

MABION

MABION S.A.
Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2024 r.

Data sporządzenia: 09 września 2024 r.

Data publikacji: 10 września 2024 r.

Konstantynów Łódzki

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. złotych, o ile nie wskazano inaczej	Noty	1 kwietnia 2024 – 30 czerwca 2024 (nieprzełądane)	1 stycznia 2024 – 30 czerwca 2024 (niebadane)	1 kwietnia 2023 – 30 czerwca 2023 (nieprzełądane)	1 stycznia 2023 – 30 czerwca 2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	29 192	61 414	34 301	72 457
Przychody z rozliczenia zakupu materiałów	7	-	859	628	856
Przychody z tytułu leasingu	7	587	1 480	1 100	2 261
Przychody razem		29 779	63 753	36 030	75 575
Koszt własny sprzedaży	7	(3 391)	(10 057)	(7 968)	(16 826)
Koszt własny zakupionych materiałów	7	-	(883)	(628)	(857)
Koszty razem		(3 391)	(10 940)	(8 596)	(17 683)
Zysk brutto na sprzedaży		26 388	52 813	27 433	57 892
Koszty badań i rozwoju	9	(172)	(662)	(1 693)	(3 782)
Koszty ogólnego zarządu	8	(15 380)	(27 404)	(8 459)	(18 883)
Pozostałe przychody operacyjne	10	148	264	219	311
Pozostałe koszty operacyjne	10	(376)	(867)	(25)	(26)
Zysk na działalności operacyjnej		10 608	24 145	17 475	35 512
Przychody finansowe	11	984	6 439	212	431
Koszty finansowe	11	(1 300)	(2 752)	(2 443)	(4 229)
Zysk brutto		10 291	27 832	15 244	31 714
Podatek dochodowy		-	-	-	-
ZYSK NETTO		10 291	27 832	15 244	31 714
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		10 291	27 832	15 244	31 714
Podstawowa i rozwodniona strata na 1 akcję (w zł na 1 akcję)		0,64	1,72	0,94	1,96

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 25 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. złotych	Noty	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Wartości niematerialne i prawne		366	493
Rzeczowe aktywa trwałe	12	114 133	112 358
Zaliczki na środki trwałe w budowie		1 801	-
Należności długoterminowe	14	278	268
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		4 685	4 685
Razem aktywa trwałe		121 263	117 804
Zapasy	13	7 475	6 843
Należności handlowe	14	13 203	25 518
Pozostałe należności	14	2 340	7 141
Rozliczenia międzyokresowe czynne	15	1 850	3 132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		50 235	47 817
Razem aktywa obrotowe		75 104	90 450
SUMA AKTYWÓW		196 366	208 254
Kapitał zakładowy	16	1 616	1 616
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		237 443	237 443
Kapitał zapasowy		23 192	23 192
Skumulowane straty		(116 643)	(144 474)
Razem kapitał własny		145 608	117 776
Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji	17	6 794	31 802
Kredyty i pożyczki	20	147	225
Zobowiązania długoterminowe	22	406	406
Leasing	21	2 202	2 723
Razem zobowiązania długoterminowe		9 549	35 156
Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji	19	1 678	1 691
Zobowiązania handlowe	22	2 439	7 941
Pozostałe zobowiązania	22	3 678	3 439
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	23	5 136	7 627
Kredyty i pożyczki	20	151	31 303
Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji	17	25 121	224
Przychody przyszłych okresów pozostałe	17	44	56
Zobowiązania z tytułu realizacji umów	18	1 543	1 465
Przedpłaty z tytułu leasingu	18	35	34
Leasing	21	1 384	1 543
Razem zobowiązania krótkoterminowe		41 209	55 323
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		50 758	90 478
SUMA PASYWÓW		196 366	208 254

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 25 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. złotych	Noty	1 stycznia 2024 - 30 czerwca 2024 (niebadane)	1 stycznia 2023 - 30 czerwca 2023 (niebadane)
Zysk netto		27 832	31 714
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	8	4 210	3 509
Przychody z tytułu odsetek	11	(608)	(395)
Koszty odsetek	11	2 626	418
Przychody z tytułu dotacji	10	(112)	(114)
Zysk z działalności inwestycyjnej		(44)	-
Zrealizowane różnice kursowe		510	-
Wycena płatności leasingu		(645)	(619)
Koszt zamortyzowanego kredytu		3 143	-
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:			
Zmiana stanu zapasów	13	(633)	838
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	14	17 115	221
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	15	1 281	(1 501)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	22	(3 536)	(41 130)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	17	(11)	(8)
Zmiana stanu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji	19	(14)	(93)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych		788	(189)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		51 902	(7 349)
Odsetki otrzymane	11	608	395
Odsetki zapłacone	11	(2 626)	(418)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		49 884	(7 372)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		44	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12	(11 273)	(6 665)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(11 229)	(6 665)
Splata pożyczek	20	(70)	(78)
Splata kredytu		(33 563)	-
Odsetki zapłacone		(1 248)	
Splata części kapitałowej leasingu	21	(1 356)	(1 055)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(36 237)	(1 133)
Zmniejszenie/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 419	(15 170)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		47 817	53 638
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		50 235	38 468

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 25 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. złotych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Skumulowane straty	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	1 616	237 443	-	-	(162 552)	76 506
Zysk netto / całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	31 714	31 714
Przeniesienie zysku netto roku 2022	-	-	23 192	-	(23 192)	-
Na dzień 30 czerwca 2023 r. (niebadane)	1 616	237 443	23 192	-	(154 030)	108 220
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	1 616	237 443	23 192	-	(144 475)	117 776
Zysk netto / całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	27 832	27 832
Na dzień 30 czerwca 2024 r. (niebadane)	1 616	237 443	23 192	-	(116 643)	145 607

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 25 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego 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 Konstancinowa Łódzka, ul. gen. Mariana Langiewicza 60.

Akcje Spółki są notowane na GPW w Warszawie.

Mabion jest polską firmą biofarmaceutyczną, która świadczy usługi kontraktowe (ang. *Contract Development and Manufacturing Organization „CDMO”*), w zakresie rozwoju, analityki oraz wytwarzania leków biologicznych.

Zgodnie z przyjętą w 2023 roku strategią, Zarząd Spółki zamierza kontynuować rozwój Spółki w kierunku w pełni zintegrowanej firmy CDMO o profilu biologicznym. Docelowo Spółka będzie świadczyć pełne spektrum usług typowych dla zintegrowanej firmy CDMO, dla klientów, którzy potrzebują wsparcia na różnych etapach rozwoju i komercjalizacji swoich produktów (od projektów we wczesnej fazie rozwoju po wytwarzanie komercyjne).

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (MSSF) i należy je czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku opublikowanym 16 kwietnia 2024 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności (dalsze informacje odnośnie do założeń, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności zamieszczono w nocie 3).

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.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów i pasywów wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSSF.

Istotne oszacowania księgowe i osądy kierownictwa zostały przedstawione w nocie 5.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 9 września 2024 roku.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonego przez UE („MSR 34”).

Zakres śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz. 757) („Rozporządzenie”) i obejmuje śródroczny okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku i okres porównywalny od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2023 roku odpowiednio dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz dane bilansowe na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Dane zaprezentowane narastająco za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz za okres porównywalny były przedmiotem przeglądu dokonanego przez biegłego rewidenta. Dane za okres kwartalny od dnia 1 kwietnia do dnia 30 czerwca 2024 roku oraz analogiczny okres w roku 2023 nie były natomiast przedmiotem takiego przeglądu. Dane te wyliczone zostały jako różnica pomiędzy danymi narastająco za okres półrocza oraz danymi zaprezentowanymi w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki Mabion opublikowanym 14 maja 2024 roku.

3. Zasada kontynuacji działalności

Spółka w bieżącym okresie sprawozdawczym kontynuowała prace w poniżej wskazanych obszarach:

- > działalności operacyjnej polegającej głównie na realizacji podpisanej z Novavax Inc. umowy MCMA (Umowa Produkcyjna ang. *Master Contract Manufacturing Agreement*) w zakresie produkcji kontraktowej na zlecenie, na mocy której świadczyła gotowość do wytwarzania w standardzie GMP (Dobra Praktyka Wytwarzania, ang. *Good Manufacturing*

Practice) na rzecz Novavax antygen szczepionki na COVID-19 pod nazwą Nuvaxovid®,

- > Intensyfikacji działań sprzedażowych mających na celu pozyskanie nowych kontraktów oraz dalszą realizację działań skutkujących pozycjonowaniem Spółki jako w pełni zintegrowanego gracza na rynku CDMO, poprzez poszerzenie wachlarza kompetencji oraz usług,
- > rozwoju Spółki skutkującym podnoszeniem konkurencyjności i atrakcyjności jako partner do rozwoju oraz wytwarzania produktów biofarmaceutycznych. Dzięki realizacji tych działań Spółka pozyskała możliwość realizacji projektów na różnych etapach rozwoju produktu oraz na etapie komercyjnej produkcji.

