

MABION

MABION S.A.
Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2023 r.

Konstantynów Łódzki, 12 września 2023 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. złotych, o ile nie wskazano inaczej	Noty	1 kwietnia 2023 – 30 czerwca 2023 (nieprzełądane)	1 stycznia 2023 – 30 czerwca 2023 (niebadane)	1 kwietnia 2022 – 30 czerwca 2022 (nieprzełądane)	1 stycznia 2022 – 30 czerwca 2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	34 301	72 457	17 537	39 816
Przychody z rozliczenia zakupu materiałów	7	628	856	24 950	39 465
Przychody z tytułu leasingu	7	1 100	2 261	1 426	3 272
Przychody razem		36 030	75 575	43 913	82 553
Koszt własny sprzedaży	7	(7 968)	(16 826)	(8 305)	(15 609)
Koszt własny zakupionych materiałów	7	(628)	(857)	(24 950)	(39 465)
Koszty razem		(8 596)	(17 683)	(33 255)	(55 074)
Zysk brutto na sprzedaży		27 433	57 892	10 658	27 479
Koszty badań i rozwoju	8	(1 693)	(3 782)	(2 966)	(4 845)
Koszty ogólnego zarządu	8	(8 459)	(18 883)	(5 069)	(12 917)
Pozostałe przychody operacyjne	10	219	311	871	1 795
Pozostałe koszty operacyjne	10	(25)	(26)	(399)	(1 316)
Zysk na działalności operacyjnej		17 475	35 512	3 095	10 197
Przychody finansowe	11	212	431	2 560	3 520
Koszty finansowe	11	(2 443)	(4 229)	(536)	(1 156)
Zysk brutto		15 244	31 714	5 118	12 560
Podatek dochodowy		-	-	-	-
ZYSK NETTO		15 244	31 714	5 118	12 560
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		15 244	31 714	5 118	12 560
Podstawowa i rozwodniona strata na 1 akcję (w zł na 1 akcję)		0,94	1,96	0,32	0,78

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 27 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. złotych	Noty	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Wartości niematerialne	12b)	771	741
Rzeczowe aktywa trwałe	12a)	92 928	89 720
Należności długoterminowe	14	259	220
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	22	13 310	13 310
Razem aktywa trwałe		107 268	103 991
Zapasy	13	7 639	8 477
Należności handlowe	14	2 916	7 746
Pozostałe należności	14	11 130	6 522
Rozliczenia międzyokresowe czynne	15	7 301	5 801
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		38 468	53 638
Razem aktywa obrotowe		67 455	82 184
SUMA AKTYWÓW		174 724	186 175
Kapitał zakładowy	16a)	1 616	1 616
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		237 443	237 443
Kapitał zapasowy	16a)	23 192	-
Skumulowane straty		(154 030)	(162 552)
Razem kapitał własny		108 221	76 507
Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji	16b)	31 059	31 172
Kredyty i pożyczki	19	299	377
Leasing	20	3 277	3 816
Razem zobowiązania długoterminowe		34 635	35 365
Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji	18	1 731	1 824
Zobowiązania handlowe	21	3 532	12 812
Pozostałe zobowiązania	21	3 432	3 250
Rezerwy	21	6 093	3 349
Kredyty i pożyczki	19	135	136
Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji	16b)	230	228
Przychody przyszłych okresów pozostałe	16c)	59	69
Zobowiązania z tytułu realizacji umów	17	14 616	49 684
Przedpłaty z tytułu leasingu	17	334	1 105
Leasing	20	1 705	1 846
Razem zobowiązania krótkoterminowe		31 868	74 303
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		66 503	109 668
SUMA PASYWÓW		174 724	186 175

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 27 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. złotych	Noty	1 stycznia 2023 - 30 czerwca 2023 (niebadane)	1 stycznia 2022 - 30 czerwca 2022 (niebadane)
Zysk netto		31 714	12 560
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	8	3 509	5 057
Przychody z tytułu odsetek	11	(395)	(79)
Koszty odsetek	11	418	817
Przychody z tytułu dotacji	10	(114)	(635)
Koszty programu motywacyjnego opartego na akcjach		-	2
Wycena płatności leasingu		(619)	(789)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:			
Zmiana stanu zapasów	13	838	1 357
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	14	221	1 207
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	15	(1 501)	982
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	21	(41 130)	(47 069)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	16	(8)	78
Zmiana stanu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji	18	(93)	31
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych		(189)	5 135
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		(7 349)	(21 345)
Wpływy z dotacji		-	1 540
Odsetki otrzymane	11	395	79
Odsetki zapłacone	11	(418)	(817)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(7 372)	(20 543)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		-	525
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12	(6 665)	(4 603)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 665)	(4 078)
Wpływy z pożyczek		-	(1)
Spłata pożyczek	19	(78)	(401)
Spłata części kapitałowej leasingu	20	(1 055)	(1 385)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 133)	(1 787)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(15 170)	(26 408)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		53 638	48 707
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		38 468	22 299

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 27 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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 2022 r.	1 616	237 443	-	731	(186 477)	53 313
Zysk netto / całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	12 560	12 560
Wycena programu motywacyjnego opartego na akcjach	-	-	-	2	-	2
Zamknięcie programu motywacyjnego opartego na akcjach	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2022 r. (niebadane)	1 616	237 443	-	733	(173 917)	65 875
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

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 27 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 Konstancin Łódzki, 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”), rozwijania, analityki oraz wytwarzania leków biologicznych.

W dniu 18 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki przyjął Strategię Spółki Mabion S.A. na lata 2023-2027 („Strategia 2023-2027”). Zgodnie z przyjętą 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

a) Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne 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 2022 r. opublikowanym 18 kwietnia 2022 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. 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 12 września 2023 roku.

b) 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 2023 roku i okres porównywalny od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 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 2023 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Dane zaprezentowane narastająco za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz za okres porównywalny były przedmiotem przeglądu dokonanego przez biegłego rewidenta. Dane za okres kwartalny od dnia 1 kwietnia do dnia 30 czerwca 2023 roku oraz analogiczny okres w roku 2022 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 23 maja 2023 roku.

3. Zasada kontynuacji działalności

Spółka w bieżącym okresie sprawozdawczym koncentrowała się na działalności operacyjnej polegającej głównie na realizacji podpisanej z Novavax Inc. umowy MCMA (z ang. *Master Contract Manufacturing Agreement* – w zakresie produkcji kontraktowej na zlecenie, na mocy której wytwarzała lub 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®. W ramach przedmiotowej umowy Spółka świadczyła również inne usługi jako podmiot CDMO w tym usługi

komplementarne do wytwarzania na rzecz Novavax w ramach podpisywanych umów cząstkowych SOW (ang. *Statement of Work*).

Umowa MCMA (wraz z późniejszymi zmianami, w tym aneksem z dnia 22 września 2022 roku) została zawarta na czas określony do końca 2026 roku wraz z zagwarantowanym okresem bezwarunkowego zobowiązania kontrahenta do uznania świadczenia do drugiego kwartału 2024 roku.

Przyjęty w umowie okres bezwarunkowego zobowiązania do uznania świadczenia gwarantuje Spółce otrzymywanie wynagrodzenia za wytworzone serie produktu lub wynagrodzenie za gotowość do wytwarzania produktu.

