

Mabion S.A.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Spółki

Raport z badania sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Zawartość:

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

przygotowane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Mabion S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki

przygotowane przez Zarząd Mabion S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mabion S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Mabion S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Konstancynie Łódzkim, przy ulicy Gen. Mariana Langiewicza 60, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.).

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.) oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mabion S.A.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Spółki.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i rozważenie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także rozważenie, w oparciu o naszą wiedzę o jednostce i jej otoczeniu uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego, czy sprawozdanie z działalności nie zawiera istotnych zniekształceń.

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu, a informacje wskazane w Rozporządzeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Wiktor Morawiec

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 13231

Łódź, 25 kwietnia 2017 r.

Mabion S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mabion S.A.

Niniejszy raport zawiera 10 stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	9
V. Informacje i uwagi końcowe.....	10

Mabion S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a. Siedzibą Mabion spółka akcyjna („Spółka”) jest Konstantynów Łódzki, ul. Gen. Mariana Langiewicza 60.
- b. Spółka rozpoczęła działalność w 2007 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a w 2009 r. przekształciła się w spółkę akcyjną. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Włodzimierza Fijałkowskiego w Łodzi w dniu 4 czerwca 2009 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 4726/2009. W dniu 29 października 2009 r. Sąd Rejonowy w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000340462.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 775-25-61-383, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 100343056.
- d. Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 1.180 tys. zł i składał się z 11.800.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 3.729 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	% posiadanych głosów
Twiti Investments Limited	2.509.457	250.946	23,18
Maciej Wieczorek pośrednio przez Celon Pharma S.A. i Glatton Sp. z o.o.	1.624.876	162.488	15,84
Polfarmex S.A.	1.437.983	143.798	14,37
Generali OFE	1.094.707	109.471	8,19
Fundusze zarządzane przez Amathus TFI S.A.	988.042	98.804	7,39
Fundusze zarządzane przez Investors TFI S.A.	660.549	66.055	4,94
Pozostali	3.484.386	348.439	26,09
	11.800.000	1.180.000	100,00

W dniu 16 lutego 2017 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zezwoliło na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 4.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym 4.000.000 akcji w drodze oferty publicznej na terytorium Europy (co obejmuje rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.) lub Stanów Zjednoczonych i 500.000 akcji w drodze prywatnej emisji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Mabion S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	% posiadanych głosów
Twiti Investments Limited	2.144.457	214.446	21,36
Maciej Wieczorek pośrednio przez Celon Pharma S.A. i Glatton Sp. z o.o.	1.434.876	143.488	15,14
Polfarmex S.A.	1.337.983	133.798	14,30
Amathus TFI S.A.	988.042	98.804	7,76
Generali OFE	892.244	89.224	7,01
Pozostali	4.362.398	436.240	34,43
	11.160.000	1.116.000	100,00

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki były:

- prace badawczo-rozwojowe umożliwiające wdrożenie nowych leków biotechnologicznych i biopodobnych poprzez wykorzystanie współczesnej inżynierii genetycznej,
- rozwój, produkcja i sprzedaż leków stosowanych w leczeniu chorób nowotworowych, chorób autoimmunologicznych i metabolicznych,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Artur Chabowski Prezes Zarządu od 14 grudnia 2016 r.,
Członek Zarządu do 14 grudnia 2016 r.,
- Maciej Wieczorek Prezes Zarządu do 14 grudnia 2016 r.,
- Jarosław Walczak Członek Zarządu,
- Sławomir Jaros Członek Zarządu.

h. Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:

- Twiti Investments Limited - Znaczący inwestor powyżej 20% posiadanych głosów
- Maciej Wieczorek pośrednio przez Celon Pharma S.A. i Glatton Sp. z o.o. - Inwestor powyżej 10% a poniżej 20% posiadanych głosów
- Polfarmex S.A. - Inwestor powyżej 10% a poniżej 20% posiadanych głosów

Mabion S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

- i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2016, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 6/II/2017 z dnia 16 lutego 2017 r.

Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez Unię Europejską, a skutki przejścia na nowe standardy rachunkowości zostały opisane w notcie 6 sprawozdania finansowego. Dane porównawcze zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone i różnią się od danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Wiktora Morawca (numer w rejestrze 13231).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 8 Rady Nadzorczej z dnia 7 czerwca 2016 r. na podstawie paragrafu 22 Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 14 lipca 2016 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 23 do 25 listopada 2016 r.;
 - badanie końcowe od 23 stycznia do 25 kwietnia 2017 r. (z przerwami).
- e. Badanie przeprowadzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Mabion S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

			Zmiana		Struktura	
	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2016 r. (%)	31.12.2015 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	68.217	73.497	(5.280)	(7,2)	74,8	87,4
Aktywa obrotowe	23.030	10.552	12.478	118,3	25,2	12,6
Aktywa razem	91.247	84.049	7.198	8,6	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	3.729	45.455	(41.726)	(91,8)	4,1	54,1
Zobowiązania długoterminowe	14.060	16.152	(2.092)	(13,0)	15,4	19,2
Zobowiązania bieżące	73.458	22.442	51.016	227,3	80,5	26,7
Kapitał własny i zobowiązania razem	91.247	84.049	7.198	8,6	100,0	100,0

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

			Zmiana		Struktura	
	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
Przychody z usług badań i rozwoju	-	2.733	(2.733)	(100,0)	-	100,0
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	-	(2.370)	2.370	(100,0)	-	(86,7)
Zysk brutto ze sprzedaży	-	363	(363)	(100,0)	-	13,3
Strata netto	(55.826)	(42.541)	(13.285)	31,2	-	(1.556,6)
Całkowite dochody netto	(55.826)	(42.541)	(13.285)	31,2	-	(1.556,6)

Mabion S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2016 r.	2015 r.
Wskaźniki rentowności		
- ogólna rentowność kapitału	(227)%	(84)%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	96%	46%
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	0,3	0,5
- wskaźnik płynności II	0,3	0,4

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

Mabion S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych był ujemny i wyniósł w badanym roku -0,6% (2015 r.: deflacja -0,9%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 91.247 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 7.198 tys. zł, tj. o 8,6%. Wzrost ten został sfinansowany głównie zwiększeniem zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji o kwotę 41.480 tys. zł, podwyższeniem kapitału własnego w wyniku emisji akcji serii O o kwotę 14.100 tys. zł oraz ujęciem kredytów krótkoterminowych w kwocie 12.500 tys. zł, przy jednoczesnym poniesieniu przez Spółkę straty netto w kwocie 55.826 tys. zł.
- Kapitał własny na 31 grudnia 2016 r. wyniósł 3.729 tys. zł. Zmniejszenie salda kapitału własnego o 41.726 tys. zł, tj. o 91,8% było spowodowane głównie kosztami prowadzonych prac badawczo rozwojowych, przy jednoczesnej emisji akcji serii O.
- Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji na koniec badanego roku wyniosły 43.514 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 31 grudnia 2015 r. o 41.480 tys. zł. To zwiększenie wynikało głównie z podpisania umowy o współpracę z firmą Mylan Ireland Limited, w wyniku której Spółka otrzymała 10 milionów dolarów zaliczki na rozwój leku MabionCD20.
- Zmianie uległa struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia wzrosła z 46% na koniec roku ubiegłego do 96% na koniec roku bieżącego. Główną przyczyną zmian w tym zakresie było zwiększenie finansowania kosztów prac badawczo-rozwojowych z zewnętrznych źródeł finansowych (pożyczka w banku na kwotę 12.500 tys. zł oraz zaliczki na poczet praw dystrybucji).
- Spółka w bieżącym roku obrotowym nie wygenerowała przychodów ze sprzedaży. W poprzednim roku obrotowym przychody ze sprzedaży usług wyniosły 2.733 tys. zł i w wynikały w głównej mierze ze sprzedaży usług do jednego z udziałowców Celon Pharma S.A.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty badań i rozwoju wynoszące w badanym okresie obrotowym 44.219 tys. zł, co stanowi 76,0% kosztów operacyjnych. Koszty badań i rozwoju wzrosły w stosunku do ubiegłego roku o 4.443 tys. zł, tj. o 11,2%.
- Nieznacznej zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II wyniosły w badanym roku odpowiednio 0,3 (2015 r.: 0,5) oraz 0,3 (2015 r.: 0,4).

Na działalność Spółki w kolejnych okresach obrotowych wpływać będzie fakt podpisania strategicznej, długoterminowej umowy o współpracę z firmą Mylan Ireland Limited.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5/VI/2016 Walnego Zgromadzenia z dnia 7 czerwca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Łodzi w dniu 6 lipca 2016 r.
- d. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- e. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- f. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Mabion S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Mabion S.A. z siedzibą w Konstancynie Łódzkim, przy ulicy Gen. Mariana Langiewicza 60. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 25 kwietnia 2017 r.

Raport powinien być czytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 25 kwietnia 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mabion S.A. zawierającym opinię bez zastrzeżeń dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Wiktor Morawiec

Wiktor Morawiec

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 13231

Łódź, 25 kwietnia 2017 r.