Zgodnie z przyjętą Strategią Spółki na lata 2023-2027, Zarząd jest w trakcie transformacji Spółki w pełni zintegrowaną firmę o profilu CDMO, przy czym dynamika rozwoju jest głównie zależna od dostępnych, nowych mocy produkcyjnych i rozwojowych, które Spółka rozbudowała lub planuje rozbudować oraz od pozyskania nowych klientów i podpisania nowych kontraktów.

Spółka planuje finansować swoją działalność operacyjną i inwestycyjną z posiadanych bieżących środków pieniężnych oraz wpływami ze źródeł takich jak: realizacja kontraktów i zleceń w obszarze podstawowej działalności Spółki, tj. CDMO, finansowanie dłużne (w tym leasing), granty, dotacje, środki celowe na realizację nowych projektów lub ewentualna emisja kapitałów.

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 niniejszego sprawozdania finansowego w przypadku gdyby sytuacja finansowa Spółki tego wymagała.

Spółka podejmuje wszelkie niezbędne działania mające na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu przychodów przy wykorzystaniu zdolności Spółki do świadczenia usług i realizacji procesów produkcyjnych. Przeprowadzone analizy, które konserwatywnie zakładały brak przychodów z kontraktów, które nie zostały zawarte do dnia publikacji sprawozdania finansowego oraz biorąc pod uwagę niezbędne koszty stałe funkcjonowania Spółki jak również wymagane nakłady inwestycyjne, wskazują że zdaniem Zarządu, Spółka jest w stanie prowadzić działalność w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego bez dodatkowego istotnego finansowania ze źródeł zewnętrznych.

Spółka na dzień publikacji sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę zakończenie okresu gwarantowanego zlecenia produkcji substancji czynnej na koniec maja 2024 roku w zakresie realizacji obowiązującego kontraktu z Novavax, nie przewiduje dodatkowych istotnych przychodów z tego tytułu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W ocenie Zarządu, działania mające na celu pozyskanie nowych kontraktów w ramach oferty na świadczenie usług CDMO w tym podpisaną umowę po dniu bilansowym, dalszą potencjalną współpracę z Novavax w ramach obowiązującej umowy lub nowych zleceń, pozyskiwanie finansowania dłużnego, korzystanie z finansowania dostępnego w ramach projektów unijnych, jak również deklarowane wsparcie ze strony akcjonariuszy, czy ewentualna emisja kapitałów powinny zapewnić Spółce odpowiedni poziom finansowania niezbędnego do prowadzenia bieżącej działalności oraz zwiększania potencjału w zakresie świadczonych usług w średnim i długim terminie.

Pomimo, że zakładana prognoza przepływów pieniężnych na roczny okres od dnia bilansowego wskazuje, że Spółka powinna dysponować odpowiednimi środkami na finansowanie działalności, nie da się jednak wykluczyć znaczącej niepewności w odniesieniu do możliwości realizowania przychodów z nowych kontraktów oraz możliwości pozyskania niezbędnego finansowania, w tym pochodzącego z ewentualnej emisji kapitałów. Ma to szczególne znaczenie w przypadku zaistnienia zdarzeń nieobjętych analizą czy materializacji istotnych ryzyk oraz kolejnych okresów wykraczających poza okres 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Biorąc pod uwagę powyższe, na dzień bilansowy nie stwierdzono istotnych przesłanek co do istnienia znaczącej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nie można jednak wykluczyć, że w przypadku braku osiągnięcia przez Spółkę pożądaných efektów podejmowanych działań takie wątpliwości zaistnieją w przyszłości.

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 dnia bilansowego. 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

4.1. 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.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na moment początkowego ujęcia na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy:

- > pozycje pieniężne przeliczane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia tj. kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,

- > pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przeliczane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji,
- > pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

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.

4.2. Standardy zastosowane po raz pierwszy

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości były spójne z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2023, z wyjątkiem nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku i później. Nowe standardy lub zmiany obowiązujące od dnia 1 stycznia 2024 roku to:

- > Zmiany do MSSF 16 Leasing – Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego;
- > Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowe dostawców;
- > Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe, Zobowiązania długoterminowe z kowenantami.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

4.3. Profesjonalny osąd i szacunki

Sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnym okresie sprawozdawczym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

4.3.1. Rozpoznanie leasingu z tytułu obowiązującej umowy z Novavax

Umowa z Novavax została zidentyfikowana jako zawierająca leasing i jest odpowiednio rozpoznana w sprawozdaniu finansowym ze względu na spełnienie poniższych przesłanek:

- > Istniały zidentyfikowane aktywa, które były wykorzystywane przez Spółkę do produkcji dla Novavax
- > Novavax przeprowadził ocenę czy zakład produkcyjny Spółki jest gotowy do produkcji na zlecenie, w związku z czym istniejące aktywa produkcyjne zostały zatwierdzone przez kontrahenta
- > Sprzęt dodatkowo zakupiony przez Spółkę w celu realizacji kontraktu musiał zostać zatwierdzony przez Novavax
- > Spółka nie posiadała istotnego prawa do zastąpienia środków trwałych, które są przeznaczone do realizacji umowy z kontrahentem, ponieważ nie skorzystałaby ekonomicznie z wykonania prawa do zastąpienia składnika aktywów (tj. korzyści ekonomiczne związane z zastąpieniem składnika aktywów nie przekraczałyby kosztów związanych z zastąpieniem składnika aktywów). Ponadto w każdym przypadku do zastąpienia składnika aktywów wymagana była zgoda kontrahenta, a zatem w rzeczywistości Spółka nie miała przesłanek, ani prawa do zastąpienia składnika aktywów
- > Przestrzeń budynku fabrycznego, w której odbywała się produkcja, jest fizycznie odrębną częścią całego budynku, a zatem spełniał również kryteria zidentyfikowanego składnika aktywów
- > Novavax miał prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania. Spółka miała ograniczenia umowne w zakresie wykorzystywania środków trwałych przeznaczonych do realizacji umowy produkcji na zlecenie do innych celów (w tym do produkcji na rzecz osób trzecich lub do celów własnych Spółki) bez poprzedniej pisemnej zgody kontrahenta. Novavax miał prawo do uzyskania wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanych aktywów przez okres użytkowania
- > Novavax zgodnie z obowiązującą umową miał prawo kierować wykorzystaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania zlecając produkcję (tj. ustalał czy i kiedy aktywa te były wykorzystywane do produkcji oraz decydował o ilości produkcji).

W przypadku zawartych umów produkcji produktów na zlecenie w formule CDMO Spółka ujęła elementy leasingu wynikające z umowy produkcji na zlecenie jako leasing operacyjny. Wynika to z tego, iż większość aktywów produkcyjnych:

- (i) ma alternatywne wykorzystanie, a Spółka planuje i ma możliwość je wykorzystać po zakończeniu umowy;
- (ii) okres leasingu nie obejmuje większej części ekonomicznego okresu życia większości aktywów bazowych;

- (iii) własność większości aktywów produkcyjnych nie jest przenoszona na kontrahenta po zakończeniu kontraktu;
- (iv) zleceniodawca nie ma opcji nabycia tych aktywów;
- (v) wartość bieżąca opłat leasingowych jest istotnie mniejsza od wartości godziwej udostępnionych przez Spółkę środków trwałych. Ponadto środki trwałe stanowiące własność Spółki wykorzystywane do produkcji na zlecenie stanowią jeden składnik leasingu, stanowiąc aktywa produkcyjne ze sobą znacząco powiązane i współzależne.

Okres leasingu przyjęto jako okres bezwarunkowej realizacji umowy kontraktowej produkcji substancji czynnej na zlecenie. Wypowiedzenie umowy w tym okresie związane jest z istotnymi szeroko pojętymi konsekwencjami finansowymi dla stron, które powodują, iż jest rozsądnie pewnym, że umowa nie zostanie wcześniej wypowiedziana.

Wynagrodzenie z tytułu leasingu wynikającego z umowy z Novavax dokonano na bazie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży. Jednostkowe ceny sprzedaży ustalono na bazie kosztów oraz rynkowej marży tj. wysokości kosztów amortyzacji i spodziewanej rynkowej marży za najem tego typu środków trwałych.