Wynagrodzenie za wytworzone serie produktu wynika z kontraktu i jest pomniejszone o wartość materiałów wykorzystywanych do produkcji danej serii. Wysokość opłaty za udostępnione moce produkcyjne jest ekwiwalentem ceny jednostkowej za wytworzoną serię, skorygowaną o wartość materiałów do produkcji. Z uwzględnieniem przedpłat i innych wyjątków wskazanych w harmonogramie do umowy, opłaty za udostępnione moce produkcyjne są co do zasady płatne w regularnych cyklach – miesięcznie poza uzgodnionym okresem modernizacji. Począwszy od stycznia 2023 w zakresie ustalonej ceny jednostkowej za serię oraz za udostępnione moce produkcyjne Spółce przysługuje prawo do corocznej indeksacji do końca trwania umowy, o wskaźnik inflacji podany przez Główny Urząd Statystyczny w Polsce.

Spółka w I półroczu 2023 roku otrzymała płatności z tytułu realizacji umowy w wysokości 10 262 tys. USD oraz 51 tys. EUR. Po dniu bilansowym Spółka otrzymała kolejne płatności z tytułu realizowanych umów w kwocie 1 705 tys. USD oraz 180 tys. EUR. Ogółem od początku współpracy z Novavax do dnia publikacji sprawozdania finansowego otrzymane płatności od Novavax wynosiły 67 139 tys. USD i 231 tys. EUR.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie występują przeterminowane należności z tytułu realizacji płatności ze strony Novavax.

28 lutego 2023 roku kluczowy kontrahent Spółki, Novavax wyraził wątpliwości co do swojej zdolności do kontynuacji działalności. Novavax poinformował, że istnieje znaczna niepewność co do spodziewanego poziomu przychodów w 2023 r., możliwości realizacji finansowania przez rząd USA oraz oczekującego do rozstrzygnięcia arbitrażu z kontrahentem Gavi. Jednocześnie kontrahent Spółki podkreślił, iż prognoza przepływów pieniężnych wskazuje, że Novavax ma wystarczający kapitał na sfinansowanie działalności w 2023 roku. Obowiązujący Spółkę kontrakt z Novavax jest zagwarantowany do drugiego kwartału 2024 roku i bez względu na realizację zamówień w postaci zleceń produkcyjnych Spółka otrzymuje płatności z tytułu zagwarantowania mocy produkcyjnych.

Na dzień publikacji sprawozdań finansowych nie występują zaległości z tytułu realizacji kontraktu a znacząca część kontraktu z tytułu świadczonych usług została przedpłacona.

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 będzie głównie zależała od dostępnych, nowych mocy produkcyjnych i badawczych, które Spółka planuje rozbudować oraz od pozyskania nowych klientów i podpisania nowych kontraktów.

W dniu 6 lutego 2023 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) umowę kredytu na kwotę 15 mln USD. Kredyt został udzielony przez EBOR w celu sfinansowania rozbudowy i modernizacji zakładu Emitenta zlokalizowanego w Konstancynie Łódzkiej w celu wsparcia realizacji komercyjnej produkcji kontraktowej realizowanej na podstawie umowy z Novavax oraz realizacji innych potencjalnych projektów CDMO. Celem wykorzystania kredytu będzie w szczególności sfinansowanie rozbudowy i modernizacji obecnego zakładu Spółki oraz rozbudowa infrastruktury z obszaru IT.

Spółka planuje finansować swoją działalność operacyjną i inwestycyjną wpływami ze źródeł takich jak: realizacja kontraktów i zleceń w obszarze podstawowej działalności Spółki, tj. CDMO, finansowania dłużnego, grantów, dotacji, środków celowych na realizację nowych projektów.

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 13 miesięcy od dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego w przypadku gdyby sytuacja finansowa Spółki tego wymagała, co według obecnej wiedzy Zarządu nie będzie wymagane.

Po przeprowadzonej analizie nie stwierdzono istotnych przesłanek co do istnienia znaczącej niepewności, która może budzić wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, która przewiduje, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdania finansowego. W związku z tym do sprawozdania finansowego nie wprowadzono korekt, które mogłyby być konieczne, gdyby założenie kontynuacji działalności nie było zasadne.

4. Najważniejsze zasady rachunkowości

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji jest polski złoty. Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach złotych, w zaokrągleniu do pełnych tysięcy, o ile nie wskazano inaczej.

b) Transakcje i salda w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych zostały ujęte na datę transakcji w złotych przy zastosowaniu kursu wymiany obowiązującego na tą datę. Aktywa i zobowiązania pieniężne w walutach obcych zostały przeliczone na polski złoty na koniec okresu sprawozdawczego przy zastosowaniu kursu wymiany danej waluty na tą datę określonego przez Narodowy Bank Polski (NBP).

Dodatknie i ujemne różnice kursowe z rozliczenia transakcji w walutach obcych, a także wynikające z okresowego przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych ujmuje się w wyniku finansowym.

Walutowe pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego są przeliczane na polski złoty z zastosowaniem kursu wymiany Narodowego Banku Polskiego z dnia początkowego ujęcia danej pozycji.

c) Stosowane zasady rachunkowości

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Mabion S.A. znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, które zostało opublikowane 18 kwietnia 2023 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości były spójne z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2022, z wyjątkiem nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku i później. Nowe standardy lub zmiany obowiązujące od dnia 1 stycznia 2023 roku to:

- > MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17;
- > Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości;
- > Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych;
- > Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

d) Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

- > Zmiany do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* oraz MSSF 7 *Instrumenty Finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowe dostawców* (wydany 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- > Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – Zasady modelowe drugiego filaru* (wydane 23 maja 2023 roku.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- > Zmiany do MSSF 16 *Leasing – Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego* (wydany 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- > Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku), *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano dnia 15 lipca 2020 roku), *Zobowiązania długoterminowe z kowenantami* (opublikowano dnia 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty 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.

5. Ważniejsze oszacowania i osądy

Stosując zasady rachunkowości opisane w nocie 4 kierownictwo dokonuje oszacowań, osądów i przyjmuje założenia dotyczące ujmowania oraz wyceny poszczególnych pozycji aktywów i zobowiązań. Oszacowania i odnośne założenia opierają się na doświadczeniu z przeszłości, oczekiwaniach kierownictwa lub na innych czynnikach uznanych za istotne. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Szacunki i odnośne założenia wymagają regularnej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujmowane prospektywnie, począwszy od okresu, w którym uległy zmianie. Poniżej przedstawiono najważniejsze szacunki oraz osądy sformułowane przez kierownictwo, które mają największy wpływ na kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym.

a) Rozpoznanie leasingu z tytułu obowiązującej umowy z Novavax

Obowiązująca umowa z Novavax została zidentyfikowana jako zawierająca leasing i jest odpowiednio rozpoznawana w sprawozdaniu finansowym biorąc pod uwagę spełnienie poniższych przesłanek:

- > Istnieją zidentyfikowane aktywa, które są 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 posiada 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 jest zgoda kontrahenta, a zatem w rzeczywistości Spółka nie ma przesłanek, ani prawa do samodzielnego zastąpienia składnika aktywów
- > Przestrzeń budynku fabrycznego, w której odbywa się produkcja, jest fizycznie odrębną częścią całego budynku, a zatem spełnia również kryteria zidentyfikowanego składnika aktywów
- > Novavax ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania. Spółka ma 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 uprzedniej pisemnej zgody kontrahenta. Novavax ma prawo do uzyskania wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanych aktywów przez okres użytkowania
- > Novavax zgodnie z obowiązującą umową ma prawo kierować wykorzystaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania zlecając produkcję (tj. ustala czy i kiedy aktywa te są wykorzystywane do produkcji oraz decyduje 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) zlecniodawca nie ma opcji nabycia tych aktywów,

- (v) wartość bieżąca opłat leasingowych jest istotnie mniejsza od wartości godziwej udostępnionych przez Spółkę środków trwałych, ponadto środki trwale 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.

b) Oszacowania w zakresie rozpoznania przychodów i klasyfikacja zapasów z umowy z Novavax

Przychody z usług produkcji substancji czynnych produktów leczniczych na zlecenie ujmowane są 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.

