstawie uchwały nr 5/II/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 lutego 2021 r. Sąd zarejestrował w tym samym dniu również zmianę Statutu Spółki dot. przedmiotu działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD 2007).

W dniu 29 kwietnia 2021 r. Spółka zawarła z Mylan aneks (Aneks) do umowy o współpracy (Umowa, ang. Development and Commercialization Agreement), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2016 z dnia 8 listopada 2016 roku.

Na mocy zawartego Aneksu strony postanowiły, iż Mylan pozostanie niewyłącznym partnerem dystrybucyjnym Spółki w zakresie leku MabionCD20 w wybranych krajach na takich obszarach jak m.in. Australia, Nowa Zelandia, Meksyk, Ameryka Środkowa, południowa Afryka, południowo-wschodnia Azja. Jednocześnie postanowiono o wygaśnięciu wyłącznego prawa Mylan do sprzedaży leku MabionCD20 na obszarze Unii Europejskiej i krajów bałkańskich, a także prawa pierwszeństwa do zawarcia umowy komercjalizacji MabionCD20 na obszarze Stanów Zjednoczonych (USA).

Zmiana zakresu współpracy z Mylan umożliwi Spółce pozyskanie nowego partnera lub partnerów zainteresowanych komercjalizacją

leku MabionCD20 na rynku europejskim i amerykańskim oraz nawiązanie współpracy uwzględniającej potencjał leku MabionCD20 i obecne warunki rynkowe. Ponadto zawarcie Aneksu nie wpływa na obecnie prowadzone przez Spółkę działania w celu uzyskania zezwolenia na dopuszczenie do obrotu MabionCD20 od Europejskiej Agencji Leków i ich harmonogram.

Jednocześnie strony uzgodniły, iż Spółka dokona zwrotu na rzecz Mylan części zaliczek w wysokości niższej niż kwota otrzymanych przez Spółkę zaliczek wynikających z Umowy przed dniem zawarcia Aneksu stanowiących zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucyjnych, co stanowi ostateczne rozliczenie wszelkich dotychczasowych płatności pomiędzy Stronami. Wskutek podpisania Aneksu Spółka uzyskała niezbędną elastyczność w komercjalizacji MabionCD20 na swoich kluczowych rynkach w Europie i USA. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2021 z dnia 29 kwietnia 2021 r.

Zarząd

Dirk Kreder
Prezes Zarządu

60

Sławomir Jaros
Członek Zarządu

Grzegorz Grabowicz
Członek Zarządu

Adam Pietruszkiewicz
Członek Zarządu

Katarzyna Kutera-Wasiak
Główna Księgowa

Konstantynów Łódzki, dnia 30 kwietnia 2021 roku

Oświadczenie

Niniejszym oświadczam, że z powodu problemów technicznych, dotyczących środowiska oprogramowania IT, nie miałem możliwości podpisania Sprawozdania Finansowego Mabion S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku i danych porównywalnych w sposób przewidziany obowiązującą w polskim porządku prawnym ustawą o rachunkowości.

Jednocześnie oświadczam że wedle mojej najlepszej wiedzy, Sprawozdanie Finansowe Mabion S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF) na dzień sprawozdawczy i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Ponadto oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki za 2020 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Statement

I hereby declare that, due to technical issues regarding IT software environment, I have not been able to sign the Financial Statements of Mabion S.A. for the financial year ended in December 31, 2020 and the comparable data in the manner set forth in the Polish Accounting Act.

At the same time, I declare that to the best of my knowledge, the Financial Statements of Mabion S.A. for the financial year ended in December 31, 2020 and the comparative data have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards, approved by the European Union IFRS) as at the reporting date and they give a true and fair view of the Company's financial position and its financial performance.

Moreover, the report on the Company's operations for the year 2020 contains a true view of the development, achievements and situation of the Company, including the description of basic threats and risks.

Mabion S.A
Prezes Zarządu / CEO
Dr. Dirk Kreder, MBA

Dirk Kreder – Prezes Zarządu Mabion S.A./ President of Management Board of Mabion S.A.