4.3.2. Oszacowania w zakresie rozpoznania przychodów i klasyfikacja zapasów z umowy z Novavax

Przychody z usług produkcji substancji czynnych produktów leczniczych na zlecenie były ujmowane przez Spółkę w czasie odpowiednio do postępu w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka wybrała metodę pomiaru postępów, opartą na nakładach, uznając, iż najlepiej przedstawia ona wyniki jednostki w zakresie wypełniania zobowiązania do wykonania świadczenia.

Metoda pomiaru postępów prac oparta na nakładach, odzwierciedla dotychczas zrealizowane wyniki Spółki w stosunku do całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. W zastosowanej metodzie opartej na nakładach, Spółka wyłączyła skutki wszelkich nakładów, które zgodnie z celem pomiaru postępów, nie odzwierciedlają wyników Spółki w zakresie przekazywania kontroli nad towarami lub usługami klientowi. Korekta miary postępów została uwzględniona w modelu oszacowania wartości kontraktu przy uwzględnieniu, że poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do postępów jednostki w wypełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia.

Stosując metodę opartą na nakładach, surowce zakupione przez Spółkę ujmowane były w rachunku zysków i strat natychmiast po zakupie, a nie w momencie faktycznego wykorzystania do produkcji. W rezultacie Spółka nie ujmowała zakupów surowców nabywanych w celu realizacji kontraktu produkcji na zlecenie w bilansie w pozycji zapasy.

W odniesieniu do kosztu wykorzystanego surowca przychody ujmuje się do wysokości kosztu takich surowców, w przypadku, gdy wszystkie następujące kryteria są spełnione, tj.:

- > surowiec nie jest odrębny (tj. istnieje znacząca usługa integracji surowca z usługą produkcyjną świadczoną przez Spółkę);
- > Zleceniodawca uzyskuje kontrolę nad surowcami przed otrzymaniem usług związanych z surowcami;
- > koszt przeniesionego surowca jest znaczący w stosunku do całkowitych oczekiwanych kosztów całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia;
- > Spółka pozyskuje surowiec od strony trzeciej i nie jest znacząco zaangażowana w projektowanie i produkcję surowca.

Surowce zakupione przez Spółkę do produkcji na zlecenie były niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszt sprzedaży z uwagi na fakt, że:

- > surowce te nie miały alternatywnego zastosowania (tj. Spółka nie miała prawa do wykorzystywania tych surowców do celów innych niż produkcja na zlecenie, a także inne warunki wskazywały, że kontrola nad surowcami jest przenoszona na zleceniodawcę przez Spółkę);
- > produkcja substancji czynnej na zlecenie spełniała kryteria ujmowania przychodów w czasie, tym samym koszty poniesione w związku z wykonaniem zobowiązania Spółki do wykonania świadczenia były ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia, w tym również surowiec zakupiony specjalnie na potrzeby kontraktu.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka nie aktywowała nakładów na zakup surowców, lecz ujęła te nakłady jako koszty realizacji zobowiązania do spełnienia świadczenia, z uwagi na charakter zakupów oraz charakter kontraktu, o których mowa powyżej.

Przychody rozpoznane metodą opartą na nakładach odzwierciedlają:

- > marżę zysku wypracowaną przez Spółkę począwszy od rozpoczęcia produkcji zgodnie z podpisaną umową i poniesienia kosztów produkcji innych niż tylko wykorzystanie surowców lub
- > przeprowadzanie działań mających na celu potwierdzenie skuteczności transferu technologii.

4.3.3. Aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczące ulgi w podatku dochodowym

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 musiała spełnić kryterium trwałości inwestycji oraz kryterium wielkości zatrudnienia do dnia 31 grudnia 2021 r. 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej ujmują się w wartości początkowej w kwocie spodziewanego wykorzystania puli pomocy publicznej i jej wartość jest pomniejszana o wykorzystaną ulgę w roku podatkowym. W sprawozdaniu z dochodów całkowitych na dzień bilansowy aktywo jest wykazywane w wartości spodziewanej pozostałej do wykorzystania pomocy publicznej. Wycena aktywów oparta jest na projekcji finansowej planowanego wykorzystania puli przyznanej pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego. Założenia projekcji finansowej są weryfikowane na każdy dzień bilansowy.

Spółka historycznie zrealizowała istotne ujemne różnice przejściowe głównie w wyniku realizowanych prac badawczo-rozwojowych, które mogą spowodować w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Spółka w ostatnich 5 latach wygenerowała straty podatkowe możliwe do odliczenia z działalności pozastrefowej.

4.3.4. 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 uwzględnia także doświadczenia przeszłe dotyczące podobnych aktywów, o ile występują oraz bierze również pod uwagę przewidywane zdarzenia przyszłe, które mogą mieć wpływ na okres użytkowania aktywów, takie jak zmiany technologii.

4.3.5. Ujmowanie kosztów prac badawczych i rozwojowych

Spółka nie ujmuje żadnego składnika wartości niematerialnych, powstałego w wyniku prac badawczych (lub w wyniku realizacji etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie). Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmowane są w kosztach w momencie ich poniesienia. Spółka nie spełnia obecnie kryteriów kapitalizacji poniesionych nakładów i w związku z tym nakłady na prace rozwojowe, podobnie jak nakłady na prace badawcze, są ujmowane jako koszty w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

5. Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdania finansowe Spółki

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- > MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- > MSSF 19 Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji (opublikowany 9 maja 2024) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- > Zmiany do MSR 21 Skutki zmiany kursów walut obcych: Brak wymienialności (opublikowany 15 sierpnia 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
- > Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych (wydany 30 maja 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

6. Sezonowość działalności

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka prowadziła działalność gospodarczą tylko w Polsce. Wszystkie aktywa Spółki zlokalizowane są w Polsce. Wyniki działalności analizowane są przez Zarząd, będący jednocześnie głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych, na poziomie Spółki, z tego względu nie zidentyfikowano więcej niż jednego segmentu operacyjnego.

7. Przychody i koszt własny sprzedaży

w tys. złotych	1.04.2024 - 30.06.2024 (nieprzełądane)	1.01.2024 - 30.06.2024 (niebadane)	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzełądane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)
Przychody z umów z klientami, w tym	29 779	63 753	36 030	75 575
Przychody z produkcji i usług	29 192	61 414	34 301	72 457
Przychody z rozliczenia zakupu materiałów	-	859	628	856
Przychody z tytułu leasingu	587	1 480	1 100	2 261
Koszt własny sprzedaży	(3 391)	(10 057)	(7 968)	(16 826)
Koszt własny zakupionych materiałów	-	(883)	(628)	(857)
Zysk brutto na sprzedaży	26 388	52 813	27 433	57 892

Przychody z umów z klientami Spółka ujmuje w kwocie wynagrodzenia, które jest oczekiwane do uzyskania w zamian za wykonanie przyrzeczonego zakresu usług lub dostarczenie określonych dóbr.

Spółka w pierwszym półroczu 2024 roku osiągała przychody z tytułu długoterminowego kontraktu produkcji, w tym gotowości do produkcji i sprzedaży substancji czynnej realizowanego w formule CDMO. Przychody z tytułu realizacji tego kontraktu rozliczane były na przestrzeni czasu, metodą opartą o poniesione nakłady.

Cena transakcyjna, jaką Spółka mogła osiągnąć z realizacji kontraktu zawierała elementy zmienne wynikające między innymi ze spodziewanego poziomu zobowiązania do odebrania świadczenia, które nie było zagwarantowane dla całego okresu trwania kontraktu.

Usługa produkcji na zlecenie była realizowana z wykorzystaniem procesu udostępnionego przez zamawiającego lub opracowanego na zlecenie zamawiającego, który z uwagi na wiążące uregulowania umowne i kwestie związane z prawem własności intelektualnej, był również jedynym podmiotem uprawnionym do odbioru wyprodukowanych partii substancji czynnej. Świadczenie wykonywane przez Spółkę tworzyło aktywa bez alternatywnego wykorzystania i Spółka miała prawo do wynagrodzenia na każdym etapie wykonywania świadczenia, stąd uznano, iż były spełnione warunki do ujmowania przychodów z realizacji tego kontraktu w czasie.

Ze względu na jednorodność wszystkich partii (seria podobnych świadczeń), całkowitą ilość partii Spółka uznała za jedno zobowiązanie do spełnienia świadczenia. Ponadto zawarta ww. umowa zawierała elementy leasingu, wynikające z faktu, iż w celu realizacji ww. zobowiązania z tytułu zawartej umowy, Spółka przeznaczyła wyłącznie na rzecz podmiotu zlecającego produkcję określone środki trwałe (zestaw powiązanych środków stanowiący linię produkcyjną).