Spółka dokonała analizy czy w przypadku wcześniejszego rozwiązania umowy z przyczyn innych niż niespełnienie świadczenia, ma prawo do uzyskania zapłaty, która co najmniej rekompensuje Spółce dotychczasowe wykonanie.

Spółka ujmuje przychody w kwocie równej poniesionemu kosztowi na nabycie dóbr wykorzystanych do spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, gdyż spodziewa się, że spełnione zostaną wszystkie następujące warunki:

- (a) dobro nie jest odrębne;
- (b) oczekuje się, że Novavax uzyska kontrolę nad danym składnikiem dóbr znacząco wcześniej niż w momencie otrzymania usług związanych z dobrem;

- (c) wartość nabytego dobra jest znacząca w stosunku do całkowitych oczekiwanych kosztów całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia;
- (d) Spółka nie była znacząco zaangażowana w projektowanie i powstanie wytwarzanej na zlecenie substancji czynnej.

Stosując metodę opartą na nakładach, surowce zakupione przez Spółkę są ujmowane w rachunku zysków i strat natychmiast po zakupie, a nie w momencie faktycznego wykorzystania do produkcji. W rezultacie Spółka nie ujmuje 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 znacznie 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 są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszt sprzedaży z uwagi na fakt, że:

- > surowce te nie mają alternatywnego zastosowania (tj. 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),
- > produkcja substancji czynnej na zlecenie spełnia kryteria ujmowania przychodów w czasie, tym samym koszty poniesione w związku z wykonaniem zobowiązania Spółki do wykonania świadczenia ujmowane są 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 2023 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.

c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczące ulgi w podatku dochodowym

Mabion S.A. jako Spółka biofarmaceutyczna w poprzednich okresach sprawozdawczych specjalizowała się w rozwoju i wytwarzaniu własnych leków w technologii białek rekombinowanych, będących fundamentem w uzyskiwaniu nowoczesnych preparatów do walki z najpoważniejszymi schorzeniami, na przykład w obszarze onkologii, neurologii, czy autoimmunologii (terapię celowane). Od roku 2021 Spółka wykorzystywała rozwinięte przez siebie technologie także do realizowania zleceń komercyjnych dla Novavax w formule CDMO.

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.

Na koniec 2016 r. Spółka uzyskała trzecie zezwolenie nr 301, które dotyczy nowej inwestycji w rozbudowę istniejącego zakładu. W dniu 10 sierpnia 2021 r. Spółka otrzymała decyzję Ministra Rozwoju, Pracy i Technologii w sprawie zmiany zezwolenia nr 301 na prowadzenie działalności na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Na mocy ww. decyzji, na wniosek Spółki, termin na poniesienie na terenie Strefy wydatków inwestycyjnych w rozumieniu § 6 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2008 r. w sprawie pomocy publicznej udzielanej przedsiębiorcom działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenach specjalnych stref ekonomicznych, w wysokości co najmniej 20 mln zł, uległ przedłużeniu z dnia 30 czerwca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. Wnioskowanie przez Spółkę o zmianę powyższych terminów nastąpiło z uwagi na konieczność aktualizacji harmonogramu planowanych inwestycji, w oparciu o obecne potrzeby Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. wydatki poniesione w ramach inwestycji objętej zezwoleniem nr 301 wyniosły 4 217 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. – 4 217 tys. zł). W 2022 roku Spółka wykorzystała 16 217 tys. zł z dostępnej ulgi podatkowej (zwolnienia z podatku). W odniesieniu do pozostałej części dostępnej ulgi podatkowej, Spółka oszacowała wartość możliwej do zrealizowania ulgi przed upływem ważności przyznanych ulg podatkowych (tj. 31 grudnia 2026 r.) biorąc pod uwagę spodziewane zyski podatkowe.

Aktywo podatkowe według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. zostało oszacowane na poziomie 13 310 tys. zł i nie podlegało aktualizacji na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. ze względu na brak istotnych zmian założeń w stosunku do poziomu oszacowanego i ujętego w sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy. Zarząd przeanalizował szacunki kosztów i przychodów podatkowych w działalności strefowej na rok 2023 i potwierdził możliwość wykorzystania ulgi podatkowej w oszacowanej wysokości, jednocześnie utrzymując nieaktywowanie strat podatkowych poniesionych w działalności pozastrefowej.

Spółka historycznie zrealizowała istotne ujemne różnice przejściowe głównie w wyniku realizowanych prac badawczo-rozwojowych, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Dodatkowo Spółka jest w posiadaniu zezwoleń strefowych i wynikających z nich ekwiwalentów dotacji brutto oraz w ostatnich 5 latach wygenerowała straty podatkowe możliwe do odliczenia z działalności pozastrefowej. Dokonano weryfikacji posiadanych uprawnień do realizacji odliczenia od podstawy opodatkowania oraz prawa do skorzystania z pomocy publicznej z uwzględnieniem spodziewanego dochodu zarówno w działalności prowadzonej w strefie jak i poza strefą w najbardziej prawdopodobnym wariantcie.

Oszacowanie wartości aktywa podatkowego możliwego do zrealizowania w kolejnych okresach oparte jest na spodziewanych dochodach wynikających z realizacji zawartych kontraktów (przyjęto okres bezwarunkowego zobowiązania kontrahenta do przyjęcia świadczenia) oraz spodziewanych kosztach uzyskania przychodów w podziale na poszczególne działalności strefowa i pozastrefowa przy uwzględnieniu obowiązujących przepisów w zakresie kalkulacji podstawy opodatkowania podatku dochodowego od osób prawnych (CIT).

7. Przychody i koszt własny sprzedaży

w tys. złotych	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzełądane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)	1.04.2022 - 30.06.2022 (nieprzełądane)	1.01.2022 - 30.06.2022 (niebadane)
Przychody z umów z klientami, w tym	36 030	75 575	43 913	82 553
Przychody z produkcji i usług	34 301	72 457	17 537	39 816
Przychody z rozliczenia zakupu materiałów	628	856	24 950	39 465
Przychody z tytułu leasingu	1 100	2 261	1 426	3 272
Koszt własny sprzedaży	(7 968)	(16 826)	(8 305)	(15 609)
Koszt własny zakupionych materiałów	(628)	(857)	(24 950)	(39 465)
Zysk brutto na sprzedaży	27 433	57 892	10 658	27 479

Spółka osiąga przychody z tytułu długoterminowego kontraktu produkcji, a także gotowości do produkcji i sprzedaży substancji czynnej realizowanego w formule CDMO. Przychody z tytułu realizacji tego kontraktu rozliczane są na przestrzeni czasu, metodą opartą o poniesione nakłady. Koszty zrealizowane oraz szacunki kosztów spodziewanych związane z produkcją oraz szacowana

Spółka nie publikuje prognoz finansowych zaznacza jednak, że wynik podatkowy może w sposób istotny odbiegać od wyniku Spółki realizowanego w poszczególnych okresach sprawozdawczych z uwagi na istnienie dodatnich lub ujemnych różnic przejściowych.

d) 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. Spółka bierze również pod uwagę przewidywane zdarzenia przyszłe, które mogą mieć wpływ na okres użytkowania aktywów, takie jak zmiany technologii.

e) Określenie momentu spełnienia kryteriów kapitalizacji kosztów prac rozwojowych

Ze względu na ryzyka i niepewność dotyczące procesu uzyskiwania pozwolenia na dopuszczenie leku do obrotu, Spółka obecnie nie spełnia kryteriów kapitalizacji poniesionych nakładów i w związku z tym nakłady na prace rozwojowe są ujmowane jako koszty w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Zasadniczo Spółka oczekuje, że będzie kapitalizować koszty prac rozwojowych od momentu zatwierdzenia leku przez odpowiedni organ regulacyjny.

6. Sezonowość działalności

Działalność prowadzona przez Spółkę nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością. Posiadane obecnie moce wytwórcze są dedykowane do realizacji umowy na kontraktowe wytwarzanie w formule CDMO.

spodziewanego poziomu zobowiązania do odebrania świadczenia, które nie jest zagwarantowane dla całego okresu trwania kontraktu. 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 stosuje MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 „Leasing”, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Podstawową zasadą określoną w MSSF 15 i stosowaną przez Spółkę jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Spółkę, należną jej w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

Usługa produkcji na zlecenie jest realizowana z wykorzystaniem procesu udostępnionego przez zamawiającego, który z uwagi na wiążące uregulowania umowne i kwestie związane z prawem własności intelektualnej, jest również jedynym podmiotem uprawnionym do odbioru wyprodukowanych partii substancji czynnej. Świadczenie wykonywane przez Spółkę tworzy aktywa bez alternatywnego wykorzystania i Spółka ma prawo do wynagrodzenia na każdym etapie wykonywania świadczenia, stąd uznano, iż spełnione są 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 zawiera 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 obejmuje następujące komponenty (nie leasingowy oraz leasingowy):

- > przychody z tytułu produkcji substancji czynnej, 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).

W przypadku produkcji substancji czynnych produktów leczniczych realizowanej na zlecenie w formule CDMO, Spółka wykonuje przyrzeszony w umowie zakres usługi produkcyjnej i usług

w miarę upływu czasu na jaki zawarto kontrakt CDMO. Przychody z usług produkcyjnych ujmowane są w czasie odpowiednio do postępu w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka, rozliczając kontrakt produkcji na zlecenie w formule CDMO, ujmuje przychody metodą pomiaru postępów, opartą na nakładach, która zdaniem Spółki najlepiej odzwierciedla wyniki jednostki w zakresie wypełniania zidentyfikowanego zobowiązania do wykonania świadczenia. Kwota wynagrodzenia alokowana do tego obowiązku świadczenia ujmowana jest jako przychód odpowiednio do kosztowego zaawansowania wykonania świadczenia. Przychód oparty jest wyłącznie na kosztach bezpośrednio związanych z wykonaniem zobowiązania i nie uwzględnia 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) realizacji 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.

Umowa Produkcyjna (MCMA) wraz z SOW#1 (z ang. *Statement of Work No. 1*) została zawarta początkowo na czas określony do końca 2025 r., z opcją jej przedłużenia. Łączna wartość Umowy Produkcyjnej oraz SOW#1 w okresie jej obowiązywania została oszacowana na 372 mln USD tj. 1,46 mld zł (wartość oszacowana po kursie USD z dnia poprzedzającego dzień podpisania kontraktu oraz przy teoretycznym założeniu przyszłej inflacji równej zero w całym okresie trwania umowy). Początkowo w 2022 roku 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 którym czas trwania umowy uległ wydłużeniu do końca 2026 roku z uzgodnionym przez strony harmonogramem, gdzie Spółka będzie otrzymywać wynagrodzenie za wytworzone serie Produktu albo wynagrodzenie za gotowość do wytwarzania Produktu w oparciu o zagwarantowane na rzecz Novavax moce produkcyjne. Jednocześnie ustalono i przyjęto okres bezwarunkowego zobowiązania kontrahenta do przyjęcia świadczenia w okresie do drugiego kwartału 2024 roku. Szacowany poziom zamówień poza wyżej wymienionym okresem nie jest gwarantowany.

Zdaniem Zarządu aneks nie wprowadza zmian do przedmiotu umowy, zmieniając jedynie mechanikę kalkulacji wysokości przychodów. W pierwotnej umowie wynagrodzenie dla Spółki było określone w zależności od wyprodukowanych szarż zgodnie ze zleceniem od kontrahenta, bez względu czy wyprodukowane dobra zostały odebrane. Aneks wprowadził minimalne gwarantowane wynagrodzenie w okresie do 2 kwartału 2024 roku (różne w poszczególnych miesiącach, określone harmonogramem), niezależne od wystąpienia produkcji (tzw. slot fee), ponadto zgodnie z Aneksem w okresie obligacyjnego świadczenia usług nie występuje już opcja kroczonego budżetu „gwarantowanych” zleceń. W efekcie, teoretyczna kwota łącznych przychodów wynikających z kontraktu, przy analogicznych założeniach, w ramach umowy z Novavax przed i po podpisaniu aneksu, liczona dla okresu

od 22 września 2022 r. do końca trwania umowy uległa zmianie. Ponieważ Spółka jest w stanie wyodrębnić liczbę szarż substancji czynnej wyprodukowanych do dnia podpisania aneksu i oddzielić je od szarż wyprodukowanych (lub planowanych do wyprodukowania) po tym dniu, zgodnie z MSSF 15 aneks podpisany 22 września 2022 roku został ujęty tak, jak gdyby na dzień jego podpisania doszło do rozwiązania dotychczasowej umowy i do zawarcia nowej. Na dzień bilansowy Spółka dokonała szacunków w modelu rozliczenia przychodów w oparciu o wartość kontraktu odpowiadającą sumie przychodów zagwarantowanych w okresie do drugiego kwartału 2024 roku (tzw. *performance obligation*).

Zmiany wprowadzone aneksem nie zmieniają przy tym warunków do uznania zobowiązania do wykonania świadczenia wynikającego z Umowy za spełniane w czasie. W związku z tym przychody realizowane przez Spółkę na podstawie Aneksu są w dalszym ciągu rozpoznawane w miarę upływu czasu, proporcjonalnie do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia (stopnia zaawansowania prac), metodą opartą na nakładach, w tym kosztów utrzymania zdolności produkcyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka dokonała również weryfikacji wysokości spodziewanych kosztów zmiennych – na podstawie doświadczeń z dotychczas wyprodukowanych serii substancji czynnej oraz weryfikacji prognozowanych kosztów stałych z zachowaniem zasady posiadania pełnej zdolności produkcyjnej, zgodnie z zakładanym planem produkcji określonym aneksem zawartym w dniu 22 września 2022 roku. Założona kalkulacja uwzględnia również planowaną w uzgodnieniu z Novavax modernizację zakładu i związany z tym konieczny przestój w świadczeniu usług.

Przyjęte zasady w zakresie rozpoznawania przychodów są stosowane konsekwentnie, zmianie uległy jedynie szacunki z nimi związane.

W związku z powyższym, na 21 września 2022 r. Spółka dokonała rozliczenia dotychczasowej Umowy i ujęła przychody za okres do dnia podpisania Aneksu – w wartości określonej w Umowie, jednakże z uwzględnieniem uzgodnień zawartych w Aneksie, który efektywnie obniżał przychód należny Spółce wynikający z zapisów pierwotnej Umowy za 3 kwartał 2022 r. (uwzględniając wysokość opłaty z tytułu utrzymywania mocy produkcyjnych w tym okresie). Łączna wartość przychodów do rozliczenia w ramach aneksu stanowiącego nową umowę, została pomniejszona o odpowiednią kwotę przychodów rozpoznaną jako rozliczenie pierwotnej Umowy.