W związku z powyższym wynagrodzenie związane z realizacją ww. zobowiązania z tytułu zawartej umowy obejmowało następujące komponenty (nie-leasingowy oraz leasingowy):

> przychody z tytułu produkcji substancji czynnej lub gotowości do świadczenia tej usługi, rozliczanych w czasie metodą opartą na nakładach oraz

> przychody z tytułu leasingu operacyjnego, w przypadku, którego Spółka jest leasingodawcą, związanego z realizacją tego kontraktu.

Alokacji łącznego wynagrodzenia, wynikającego z umowy z Novavax, do poszczególnych komponentów dokonano na bazie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży. Jednostkowe ceny sprzedaży ustalono na bazie kosztów oraz rynkowej marży (tj. dla elementu leasingowego, to wysokość kosztów amortyzacji i rynkowej marży za najem tego typu środków trwałych, natomiast dla elementu nie leasingowego to wysokość kosztów produkcji i rozsądna oczekiwana marża).

Spółka, rozliczając kontrakt produkcji na zlecenie w formule CDMO, ujmowała przychody metodą pomiaru postępów, opartą na nakładach, która zdaniem Spółki najlepiej odzwierciedlała wyniki jednostki w zakresie wypełniania zidentyfikowanego zobowiązania do wykonania świadczenia. Kwota wynagrodzenia alokowana do tego obowiązku świadczenia była ujmowana jako przychód odpowiednio do kosztowego zaawansowania wykonania świadczenia. Przychód był oparty wyłącznie na kosztach bezpośrednio związanych z wykonaniem zobowiązania i nie uwzględniał kosztów ogólnych, ewentualnych nieefektywności, ponadnormatywnego zużycia, itp. Z uwagi na fakt, iż cykl produkcyjny i stopień ponoszenia kosztów (w szczególności, jeżeli jednym z kosztów są istotne dobra nabywane od stron trzecich na cele realizacji kontraktu) realizacją zobowiązań umownych nie muszą być proporcjonalne do stopnia spełnienia zobowiązania, to w przypadku ponoszenia kosztów, którym nie towarzyszy jeszcze spełnienie obowiązku świadczenia, przychody ujmowane są jedynie do wysokości poniesionych kosztów.

Przychody z rozliczenia zakupu materiałów obejmowały wartość zakupionych przez Spółkę surowców wykorzystywanych do realizacji kontraktu CDMO i były ujmowane w tej samej wartości w kosztach i przychodach rachunku zysków i strat w momencie zakupu, a nie w momencie faktycznego wykorzystania do produkcji, gdyż surowce te nie miały alternatywnego zastosowania (tj. surowce te są specyficznie

identyfikowalne oraz Spółka nie ma prawa do wykorzystywania tych surowców do celów innych niż produkcja na zlecenie, a także inne warunki wskazują, że kontrola nad surowcami jest przenoszona na zleceniodawcę przez Spółkę w momencie nabycia surowców). W rezultacie Spółka nie ujmowała zakupów surowców nabywanych w celu realizacji kontraktu produkcji na zlecenie w bilansie w pozycji zapasy.

Zmniejszenie wartości przychodów z rozliczenia zakupu materiałów, jak i kosztu własnego zakupionych materiałów w pierwszym półroczu 2024 roku w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, wynikało z mniejszego wolumenu dostaw oraz braku konieczności zamówienia materiałów, co spowodowane było wystarczającą ilością materiałów, potrzebną do zapewnienia ciągłości produkcji w kolejnych okresach.

Początkowo Umowa Produkcyjna oraz SOW#1 była realizowana i rozliczana w oparciu o wytworzone serie produktu, po ustalonej cenie jednostkowej za serię. Następnie, we wrześniu 2022 roku Spółka zawarła z Novavax aneksy do Umowy Produkcyjnej oraz SOW#1, zgodnie z którymi czas trwania umowy uległ wydłużeniu do końca 2026 roku z uzgodnionym przez strony harmonogramem, gdzie Spółka otrzymywała wynagrodzenie za wytworzone serie Produktu albo wynagrodzenie za gotowość do wytwarzania Produktu w oparciu o zagwarantowane na rzecz Novavax moce produkcyjne.

W dniu 31 maja 2024 zakończył się okres bezwarunkowego zobowiązania kontrahenta do przyjęcia świadczenia.

Poza wymienioną powyżej Umową Produkcyjną i SOW#1 Spółka na rzecz Novavax w dalszym ciągu świadczy usługi:

- > analizy mapowania peptydowego dla substancji czynnej (DS) jak i produktu gotowego (DP) próbek białka rS SARS-CoV-2 produktów Novavax w ramach podpisanego w 2022 roku SOW#9;
- > logistyczne, w tym transportu i magazynowania materiałów w ramach realizowanego SOW#10.

W dniu 26 czerwca 2024 roku Spółka podpisała z Novavax kolejne rozszerzenie zakresu usług Umowy produkcyjnej w postaci SOW#11. Zakres SOW#11 obejmuje przeprowadzenie przez Spółkę prac związanych z opracowaniem nowej metody analitycznej opartej o technologię mapowania peptydowego i jej walidacją, a następnie prowadzenie na zlecenie regularnego testowania prób opracowaną metodą. SOW#11 dotyczy badań związanych z nowym produktem Novavax – szczepionką połączoną przeciw grypie i COVID (ang. *COVIDinfluenza combination* („CIC”) vaccine). SOW#11 przewiduje możliwość rozszerzenia badań o nowe warianty produktu.

Ponadto, Spółka w I półroczu 2024 roku świadczyła usługi:

- > analityczne i rozwoju w zakresie charakterystyki biologicznego produktu badanego dedykowanego do badania klinicznego na podstawie umów zawartych w listopadzie 2023 roku ze spółką o profilu biotechnologicznym;
- > prace analityczne z zakresu charakterystyki krytycznych atrybutów jakościowych dla klienta z UE;
- > prace kwalifikacyjne dotyczące wzorcowania urządzenia pomiarowego realizowane dla polskiej spółki działającej w branży Life Science.

8. Koszty według rodzaju

W tabeli poniżej przedstawiono kategorie kosztów rodzajowych:

w tys. złotych	1.04.2024 - 30.06.2024 (nieprzeładowane)	1.01.2024 - 30.06.2024 (niebadane)	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzeładowane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)
Amortyzacja	2 248	4 210	1 718	3 509
Zużycie materiałów i energii, media	1 624	3 481	2 896	5 892
Koszt własny zakupionych materiałów	-	883	628	857
Usługi obce, w tym:	4 997	8 928	3 970	9 207
wywóz i utylizacja odpadów	97	205	188	332
usługi serwisowe	756	1 599	668	1 398
Usługi remontowe	4	62	36	51
usługi analityczne	5	5	12	487
usługi badawcze	-	1	-	50
usługi doradcze i koszty audytu	342	845	411	3 060
usługi prawne	125	204	54	183
usługi telekomunikacyjne i informatyczne	984	1 968	370	650
usługi rekrutacji	180	353	9	37
usługi Public Relations	-	-	6	6
koszty marketingu, sprzedaży i rozwoju biznesu	1 927	2 203	1 102	1 121
usługi pozyskania nowych partnerów dystrybucyjnych	68	174	129	303
usługi logistyczne	76	379	376	491
ochrona mienia	94	190	78	156
usługi pralnicze	166	333	164	328
pozostałe	173	406	366	553
Koszty rejestracji leku	-	-	1	3
Podatki i opłaty	229	450	208	419
Koszty wynagrodzeń	7 966	17 026	7 203	15 982
Świadczenia na rzecz pracowników	1 579	3 554	1 764	3 956
Pozostałe koszty	301	473	360	524
Razem koszty według rodzaju	18 943	39 006	18 748	40 349
Koszt własny sprzedaży	3 391	10 057	7 968	16 826
Koszt własny zakupionych materiałów	-	883	628	857
Koszty badań i rozwoju	172	662	1 693	3 782
Koszty ogólnego zarządu	15 380	27 404	8 459	18 883
Razem koszty w układzie funkcjonalnym	18 943	39 006	18 748	40 349

Istotny wzrost kosztów marketingu, sprzedaży i rozwoju biznesu dotyczy głównie organizacji wystawy na konferencji w San Francisco w marcu 2024 roku oraz organizacji targów BioInternational w San Diego w czerwcu 2024 roku.