Zakres współpracy, został określony dla każdego roku w latach 2022-2026. W ramach Umowy strony ustaliły gwarantowaną ilość mocy produkcyjnych dla Novavax do drugiego kwartału 2024 r. Novavax nie jest uprawniony do zmniejszenia wielkości mocy produkcyjnych zarezerwowanych do drugiego kwartału 2024 r.

W ramach Aneksu Novavax zobowiązał się również do podjęcia działań zmierzających do niezwłocznego zlecenia Spółce wykorzystania Manufacturing Slot do wytworzenia uzgodnionych przez strony serii antygeny szczepionki na COVID-19 wariant Omicron, w tym do transferu technologii. W tym celu Strony podjęły właściwe działania mające na celu zawarcie kolejnego

aneksu do Specyfikacji Warunków Zlecenia nr 1, obejmującego szczegółowy zakres zasad wytwarzania Produktu Omicron. Obecny potencjał produkcyjny Spółki pozwala na przystąpienie do realizacji wytwarzania Produktu Omicron.

Zawarcie Aneksów nie pozbawia Spółkę możliwości prowadzenia działalności kontraktowej jako CDMO na rzecz innych kontrahentów, z wyłączeniem podmiotów zajmujących się działalnością konkurencyjną w stosunku do Novavax, zgodnie z definicją szczegółowo opisaną w Umowie.

W dniu 6 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła z Novavax Aneks nr 2 do Specyfikacji Warunków Zlecenia nr 1 (SOW#1) dotyczący możliwości zlecenia przez Novavax wytworzenia przez Spółkę uzgodnionych serii antygeny szczepionki na COVID-19 wariant Omicron.

Zawarty Aneks nr 2 reguluje wcześniej ustalone oraz częściowo zrealizowane działania w zakresie dodania do zakresu współpracy kolejnego produktu Omicron, w tym przeprowadzenie transferu technologii, walidację procesu, a następnie wytwarzanie produktu Omicron w standardzie GMP, według szczegółowych zasad określonych w Aneksie nr 2. Zgodnie z zawartym Aneksem nr 2 w przypadku złożenia zlecenia przez Novavax w zakresie produktu Omicron, do obowiązków Spółki należy w szczególności wytworzenie produktu, przeprowadzanie testów analitycznych próbek produktu, badań stabilności, pozyskiwanie surowców do produkcji, zarządzanie i nadzór w zakresie jakości oraz wsparcie Novavax w spełnieniu wymogów rejestracyjnych poprzez przekazywanie stosownej dokumentacji. Aneks ten nie wpłynął na zobowiązania kontrahenta do przyjęcia świadczenia.

Liczba serii produktu Omicron zlecana do wytworzenia będzie na bieżąco uzgadniana przez strony. Produkt Omicron będzie wytwarzany w ramach dotychczas zagwarantowanych na rzecz Novavax mocy produkcyjnych. Wskutek zawarcia obecnego Aneksu nr 2, pierwotna Umowa oraz zawarte do niej Specyfikacje Warunków Zlecenia mają zastosowanie również do produktu Omicron.

W dniu 9 lutego 2023 roku Spółka zawarła z Novavax rozszerzenie zakresu usług Umowy produkcyjnej w postaci Specyfikacji Warunków Zlecenia #10 (SOW#10). Zakres SOW#10 obejmuje usługi logistyczne, w tym transport i magazynowanie przez Spółkę materiałów, substancji czynnych szczepionek oraz produktów gotowych szczepionek w uzgodnionych przez strony odpowiednich warunkach transportu i przechowywania. Wszystkie te usługi będą realizowane w środowisku GMP. Rozszerzenie zakresu usług wchodzi w życie w dniu podpisania niniejszego dokumentu i pozostaje w mocy do czasu jej pełnego wykonania, chyba, że Strony wspólnie zdecydują o wcześniejszym zakończeniu prac w ramach niniejszego zlecenia.

Przychody z rozliczenia zakupu materiałów obejmują wartość zakupionych przez Spółkę surowców wykorzystywanych do realizacji kontraktu CDMO i są 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 mają 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 ujmuje zakupów surowców nabywanych w celu realizacji kontraktu produkcji na zlecenie w bilansie w pozycji zapasy.

W dniu 26 czerwca 2023 roku Spółka podpisała umowę z firmą Polfarmex S.A. dotyczącą świadczenia przez Spółkę usług konsultacji regulacyjnej w zakresie rozwoju produktu i procesu oraz procesu wytwarzania substancji czynnej i produktu gotowego.

Zmniejszenie wartości przychodów z rozliczenia zakupu materiałów, jak i kosztu własnego zakupionych materiałów wynika z mniejszego wolumenu dostaw oraz braku konieczności zamówienia materiałów, co spowodowane jest wystarczającą ilością materiałów, potrzebną do zapewnienia ciągłości produkcji w kolejnych okresach.

8. Koszty według rodzaju

W tabeli poniżej przedstawiono kategorie kosztów rodzajowych:

w tys. złotych	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzełądane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)	1.04.2022 - 30.06.2022 (nieprzełądane)	1.01.2022 - 30.06.2022 (niebadane)
Amortyzacja	1 718	3 509	2 524	5 057
Zużycie materiałów i energii, media	2 896	5 892	1 440	4 999
Koszt własny zakupionych materiałów	628	857	24 950	39 465
Usługi obce, w tym:	3 970	9 207	4 146	7 962
wywóz i utylizacja odpadów	188	332	337	529
usługi serwisowe	668	1 398	714	1 623
Usługi remontowe	36	51	359	378
usługi analityczne	12	487	413	806
usługi badawcze	-	50	439	439
usługi doradcze i koszty audytu	411	3 060	434	1 445
usługi prawne	54	183	79	192
usługi telekomunikacyjne i informatyczne	370	650	322	613
usługi rekrutacji	9	37	174	422
usługi Public Relations	6	6	88	213
koszty marketingu, sprzedaży i rozwoju biznesu	1 102	1 121	19	64
usługi pozyskania nowych partnerów dystrybucyjnych	129	303	167	332
Pozostałe	984	1 527	600	906
Koszty rejestracji leku	1	3	1	3
Podatki i opłaty	208	419	335	626
Koszty wynagrodzeń	7 203	15 982	6 512	12 090
Świadczenia na rzecz pracowników	1 764	3 956	1 246	2 372
Pozostałe koszty	360	524	134	263
Razem koszty według rodzaju	18 748	40 349	41 290	72 836
Koszt własny sprzedaży	7 968	16 826	8 305	15 609
Koszt własny zakupionych materiałów	628	857	24 950	39 465
Koszty badań i rozwoju	1 693	3 782	2 966	4 845
Koszty ogólnego zarządu	8 459	18 883	5 069	12 917
Razem koszty w układzie funkcjonalnym	18 748	40 349	41 290	72 836

Istotne zwiększenie poziomu kosztów z tytułu usług doradczych było spowodowane współpracą z zewnętrznym doradcą nad opracowaniem strategii rozwoju Spółki. Z kolei istotny wzrost kosztów marketingu, sprzedaży i rozwoju biznesu dotyczy głównie organizacji wystawy na konferencji Bio International w Bostonie w czerwcu 2023 roku.

9. Koszty badań i rozwoju

w tys. złotych	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzełądane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)	1.04.2022 - 30.06.2022 (nieprzełądane)	1.01.2022 - 30.06.2022 (niebadane)
MabionCD20	1 400	3 110	2 681	4 365
Pozostałe projekty	293	672	286	480
Razem koszty badań i rozwoju	1 693	3 782	2 966	4 845

W 2022 roku utworzono rezerwę w kwocie 1 mln EUR na niezafakturowane koszty badania klinicznego dotyczące projektu Mabion CD20. W dniu 30 marca 2023 roku podpisano umowę rozliczającą wykonane usługi na rzecz Spółki. Wartość zobowiązania zgodnie z potwierdzoną pomiędzy stronami umową ustalono na 1 013 tys. EUR. Podpisana umowa skutecznie zamyka rozszczenia stron i nie są przewidywane dodatkowe zobowiązanie dotyczące usług wykonywanych w bieżącym i poprzednich okresach sprawozdawczych.

Realizacja działań w zakresie projektu MabionCD20 w I półroczu 2023 roku nie wiązała się z osiągnięciem przez Spółkę przychodów ze sprzedaży, a jedynie z ponoszeniem nakładów typowych dla działalności badawczo-rozwojowej na etapie rozwoju produktów. W związku z przyjęciem w kwietniu br. strategii na lata 2023-2027, prace i nakłady na rozwój MabionCD20 zostały ograniczone do minimum niezbędnego do utrzymania potencjału projektu.

Podsumowując prowadzone prace badawczo-rozwojowe nad lekiem MabionCD20 w I półroczu 2023 roku, za najważniejsze Spółka uznaje przeprowadzenie z sukcesem następujących działań:

- weryfikacja parametrów przeciwciała poddawanego badaniom stabilności w rutynowych i przyspieszonych warunkach przechowywania dla szarż walidacyjnych;
- rozwój metod analitycznych do analiz jakościowych i porównawczych MabionCD20, jak również analityki klinicznej w ramach charakterystyki farmakokinetyki, farmakodynamiki i immunogenności w badaniu klinicznym MabionCD20-003RA;
- rozszerzanie zakresów charakterystyki jakościowej produktu docelowego (ang. *Quality Target Product Profile, QTPP*) uwzględniające wprowadzane na rynek produkty referencyjne rituximab i mające na celu bieżący monitoring cech jakościowych wyżej wymienionych produktów.

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

w tys. złotych	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzełądane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)	1.04.2022 - 30.06.2022 (nieprzełądane)	1.01.2022 - 30.06.2022 (niebadane)
Odwrocenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa obrotowe	102	110	-	-
Dotacje	57	114	318	635
Wartość nieodpłatnie otrzymanych składników obrotowych	-	-	2	668
Umorzenie zobowiązania	-	-	490	490
Pozostałe	60	87	61	1
Razem pozostałe przychody operacyjne	219	311	871	1 795
Odpisy aktualizujące rzeczowych aktywów obrotowych	-	-	181	507
Utylizacja materiałów	-	-	437	548
Darowizny przekazane	7	7	41	41
Odszkodowania	14	16	-	172
Pozostałe	4	3	(260)	48
Razem pozostałe koszty operacyjne	25	26	399	1 316

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 114 tys. zł i 635 tys. zł odpowiednio w pierwszym półroczu 2023 r. i 2022 r., która została ujęta w wyniku finansowym w poszczególnych okresach proporcjonalnie do wartości amortyzacji aktywów sfinansowanych z dotacji.

11. Koszty i przychody finansowe

w tys. złotych	1.04.2023 - 30.06.2023 (nieprzełądane)	1.01.2023 - 30.06.2023 (niebadane)	1.04.2022 - 30.06.2022 (nieprzełądane)	1.01.2022 - 30.06.2022 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	202	395	19	79
Dodatnie różnice kursowe netto	-	-	2 541	3 440
Pozostałe	10	36	-	-
Razem przychody finansowe	212	431	2 560	3 520
Koszty odsetek, w tym:	217	418	480	817
od kredytów i pożyczek	12	29	393	665
od zobowiązań z tyt. leasingu	201	384	85	148
od zobowiązań handlowych i budżetowych	3	6	2	4
Ujemne różnice kursowe netto	2 147	3 710	-	-
Pozostałe	79	101	57	339
Razem koszty finansowe	2 443	4 229	536	1 156

Przychody z tytułu odsetek w bieżącym okresie sprawozdawczym wynikają z naliczonych odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na lokatach bankowych. Na wysokość kosztów finansowych wpływają głównie ujemne różnice kursowe.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

a) Rzeczowe aktywa trwałe:

w tys. złotych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Narzędzia i przyrządy gdzie indziej niesklasyfikowane	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	48 357	23 836	2 426	39 340	36 812	150 771
Zwiększenia stanu z tytułu:	-	1 527	266	3 982	5 037	10 812
Zakupu i modernizacji	-	-	-	-	5 037	5 037
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	1 527	266	3 982	-	5 775
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	-	(127)	-	(5 775)	(5 902)
Sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	-	(127)	-	-	(127)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(5 775)	(5 775)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku	48 357	25 363	2 565	43 322	36 074	155 681
Wartość umorzenia na dzień 1 stycznia 2022 roku	(10 236)	(18 891)	(1 222)	(31 750)	-	(62 099)
Zwiększenia stanu z tytułu:	(795)	(1 792)	(189)	(2 146)	-	(4 922)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(795)	(1 792)	(189)	(2 146)	-	(4 922)
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	-	127	-	-	127
Sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	-	127	-	-	127
Wartość umorzenia na dzień 30 czerwca 2022 roku	(11 031)	(20 683)	(1 284)	(33 896)	-	(66 894)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	38 121	4 945	1 204	7 590	36 812	88 672
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku	37 326	4 680	1 281	9 426	36 074	88 787

w tys. złotych	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Narzędzia i przyrządy gdzie indziej niesklasyfikowane	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:	373	88	88	235	6 532	7 316
Zakupu i modernizacji	-	-	-	-	6 532	6 532
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	373	88	88	235	-	784
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	-	-	(79)	(784)	(863)
Sprzedazy	-	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	-	-	(79)	-	(79)
Przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(784)	(784)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2023 roku	50 803	26 175	2 561	43 882	42 667	166 088
Wartość umorzenia na dzień 1 stycznia 2023 roku	(11 947)	(21 654)	(1 061)	(35 253)	-	(69 915)
Zwiększenia stanu z tytułu:	(803)	(840)	(225)	(1 456)	-	(3 324)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(803)	(840)	(225)	(1 456)	-	(3 324)
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	-	-	79	-	79
Sprzedazy	-	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	-	-	79	-	79
Wartość umorzenia na dzień 30 czerwca 2023 roku	(12 750)	(22 494)	(1 286)	(36 630)	-	(73 160)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	38 483	4 433	1 412	8 473	36 919	89 720
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2023 roku	38 053	3 681	1 275	7 252	42 667	92 928

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

Kierownictwo Spółki nie zidentyfikowało przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zarówno na dzień bilansowy jak i w przeszłych okresach.

b) 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 2022 roku	1 843	176	2 019
Zwiększenia stanu z tytułu:	195	188	383
Zakupu i modernizacji	-	188	188
Przeniesienia z wartości niematerialnych w budowie	195	-	195
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	(195)	(195)
Sprzedazy	-	-	-
Likwidacji	-	-	-
Przeniesienia z wartości niematerialnych w budowie	-	(195)	(195)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku	2 038	169	2 207
Wartość umorzenia na dzień 1 stycznia 2022 roku	(1 208)	-	(1 208)
Zwiększenia stanu z tytułu:	(136)	-	(136)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(136)	-	(136)
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	-	-
Sprzedazy	-	-	-
Likwidacji	-	-	-
Wartość umorzenia na dzień 30 czerwca 2022 roku	(1 344)	-	(1 344)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	635	176	811
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku	694	169	863

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:	86	215	301
Zakupu i modernizacji	-	215	215
Przeniesienia z wartości niematerialnych w budowie	86	-	86
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	(86)	(86)
Sprzedazy	-	-	-
Likwidacji	-	-	-
Przeniesienia z wartości niematerialnych w budowie	-	(86)	(86)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2023 roku	2 115	335	2 450
Wartość umorzenia na dzień 1 stycznia 2023 roku	(1 494)	-	(1 494)
Zwiększenia stanu z tytułu:	(185)	-	(185)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(185)	-	(185)
Zmniejszenia stanu z tytułu:	-	-	-
Sprzedazy	-	-	-
Likwidacji	-	-	-
Wartość umorzenia na dzień 30 czerwca 2023 roku	(1 679)	-	(1 679)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	535	206	741
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2023 roku	436	335	771

13. Zapasy

Saldo zapasów obejmuje materiały, w tym leki referencyjne (MabThera oraz Rituxan) i na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosło 7 639 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniosło 7 088 tys. zł).