9. Koszty badań i rozwoju

w tys. złotych	1.04.2024 - 30.06.2024 (nieprzełądane)	1.01.2024 - 30.06.2024 (niebadane)	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzełądane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)
MabionCD20	105	445	1 400	3 110
Pozostałe projekty	67	217	293	672
Razem koszty badań i rozwoju	172	662	1 693	3 782

W związku z przyjęciem w kwietniu 2023 roku Strategii Spółki na lata 2023-2027, prace i nakłady na rozwój MabionCD20 zostały ograniczone do minimum niezbędnego do utrzymania potencjału projektu.

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

w tys. złotych	1.04.2024 - 30.06.2024 (nieprzełądane)	1.01.2024 - 30.06.2024 (niebadane)	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzełądane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)
Odwrocenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa obrotowe	-	-	102	110
Zysk ze sprzedaży/likwidacji aktywów trwałych	-	44	-	-
Dotacje	56	112	57	114
Wartość nieodpłatnie otrzymanych składników obrotowych	16	16	-	-
Pozostałe	76	92	60	87
Razem pozostałe przychody operacyjne	148	264	219	311
Odpisy aktualizujące rzeczowych aktywów obrotowych	329	784	-	-
Darowizny przekazane	17	17	7	7
Odszkodowania	10	46	14	16
Pozostałe	19	20	4	3
Razem pozostałe koszty operacyjne	376	867	25	26

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 112 tys. zł i 114 tys. zł odpowiednio w pierwszym półroczu 2024 r. i 2023 r., która została ujęta w wyniku finansowym w poszczególnych okresach proporcjonalnie do wartości amortyzacji aktywów sfinansowanych z dotacji.

Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa obrotowe dotyczy tych materiałów magazynowych, dla których nie ma alternatywnego zastosowania, a ich termin ważności jest krótszy niż możliwe dotychczasowe przeznaczenie.

11. Koszty i przychody finansowe

w tys. złotych	1.04.2024 - 30.06.2024 (nieprzełądane)	1.01.2024 - 30.06.2024 (niebadane)	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzełądane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	334	608	202	395
Dodatnie różnice kursowe netto	650	5 831	-	-
Pozostałe	-	-	10	36
Razem przychody finansowe	984	6 439	212	431
Koszty odsetek, w tym:	1 257	2 626	217	418
od kredytów i pożyczek	1 051	2 236	12	29
od zobowiązań z tyt. leasingu	205	389	201	384
od zobowiązań handlowych i budżetowych	1	1	3	6
Ujemne różnice kursowe netto	-	-	2 147	3 710
Pozostałe	43	126	79	101
Razem koszty finansowe	1 300	2 752	2 443	4 229

Dodatnie różnice kursowe wynikają głównie z rozliczenia zaliczek z tytułu świadczenia usługi gotowości do produkcji dla Spółki Novavax. Przychody z tytułu odsetek w 2024 r. oraz w 2023 r. wynikają z naliczonych odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na lokatach bankowych. Na koszty finansowe zaś składają się w głównej mierze odsetki od kredytu z EBOR oraz odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu. Odsetki od kredytu udzielonego Spółce przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOR) zostały częściowo skapitalizowane do wartości początkowej środków trwałych w budowie. Wartość odsetek podlegająca aktywowaniu w 2024 roku wynosiła 944 tys. zł (wartość pomniejszona o przychody z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków, zgodnie z MSR 23).

12. Rzeczowe aktywa trwałe

12.1 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Narzędzia i przyrządy gdzie indziej niesklasyfiko- wane	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku	50 430	26 087	2 473	43 726	36 919	159 635
Zwiększenia stanu z tytułu:	10 104	9 840	211	1 312	41 838	63 305
Zakupu i modernizacji	-	-	-	-	41 838	41 838
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	10 104	9 840	211	1 312	-	21 467
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	(4 681)	(99)	(82)	(21 467)	(26 329)
Sprzedazy	-	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	(4 681)	(99)	(82)	-	(4 862)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(21 467)	(21 467)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	60 534	31 246	2 585	44 956	57 290	196 611
Wartość umorzenia na dzień 1 stycznia 2023 roku	(11 947)	(21 654)	(1 061)	(35 253)	-	(69 915)
Zwiększenia stanu z tytułu:	(1 623)	(2 117)	(464)	(2 655)	(12 233)	(19 092)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(1 623)	(2 117)	(464)	(2 655)	-	(6 859)
Odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych	-	-	-	-	(12 233)	(12 233)
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	4 573	99	82	-	4 754
Sprzedazy	-	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	4 573	99	82	-	4 754
Wartość umorzenia na dzień 31 grudnia 2023 roku	(13 570)	(19 198)	(1 426)	(37 826)	(12 233)	(84 253)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	38 483	4 433	1 412	8 473	36 919	89 720
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	46 964	12 048	1 159	7 130	45 057	112 358

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Narzędzia i przyrządy gdzie indziej niesklasyfiko- wane	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 roku	60 534	31 246	2 585	44 956	57 290	196 611
Zwiększenia stanu z tytułu:	136	17 374	529	3 791	5 836	27 666
Zakupu i modernizacji	-	-	-	-	5 836	5 836
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	136	17 374	529	3 791	-	21 830
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	(20)	-	(2)	(21 830)	(21 852)
Sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	(20)	-	(2)	-	(22)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(21 830)	(21 830)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 roku	60 670	48 600	3 114	48 745	41 296	202 425
Wartość umorzenia i odpisów aktualizujących na dzień 1 stycznia 2024 roku	(13 570)	(19 198)	(1 426)	(37 826)	(12 233)	(84 253)
Zwiększenia stanu z tytułu:	(974)	(1 579)	(250)	(1 258)	-	(4 061)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(974)	(1 579)	(250)	(1 258)	-	(4 061)
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	20	-	2	-	22
Sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	20	-	2	-	22
Wartość umorzenia i odpisów aktualizujących na dzień 30 czerwca 2024 roku	(14 544)	(20 757)	(1 676)	(39 082)	(12 233)	(88 292)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2024 roku	46 964	12 048	1 159	7 130	45 057	112 358
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2024 roku	46 126	27 843	1 438	9 663	29 063	114 133

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

Na koniec 2023 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Wartość odzyskiwaną ustalono na podstawie wyższej z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej. Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w budowie na kwotę 12 233 tys. zł i jednocześnie nie stwierdzono konieczności ujęcia trwałej utraty wartości dla pozostałych składników rzeczowych aktywów trwałych. Przedmiotowy odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w budowie dotyczy poniesionych w poprzednich okresach nakładów na budowę nowego zakładu produkcyjnego Mabion II. Decyzja o utworzeniu odpisu aktualizującego na dzień bilansowy była podyktowana przeprowadzoną analizą i oceną ryzyka w zakresie wystarczającego uprawdopodobnienia

możliwości kontynuacji oraz realizacji posiadanego i aktywowanego projektu ze szczególnym uwzględnieniem dostępności zagwarantowanych środków pieniężnych na dzień bilansowy pozwalających na zrealizowanie inwestycji. Biorąc pod uwagę sytuację finansową Spółki oraz poziom spodziewanych przepływów z działalności operacyjnej, a co za tym idzie ryzyko związane z możliwością pozyskania odpowiedniego poziomu finansowania niezbędnego do realizacji zamierzeń związanych z wykorzystaniem poniesionych nakładów na prace projektowe i analizy towarzyszące związane z budową zakładu Mabion II, Zarząd podjął decyzję o rozpoznaniu odpisu aktualizującego w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

Szczegółowe informacje dotyczące odpisu zawiera roczne Sprawozdanie finansowe Spółki opublikowane 16 kwietnia 2024 roku.

Kierownictwo Spółki nie zidentyfikowało przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy.

12.2 Wartości niematerialne

Tabela zawiera użytkowane wartości niematerialne przez Spółkę i oddane w leasing operacyjny.

w tys. złotych	Systemy informatyczne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku	2 029	206	2 235
Zwiększenia stanu z tytułu:	560	-	560
Zakupu i modernizacji	262	-	262
Przeniesienia z wartości niematerialnych w budowie	298	-	298
Zmniejszenia stanu z tytułu:	(468)	-	(468)
Sprzedaży	-	-	-
Likwidacji	(170)	-	(170)
Przeniesienia z wartości niematerialnych w budowie	(298)	-	(298)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	2 121	206	2 327
Wartość umorzenia na dzień 1 stycznia 2023 roku	(1 494)	-	(1 494)
Zwiększenia stanu z tytułu:	(340)	-	(340)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(340)	-	(340)
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	-	-
Sprzedaży	-	-	-
Likwidacji	-	-	-
Wartość umorzenia na dzień 31 grudnia 2023 roku	(1 834)	-	(1 834)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	535	206	741
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	287	206	493

w tys. złotych	Systemy informatyczne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 roku	2 121	206	2 327
Zwiększenia stanu z tytułu:	42	-	42
Zakupu i modernizacji	21	-	21
Przeniesienia z wartości niematerialnych w budowie	21	-	21
Zmniejszenia stanu z tytułu:	(21)	-	(21)
Sprzedaży	-	-	-
Likwidacji	-	-	-
Przeniesienia z wartości niematerialnych w budowie	(21)	-	(21)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 roku	2 142	206	2 348
Wartość umorzenia na dzień 1 stycznia 2024 roku	(1 834)	-	(1 834)
Zwiększenia stanu z tytułu:	(148)	-	(148)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(148)	-	(148)
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	-	-
Sprzedaży	-	-	-
Likwidacji	-	-	-
Wartość umorzenia na dzień 30 czerwca 2024 roku	(1 982)	-	(1 982)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2024 roku	287	206	493
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2024 roku	160	206	366

13. Zapasy

Saldo zapasów obejmuje materiały, w tym leki referencyjne (MabThera oraz Rituxan) i na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniosło 7 475 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosło 7 639 tys. zł).

Wartość zużytych zapasów wykazana w kosztach badań i rozwoju w pierwszym półroczu 2024 r. wyniosła 17 tys. zł (635 tys. zł w pierwszym półroczu 2023 r.).

Stosując metodę opartą na nakładach, w zakresie polityki rozpoznawania przychodów z kontraktu z Novavax, surowce zakupione przez Spółkę na rzecz realizacji kontraktu z Novavax zostały ujęte w rachunku zysków i strat w momencie zakupu, a nie w momencie faktycznego wykorzystania do produkcji ze względu na fakt, iż surowce te nie mają alternatywnego wykorzystania.

Surowce są specyficznie identyfikowane, a podpisany w dniu 22 września 2022 r. aneks do umowy z Novavax zezwalał Spółce na wykorzystanie tych surowców na inne cele niż realizacja umowy z wytwarzania kontraktowego w bardzo ograniczonym zakresie i za zgodą Novavax (Novavax kontrolował te surowce od momentu ich zakupu przez Mabion). W rezultacie Spółka nie ujmowała surowców, nabywanych w celu realizacji kontraktu produkcji na zlecenie Novavax jako zapasu, lecz ujmowała nabyte surowce jako koszty sprzedaży, w rachunku zysków i strat, z przychodami ujętymi w kwocie równej kosztom nabycia surowca, tym samym nie rozpoznając marży zysku.

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe to kwoty należne od klientów z tytułu sprzedanych towarów lub usług wykonanych w toku zwykłej działalności Spółki. Zazwyczaj są one wymagalne w terminie 30 dni. Należności handlowe ujmuje się początkowo w kwocie wymaganej bezwarunkowej zapłaty. Spółka ujmuje należności handlowe w celu realizacji przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami, a następnie wycenia je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

w tys. złotych	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Należności z tytułu podatku VAT	1 185	6 127
Należności handlowe	13 203	25 518
Zaliczki na poczet materiałów i usług	884	905
Kaucje	228	85
Pozostałe należności	43	24
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 543	32 658

Pozycja należności handlowe obejmuje należność od kontrahentów i dotyczy w szczególności należności wynikających z realizacji umowy z Novavax.

Należności handlowe występujące na dzień 30 czerwca 2024 roku w zdecydowanej większości nie są wymagalne do zapłaty na dzień publikacji niniejszego sprawozdania. W związku z powyższym oraz bazując na podstawie danych historycznych dotyczących spłat należności przez kontrahentów, Spółka nie dokonała odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

15. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

w tys. złotych	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Premie	170	1 205
Ubezpieczenia	100	282
Podatek od nieruchomości	147	-
Szkolenia	3	6
Reklamacje	103	103
Licencje	587	469
Koszty obsługi giełdy	29	-
Serwisy	229	-
Pozostałe	483	1 067
Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	1 850	3 132

16. Zarządzanie kapitałem i kapitał własny

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 w ubiegłych okresach sprawozdawczych generowała straty, nie mogła dotychczas przeznaczać zysków na kapitał zapasowy, więc wymóg utworzenia kapitału zapasowego odpowiadającego co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego nie jest spełniony.

Uchwałą z dnia 17 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zadecydowało o przeniesieniu zysku netto z roku 2023 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

17. Przychody przyszłych okresów

17.1. Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji

w tys. złotych	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	6 143	6 255
Dotacje do kosztów prac badawczo-rozwojowych	25 771	25 771
Przychody przyszłych okresów, w tym:	31 914	32 026
Krótkoterminowe	25 121	224
Długoterminowe	6 794	31 802

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), Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) i Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej.

W ramach Projektu „Rozwój i skalowanie innowacyjnego procesu wytwarzania terapeutycznego, rekombinowanego przeciwciała monoklonalnego, w celu umożliwienia przemysłowego wdrożenia pierwszego polskiego leku biotechnologicznego do terapii onkologicznych oraz autoimmunologicznych” Spółka otrzymała dofinansowanie w wysokości 24 897 tys. zł. Projekt w maju 2022 roku rozpoczął trzyletni okres trwałości. Spółka jest zobligowana do końca okresu trwałości projektu (maj 2025 roku) osiągnąć zakładany wskaźnik rezultatu tj. wdrożyć do własnej działalności wyniki prac B+R zrealizowanych w ramach projektu (komercyjne wytwarzanie leku MabionCD20) oraz uzyskać przychód z wdrożonych prac B+R (przychód ze sprzedaży leku). Z uwagi na szereg czynników o charakterze siły wyższej Spółka zidentyfikowała ryzyko w zakresie wywiązania się z wyżej wskazanych wskaźników i niezwłocznie rozpoczęła dialog z NCBiR. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w odpowiedzi na wniosek Spółki, NCBiR wyraziło zgodę na zmianę sposobu wdrożenia z wprowadzenia wyników prac B+R do własnej działalności gospodarczej Wnioskodawcy poprzez rozpoczęcie produkcji lub świadczenia usług na bazie uzyskanych wyników projektu na udzielenie licencji (na zasadach rynkowych) na korzystanie z przysługujących Wnioskodawcy praw do wyników prac B+R w działalności gospodarczej prowadzonej przez innego przedsiębiorcę. Jest to rozwiązanie, w którym Spółka upatruje szansę na zrealizowanie wskaźnika wdrożenia wyników projektu oraz osiągnięcie przychodu z wdrożenia prac B+R. Z uwagi na horyzont czasowy pozostały do upływu okresu trwałości, Spółka przy współpracy z doradcą, jak i samodzielnie prowadzi aktywnie działania mające na celu zidentyfikowanie i pozyskanie licencjobiorcy. Niemniej należy wskazać na występowanie ryzyka braku realizacji tego scenariusza w zakresie pozyskania licencjobiorcy. W przypadku niezrealizowania wskaźnika rezultatu do czasu zakończenia terminu okresu trwałości projektu Spółka może zostać wezwana

przez NCBiR do zwrotu części lub całości wypłaconego dofinansowania wraz z należnymi odsetkami. Spółka nie jest w stanie wykluczyć takiego ryzyka w przyszłości (po zakończeniu okresu trwałości projektu).

Spółka jest również stroną umowy o dofinansowanie w projekcie „Opracowanie panelu metod analitycznych do charakterystyki immunogenności w badaniu klinicznym skierowanym do pacjentów cierpiących na reumatoidalne zapalenie stawów z wykorzystaniem rituximabu jako substancji leczniczej”. Głównym celem projektu jest zwiększenie aktywności badawczo-rozwojowej poprzez rozwój i wdrożenie nowego w skali Spółki panelu metod analitycznych. W wyniku realizacji projektu zostanie wdrożone innowacyjne rozwiązanie w postaci produktu, tj. świadczonej komercyjnie usługi polegającej na prowadzeniu panelu metod analitycznych do oceny immunogenności produktów biologicznych w badaniach klinicznych. Realizacja projektu była przewidziana do 31 grudnia 2023 r., natomiast ze względu na fakt, straciła ona swoją opłacalność w zaplanowanej w projekcie formie, Spółka podjęła decyzję o wcześniejszym zakończeniu projektu do końca marca 2023 roku. Projekt został zrealizowany w terminie, tj. do dnia 31 grudnia 2023 roku. Instytucja wyraziła zgodę na skrócenie terminu realizacji projektu i aktualnie projekt jest na etapie weryfikacji wniosku końcowego o płatność w wysokości 44 tys. złotych.

Środki trwałe, na które uzyskano dotację, zostały oddane do użytkowania w 2015 r. i w tym terminie rozpoczęto ich amortyzację. Odpowiadająca kosztom część przychodów przyszłych okresów (dotacji) została również ujęta w wyniku finansowym, jako pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów umorzeniowych tych aktywów (112 tys. zł w pierwszym półroczu 2024 r. i 114 tys. zł w pierwszym półroczu 2023 r. – patrz również nota 10).

17.2. Przychody przyszłych okresów pozostałe

W pozycji tej Spółka ujęła m.in. nieodpłatnie otrzymaną zamrażarkę o wartości 78 tys. zł. Rozpoznanie przychodu będzie następowało równoległe do amortyzacji zamrażarki. Wartość przychodu pozostała do rozpoznania w następnych okresach na dzień 30 czerwca 2024 r. wynosiła 44 tys. zł.

18. Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami

w tys. złotych	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Zobowiązania z tytułu realizacji umowy z Novavax	1 543	1 465
Przedpłaty z tytułu leasingu	35	34
Razem	1 578	1 498

Zobowiązania z tytułu realizacji umów z klientami obejmują płatności otrzymane od Novavax w związku z realizacją umowy na produkcję substancji czynnej (dalsze informacje w Nocie 7). Początkowe płatności otrzymane od Novavax przed rozpoczęciem produkcji, związane są z pokryciem kosztów dostosowania zakładu produkcyjnego Spółki do potrzeb zleceniodawcy, w tym transferu technologii i wyprodukowania testowych partii substancji czynnej. Poza leasingiem, w umowie tej wyodrębniono jeden nie-leasingowy obowiązek świadczenia, którym jest wykonywanie usługi produkcyjnej substancji czynnej;

dostosowanie zakładu nie stanowi odrębnego obowiązku świadczenia. Przychody z tytułu ww. płatności ujmowane są przez Spółkę w czasie, w okresie realizacji umowy. Zakupione na cele realizacji kontraktu surowce stanowią koszt realizacji kontraktu w momencie ich zakupu. Zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w niniejszym sprawozdaniu, surowce te w momencie zakupu przez Mabion, ujmowane jako koszty sprzedaży i jednocześnie ujmowany jest przychód w kwocie równej kosztom nabycia surowca, tym samym Spółka nie rozpoznaje marży zysku.

19. Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji

W tabeli poniżej przedstawiono wykaz wszystkich zaliczek otrzymanych od partnerów, z którymi Spółka zawarła umowy o współpracę w zakresie dystrybucji:

w tys. złotych	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
FARMAK	1 078	1 087
ONKO	474	478
Sothema Laboratories	99	100
Lyfis	26	26
Razem	1 678	1 691

Zmiany w wartości zobowiązań z tytułu zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r., wynikają ze zmian w kursach wymiany walut, ponieważ wszystkie zaliczki były denominowane w walucie euro.

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. zaliczki te mogą podlegać zwrotowi i są traktowane przez Spółkę jako zobowiązania bieżące. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca żadne istotne zmiany w warunkach umów z partnerami dystrybucyjnymi.

20. Kredyty i pożyczki

w tys. złotych	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Kredyty i pożyczki	-	31 159
Pożyczki zabezpieczone na aktywach	298	369
Razem kredyty i pożyczki	298	31 527

20.1. Kredyty bankowe

W dniu 6 lutego 2023 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOR”) umowę kredytu na kwotę 15 000 tys. USD („Umowa Kredytu”). Zgodę na udzielenie Spółce finansowania wyraził komitet kredytowy EBOR w dniu 18 października 2022 roku. Udzielony kredyt przez EBOR został przeznaczony na sfinansowanie rozbudowy i modernizacji zakładu Spółki zlokalizowanego w Konstancynie Łódzkim oraz wdrożenia systemów informatycznych w celu wsparcia realizacji komercyjnej produkcji kontraktowej realizowanej na podstawie Umowy Produkcyjnej z Novavax oraz realizacji innych potencjalnych projektów CDMO (razem „Projekt”).

W dniu 28 września 2023 roku zgodnie ze złożonym wnioskiem o płatność, Spółka otrzymała całość kwoty finansowania w wysokości 15 000 tys. USD. Spłata kredytu następuje w czterech ratach o różnej wysokości. Spłata pierwszej, drugiej i trzeciej raty finansowania nastąpiła odpowiednio w dniu 29 września 2023 r., 28 grudnia 2023 r. oraz 25 marca 2024 r. w kwotach po 3 300 tys. USD oraz w dniu 26 czerwca w kwocie 5 100 tys. USD, wypełniając obowiązujące warunki umowy. Tym samym na dzień bilansowy kredyt został w całości wykorzystany i spłacony.

20.2. 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 zostały zawarte na okres od 4 do 5 lat i są zabezpieczone weksłami 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 pierwszym półroczu 2024 roku r. Spółka nie zawierała umów pożyczek zabezpieczonych na aktywach.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. łączna wartość niespłaconych pożyczek zabezpieczonych na aktywach wynosi 298 tys. zł.

21. Leasing

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 od 2020 do 2023 i z tego tytułu rozpoznała leasing na dzień 31 grudnia 2019 r. W dniu 2 sierpnia 2022 r. Spółka podpisała aneks do wspomnianej umowy najmu, który wydłuża ważność umowy do końca 2027 r.

Umowy leasingu zawierane przez Spółkę przewidują 3 do 5 letni okres leasingu. Zabezpieczeniem tych umów leasingu są weksle 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.

Zmiany w stopie procentowej stanowiącej element kalkulacji wysokości raty leasingowej są przyczyną zmian w wysokości rat leasingowych. Wszystkie umowy leasingu zawierają opcję wykupu przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, Spółka zawarła nowe umowy leasingu, w efekcie których rozpoznała zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 558 tys. zł, w tym 136 tys. zł dotyczące waloryzacji czynszu w związku z wyżej wspomnianą umową najmu budynku przy ul. Fabrycznej 17 w Łodzi.

Amortyzacja środków trwałych w leasingu w bieżącym okresie sprawozdawczym była równa 776 tys. zł, zaś odsetki od leasingu w wysokości 389 tys. zł.

Łączna wartość bilansowa brutto przedmiotów leasingu na dzień 30 czerwca 2024 r. wynosi 9 257 tys. zł.

W poniższej tabeli zostały przedstawione informacje o wysokości przyszłych minimalnych opłat leasingowych i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na 30 czerwca 2024 r. i 31 grudnia 2023 r.:

w tys. złotych	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Minimalne opłaty leasingowe		
W okresie do 1 roku	1 510	1 678
W okresie od 1 roku do 5 lat	2 894	3 665
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	4 405	5 343
Przyszłe koszty odsetkowe	(819)	(1 076)
Wartość bieżąca opłat leasingowych		
W okresie do 1 roku	1 384	1 543
W okresie od 1 roku do 5 lat	2 202	2 723
Zobowiązanie z tyt. leasingu	3 586	4 266

22. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. złotych	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Zobowiązania handlowe	2 439	7 941
Zobowiązania budżetowe	1 880	1 678
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 467	1 519
Pozostałe zobowiązania	292	208
ZFŚS	34	34
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 112	11 380

Zarząd Mabion S.A. Uchwałą nr 1/XII/2023 z dnia 14 grudnia 2023 r. podjął decyzję, iż w 2024 r. Spółka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

23. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów

w tys. złotych	30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 467	1 194
Rezerwa na premie	3 214	6 415
Pozostałe rezerwy	455	19
Razem bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 136	7 627

24. Efektywna stawka podatku dochodowego

Aktywo podatkowe według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. zostało oszacowane na poziomie odpowiednio 4 685 tys. zł i 13 310 tys. zł i nie podlegało aktualizacji na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 r. ze względu na brak istotnych zmian założeń w stosunku do poziomu oszacowanego i ujętego w sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.

25. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W zakresie rodzaju ryzyk finansowych na jakie narażona jest Spółka, wielkości narażenia oraz zarządzania tymi ryzykami nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego opublikowanego w dniu 16 kwietnia 2024 roku.

Mając na uwadze krótką historię Spółki w zakresie świadczenia usług CDMO, Spółka podejmuje intensywne działania mające

na celu zbudowanie rozpoznawalności, wiarygodności marki w branży, jak i konkurencyjnej oferty. W roku 2023 i I półroczu 2024 roku Spółka położyła nacisk na poszerzenie i budowanie kompetencji Działu Rozwoju Biznesu, w celu dynamicznego pozyskiwania klientów w ramach działalności CDMO. Spółka również aktywnie uczestniczyła w branżowych wydarzeniach i targach w celu pozyskiwania nowych kontrahentów (DCAT Week, BioEurope, BIO International, CPHI). Przyjęcie Strategii na lata 2023-2027 zostało poprzedzone gruntowną analizą kompetencji i zasobów Mabion, jak również analizą trendów rynkowych i perspektyw rozwoju rynku dla CDMO, dlatego też w ocenie Zarządu Spółka jest przygotowana na różne scenariusze biznesowe, ale równocześnie aktywnie dostosowuje swoje działania, aby być przygotowanym na różny przebieg wydarzeń rynkowych.

Spółka koncentruje się na pozyskiwaniu średniej wielkości i mniejszych projektów (od wczesnego etapu rozwoju do wytwarzania na potrzeby badań klinicznych), dla klientów na różnych etapach rozwoju. Pozwoli to na efektywne wykorzystanie zasobów Mabion, jak i wpisuje się trendy rynkowe (popyt na działania B+R, rozwój nowych leków i prowadzenie badań przedklinicznych).

Spółka w okresie 6 miesięcy 2024 roku otrzymała płatności z tytułu realizacji umowy w wysokości 20 150 tys. USD. Po dniu bilansowym Spółka otrzymała kolejne płatności z tytułu realizowanych umów w kwocie 3 494 tys. USD. Ogółem od początku współpracy z Novavax do dnia publikacji sprawozdania finansowego otrzymane płatności od Novavax wyniosły 98 660 tys. USD i 270 tys. EUR. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie występują przeterminowane należności z tytułu realizacji płatności ze strony Novavax.

26. Wartości godziwe instrumentów finansowych wykazywanych 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.

27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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.

28. Wynagrodzenie kluczowych członków kierownictwa

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

1 stycznia 2024 – 30 czerwca 2024
(niebadane)

1 stycznia 2023 – 30 czerwca 2023
(niebadane)

	1 stycznia 2024 – 30 czerwca 2024 (niebadane)	1 stycznia 2023 – 30 czerwca 2023 (niebadane)
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	234	230
Wynagrodzenie członków Zarządu	1 481	1 237
Rezerwy utworzone na premie i nagrody	904	759
Razem wynagrodzenia krótkoterminowe	2 619	2 226

W dniu 8 listopada 2023 roku skład Zarządu Spółki został rozszerzony na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki, która z dniem 8 listopada 2023 roku powołała Panią Julitę Balcerek w skład Zarządu Spółki II wspólnej kadencji na stanowisko Członka Zarządu.

W dniu 13 czerwca 2024 roku Pan David John James złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 17 czerwca 2024 roku. W dniu 14 czerwca 2024 roku

Pan Sławomir Kościak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 czerwca 2024 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Zofię Szewczuk oraz powołało dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej, tj. Pana Przemysława Mencla i Pana Mateusza Rosa-Gawalkiewicza.

29. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania umowne

29.1. Zobowiązania umowne

Na dzień 30 czerwca 2024 r. występuje zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wobec IMA S.p.A. z siedzibą we Włoszech (IMA) wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której IMA zobowiązała się do wyprodukowania dla Spółki linii do pakowania. Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 46 tys. EUR.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. występuje zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wobec Bonfiglioli Engineering srl z siedzibą we Włoszech wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której Bonfiglioli Engineering srl zobowiązuje się do wyprodukowania i dostawy dla Spółki linii do kontroli szczelności i inspekcji optycznej opakowań bezpośrednich, wraz z powiązaną dokumentacją i usługami. W ramach umowy Dostawca wyprodukuje, dostarczy i zainstaluje w siedzibie Spółki urządzenie do automatycznej kontroli szczelności pierwszorzędowych opakowań farmaceutycznych (fiolek zawierających gotowy, sterylny produkt leczniczy) oraz kontroli optycznej napełnionych opakowań i produktu wewnątrz opakowania, zgodnie z określoną w umowie specyfikacją. Urządzenie zawiera najnowocześniejszy system pomiarowy i kontrolny, a jego konstrukcja jest zgodna z wymogami GMP (ang. *Good Manufacturing Practice* – Dobra Praktyka Wytwarzania) oraz krajowymi i międzynarodowymi normami. Dostawa zakupionego sprzętu do zakładu wytwórczego Spółki w Konstantynowie Łódzkim jest spodziewana w I kwartale 2025 roku, po czym nastąpi jego montaż, instalacja i rozruch. Wartość netto Umowy wynosi 829 tys. EUR tj. 3 728 tys. złotych wg średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 6 września 2023 roku. Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 539 tys. EUR.

W grudniu 2023 roku Spółka zawarła umowę z amerykańską spółką LabVantage Solutions Inc. w celu wdrożenia w Mabion systemu LIMS (ang. *Laboratory Information Management System*). Wdrożenie systemu LIMS w Mabion pozwoli m.in. na zarządzanie próbami w laboratoriach przez cały cykl życia próby – przyjęcie, gromadzenie danych, raportowanie wyników, jak też optymalizację w zakresie zarządzania sprzętem, usprawnienie analiz trendów, istotne ograniczenie ryzyk związanych z danymi – integralność, archiwizacja, co jest doceniane przez klientów CDMO. Zawarcie umowy jest elementem realizacji Strategii na lata 2023-2027. Projekt wdrażania systemu LIMS w Mabion rozpoczął się w I kwartale 2024 roku i potrwa kilkanaście miesięcy. Szacowana wartość umowy i zobowiązania warunkowego na dzień bilansowy wynosi 914 tys. EUR.

Łącznie zobowiązania umowne Spółki na dzień bilansowy wynosiły 1 499 tys. EUR.

29.2. Zobowiązania warunkowe

Spółka na dzień 30 czerwca 2024 r. nie posiada żadnych zobowiązań warunkowych, które według oczekiwań kierownictwa mogłyby mieć istotny niekorzystny wpływ na sytuację finansową, działalność operacyjną lub przepływy pieniężne Spółki.

30. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 15 lipca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę dotyczącą realizacji programu motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki. Program Motywacyjny realizowany będzie w okresie do 5 lat obrotowych, tj. za lata obrotowe 2025-2029. Celem realizacji Programu będzie zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym ze Spółką i jej celami.

W dniu 16 sierpnia 2024 roku Spółka podpisała z firmą immunoterapeutyczną z siedzibą w Wielkiej Brytanii trzy zlecenia na wykonanie na rzecz Klienta określonych prac (ang. *Statement of Work*, „SOW”). Zakres prac zleconych przez Klienta w ramach SOW obejmuje:

- > transfer procesu, wytwarzanie i zwolnienie produktu do celów klinicznych,
- > transfer, walidację i rozwój metod analitycznych wraz z badaniem stabilności,
- > rozlew produktu gotowego oraz jego pakowanie, etykietowanie i przechowywanie.

Spółka rozpocznie realizację prac dla Klienta we wrześniu 2024 r., a zakończenie planowane jest na drugi kwartał 2025 roku. Wartość prac zleconych obecnymi SOW wynosi około 5,5 mln PLN (płatności denominowane w USD). Płatności będą regulowane w interwałach miesięcznych w okresie 10 kolejnych miesięcy. Wartość zleconych prac nie obejmuje kosztów surowców i materiałów, rozliczanych odrębnie.

Zarząd

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe Mabion S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki
9 września 2024 roku

Krzysztof Kaczmarczyk

Prezes Zarządu

Julita Balcerek

Członek Zarządu

Grzegorz Grabowicz

Członek Zarządu

Sławomir Jaros

Członek Zarządu

Adam Pietruszkiewicz

Członek Zarządu

Aneta Turek

Główna Księgowa

Data publikacji: Konstantynów Łódzki, dnia 10 września 2024 r.

MABION

**KOMPLEKS NAUKOWO-PRZEMYSŁOWY
BIOTECHNOLOGII MEDYCZNEJ**

ul. gen. Mariana Langiewicza 60
95-050 Konstantynów Łódzki
Polska

Numery kontaktowe:

Recepcja: **+48 42 207 78 90**

Pharmacovigilance: **+48 504 441 105**

**CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWE
BIOTECHNOLOGICZNYCH PRODUKTÓW LECZNICZYCH**

ul. Fabryczna 17
90-344 Łódź
Polska

Numer kontaktowy:

+48 42 290 82 10