Wartość zużytych zapasów wykazana w kosztach badań i rozwoju w 2023 r. wyniosła 635 tys. zł (559 tys. zł w 2022 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 zezwala Spółce na wykorzystanie tych surowców na inne cele niż realizacja umowy z wytwarzania kontraktowego w bardzo ograniczonym zakresie i za zgodą Novavax (Novavax kontroluje te surowce od momentu ich zakupu przez Mabion). W rezultacie Spółka nie ujmuje surowców, nabywanych w celu realizacji kontraktu produkcji na zlecenie Novavax jako zapasu, lecz w prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka ujmuje nabyte surowce jako koszty sprzedaży, w rachunku zysków i strat, z przychodami ujętymi w kwocie równej kosztom nabycia surowca, tym samym nie rozpoznaje marży zysku.

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

w tys. złotych	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Należności z tytułu podatku VAT	9 496	4 673
Należności handlowe	2 916	7 746
Zaliczki na poczet materiałów i usług	1 453	1 786
Kaucje	71	47
Pozostałe należności	111	16
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 047	14 268

Pozycja należności handlowe obejmuje należność od Novavax z tytułu płatności za wyprodukowane szarże substancji czynnej występującej na dzień bilansowy.

Spółka systematycznie występuje o zwrot podatku VAT do urzędu skarbowego. Ze względu na sprzedaż poza terytorium kraju, która jest opodatkowana stawką 0% Spółka na bieżąco generuje nadwyżki podatku VAT naliczonego przy zakupach krajowych nad VAT należnym z tytułu sprzedaży. Standardowy termin zwrotu podatku z urzędu skarbowego wynosi 60 dni.

15. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

w tys. złotych	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Premie	2 447	3 689
Czynsz	-	20
Ubezpieczenia	103	270
Podatek od nieruchomości	135	-
Szkolenia	8	24
Reklamacje	103	103
Licencje	66	94
Koszty obsługi giełdy	34	-
Koszty transakcyjne związane z pozyskaniem kredytu z EBOR	3 706	630
Pozostałe	700	971
Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	7 301	5 801

Spółka w ubiegłym okresie sprawozdawczym poniosła koszty z tytułu pozyskania umowy z Novavax związane z wypłaconymi premiami dla pracowników Spółki w kwocie 5 995 tys. zł. Koszty te zostały zaprezentowane w sprawozdaniu w pozycji rozliczenia międzyokresowe czynne i będą rozliczane w trakcie trwania umowy z Novavax proporcjonalnie do drugiego kwartału 2024 r.

16. Zarządzanie kapitałem i kapitał własny

a) Zarządzanie kapitałem

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

Spółka jest związana wymogiem prawnym dotyczącym kapitału wynikającym z Kodeksu Spółek Handlowych (KSH), zgodnie z którym Spółka ma obowiązek tworzenia kapitału zapasowego na potrzeby pokrycia strat netto w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy na ten kapitał, do momentu, gdy kapitał zapasowy osiągnie wielkość równą co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponieważ Spółka 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.

Zarząd Spółki wystąpił z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2022 w wysokości 23 192 tys. zł na pokrycie strat z lat ubiegłych. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 30/VI/2023 z dnia 13 czerwca 2023 roku podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku netto w całości na kapitał zapasowy. Powyższe zmiany zostały odzwierciedlone w Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym Spółki.

b) Przychody przyszłych okresów

w tys. złotych	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	6 389	6 503
Dotacje do kosztów prac badawczo-rozwojowych	24 897	24 897
Przychody przyszłych okresów (długo i krótkoterminowe)	31 286	31 400

Spółka w przeszłości finansowała część swojej działalności operacyjnej dotacjami z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego administrowanego przez następujące instytucje rządowe w Polsce: Łódzka Agencja Rozwoju Regionalnego (ŁARR), Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) oraz Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR).

Były to trzy projekty finansowania prac badawczo-rozwojowych i/lub wdrożenia leku MabionCD20, technologii produkcji analogów hormonu ludzkiej insuliny (technologia „double cutting „) oraz leku MabionHER2, które zostały zakończone.

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

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

W 2021 r. została przez Spółkę zawarta nowa umowa o dotację dotycząca projektu pn. „Wzrost konkurencyjności Mabion S. A poprzez wdrożenie innowacji procesowej” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Zgodnie z umową wartość dofinansowania miała wynieść 396 tys. zł. Zobowiązania Spółki, wynikające z zawartej umowy z firmą Novavax oraz dodatkowych zleceń, wpłynęły na konieczność zmiany harmonogramu realizacji projektu. W związku z tym Spółka wystąpiła z wnioskiem o wydłużenie okresu realizacji projektu. W czerwcu 2022 roku Spółka otrzymała zgodę na wydłużenie realizacji projektu do dnia 30 czerwca 2023 roku (pierwotny termin realizacji projektu to listopad 2022 r.). We wrześniu 2022 roku sfinalizowano podpisanie aneksu w przedmiotowym zakresie. Pomimo wprowadzenia przedmiotowej zmiany w grudniu 2022 roku Spółka podjęła decyzję o rozwiązaniu umowy o dofinansowanie w związku ze zmianą celów Spółki, które przełożyły się na brak możliwości osiągnięcia celu projektu, a także istotnym wzrostem cen spowodowanym m.in. inflacją i wzrostem kursów walut, co by skutkowało koniecznością poniesienia dodatkowych wyższych nakładów finansowych. Umowa uległa rozwiązaniu w dniu 19 stycznia 2023 roku.

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 NCBR. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka jest w trakcie ustalania z NCBR warunków zmiany formy wdrożenia we własnej działalności na możliwość udzielenia licencji na korzystanie z przysługujących Spółce praw własności intelektualnej 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 racji tego, iż umowa o dofinansowanie przewiduje taką formę

wdrożenia we własnej działalności beneficjenta Spółka na dzień publikacji nie zidentyfikowała istotnego ryzyka w postaci odmowy NCBR na wniosek Spółki. Z uwagi na horyzont czasowy pozostały do upływu okresu trwałości, Spółka ocenia, że realizacja wskazanej formy wdrożenia leży w zasięgu możliwości Spółki i stanowi w tej sytuacji optymalne rozwiązanie. Niemniej należy wskazać na występowanie ryzyka braku realizacji tego scenariusza w zakresie pozyskania innego przedsiębiorcy i udzielenia mu licencji. W przypadku braku realizacji wskaźnika rezultatu Spółka może zostać wezwana przez NCBR do zwrotu części lub całości wypłaconego dofinansowania wraz z należnymi odsetkami. Spółka nie jest w stanie wykluczyć takiego ryzyka, ale ocenia go na tę chwilę jako niskie i niemające wpływu na wyniki Spółki prezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

c) Przychody przyszłych okresów pozostałe

W pozycji tej Spółka ujęła nieodpłatnie otrzymaną zamrażarkę o wartości 78 tys. zł. Rozpoznanie przychodu będzie następować równoległe do amortyzacji zamrażarki. Wartość przychodu pozostała do rozpoznania w następnych okresach na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 59 tys. zł.

17. Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami

w tys. złotych

	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania z tytułu realizacji umowy z Novavax	14 616	49 684
Przedpłaty z tytułu leasingu	334	1 105
Razem	14 951	50 789

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 8). 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.

18. 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 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
FARMAK	1 113	1 172
ONKO	490	516
Sothema Laboratories	102	108
Lyfis	27	28
Razem	1 731	1 824

Zmiany w wartości zobowiązań z tytułu zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 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 2022 r.

19. Kredyty i pożyczki

a) 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 zostanie przeznaczony na sfinansowanie rozbudowy i modernizacji zakładu Spółki zlokalizowanego w Konstancynie Łódzkim w celu wsparcia realizacji komercyjnej produkcji kontraktowej realizowanej na podstawie Umowy Produkcyjnej z Novavax oraz realizacji innych potencjalnych projektów CDMO (razem „Projekt”). Wypłata kredytu nastąpi, po spełnieniu określonych w Umowie Kredytu standardowych warunków zawieszających, na wniosek Spółki jednorazowo w całości lub w kwotach nie niższych niż 5 mln USD. Wypłata kredytu nastąpi nie później niż w ciągu dziewięciu miesięcy od daty zawarcia Umowy Kredytu. Pierwsza wypłata kredytu miała nastąpić nie później niż w ciągu sześciu miesięcy od daty zawarcia Umowy Kredytu, jednakże w dniu 31 lipca 2023 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka otrzymała od EBOR potwierdzenie możliwości dokonania przez Spółkę pierwszej wypłaty kredytu w terminie późniejszym niż wskazany powyżej.

Kredyt będzie oprocentowany według zmiennej stopy procentowej, na którą składa się podstawa oprocentowania, tj. składana SOFR (Stopa Zabezpieczonego Finansowania Overnight, ang.: *Secured Overnight Financing Rate*), powiększona o marżę. Spłata kredytu nastąpi w czterech ratach o różnej wysokości w dniach 30 września 2023 r., 31 grudnia 2023 r., 31 marca 2024 r. i 30 czerwca 2024 r., zgodnie z harmonogramem określonym w umowie kredytu. Wierzytelności EBOR z tytułu Umowy Kredytu zostaną zabezpieczone na rzecz EBOR poprzez:

- > ustanowienie hipoteki umownej na nieruchomości Spółki, położonej w Konstancynie Łódzkim
- > ustanowienie zastawu rejestrowego na określonych aktywach Spółki związanych z projektem CDMO
- > ustanowienie zastawów rejestrowych na rachunkach bankowych Spółki
- > cesję praw i zastaw na wierzytelnościach z Umowy z Novavax
- > cesję praw z umów ubezpieczenia określonych aktywów Spółki
- > złożenie przez Spółkę oświadczenia o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego.

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.

Umowa kredytu przewiduje określone postanowienia nakładające na Spółkę ograniczenia, takie m.in. jak:

- > wypowiedzenie lub zmiany warunków umowy z Novavax, wskutek których wpływy finansowe Spółki ulegną zmniejszeniu
- > rozporządzenia istotnymi składnikami aktywów Spółki oraz ich obciążania
- > zaciągania określonych zobowiązań finansowych powyżej uzgodnionych kwot, w tym ponoszenia lub zobowiązania się do poniesienia nakładów inwestycyjnych w wysokości przekraczającej 5 mln zł w danym roku finansowym na cele związane z projektem CDMO.

Umowa kredytu uwzględnia uprawnienie EBOR do udzielenia Spółce pisemnego zwolnienia z obowiązku przestrzegania ograniczeń nałożonych na Spółkę na podstawie umowy kredytu. Realizacja prawa, o którym mowa w zdaniu poprzednim podlega wyłącznemu uznaniu EBOR. Umowa kredytu zawiera kowenanty finansowe w zakresie ograniczeń związanych z wypłatą dywidendy powyżej określonego w umowie kredytu poziomu wskaźnika DSCR (wskaźnika pokrycia obsługi długu, ang.: *Debt Service Coverage Ratio*). Naruszenie zobowiązań Spółki wskazanych w umowie kredytu będzie upoważniać EBOR do wypowiedzenia umowy kredytu oraz żądania natychmiastowej spłaty kredytu wraz z umownymi odsetkami za zwłokę i innymi należnymi kosztami lub opłatami.

Na podstawie umowy kredytu Spółka zobowiązała się do realizacji planu działań w sferze społecznej oraz ochrony środowiska (ang.: *Environmental and Social Action Plan*) w celu realizacji działań z obszaru ESG (ang.: *Environmental, Social and Corporate Governance*) zgodnie z wymogami działalności stosowanymi przez EBOR (EBRD Performance Requirements 1-8 and 10 dated April 2019), jak również prowadzenia działalności zgodnie z wytycznymi antykorupcyjnymi EBOR.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowanie to nie zostało uruchomione.

b) 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 2023 roku r. Spółka nie zawierała umów pożyczek zabezpieczonych na aktywach.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. łączna wartość niespłaconych pożyczek zabezpieczonych na aktywach wynosi 435 tys. zł.

20. 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 jedną nową umowę leasingu, w efekcie której rozpoznała nowy składnik rzeczowych aktywów trwałych o wartości 33 tys. zł i zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 358 tys. zł, w tym 325 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 491 tys. zł, zaś odsetki od leasingu w wysokości 182 tys. zł.

Łączna wartość bilansowa brutto przedmiotów leasingu na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosi 10 155 tys. zł.

W poniższej tabeli zostały przedstawione informacje o wysokości przyszłych minimalnych opłat leasingowych i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na 30 czerwca 2023 r. i 31 grudnia 2022 r.:

w tys. złotych	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Minimalne opłaty leasingowe		
W okresie do 1 roku	1 812	1 922
W okresie od 1 roku do 5 lat	4 359	5 026
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	6 170	6 948
Przyszłe koszty odsetkowe	(1 188)	(1 286)
Wartość bieżąca opłat leasingowych		
W okresie do 1 roku	1 705	1 846
W okresie od 1 roku do 5 lat	3 277	3 816
Zobowiązanie z tyt. leasingu	4 983	5 662

21. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. złotych	30 czerwca 2023 r. (niebadane)	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania handlowe	3 532	12 812
Zobowiązania budżetowe	1 681	1 601
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 430	1 090
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 600	3 665
Pozostałe zobowiązania	778	209
ZFŚS	34	34
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 056	19 411

Zarząd Mabion S.A. Uchwałą nr 2/I/2023 z dnia 13 stycznia 2023 r. podjął decyzję, iż w 2023 r. Spółka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

22. Efektywna stawka podatku dochodowego

Aktywo podatkowe według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. zostało oszacowane na poziomie odpowiednio 13 310 tys. zł i 12 158 tys. zł i nie podlegało aktualizacji na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 r. ze względu na brak istotnych zmian założeń w stosunku do poziomu oszacowanego i ujętego w sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy. 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.

Na koniec 2016 r. Spółka uzyskała trzecie zezwolenie nr 301, które dotyczy nowej inwestycji tj. modernizacji i remontu istniejącego zakładu produkcji leków. W dniu 10 sierpnia 2021 r. Spółka otrzymała decyzję Ministra Rozwoju, Pracy i Technologii w sprawie zmiany zezwolenia nr 301 na prowadzenie działalności na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Na mocy ww. decyzji, na wniosek Spółki, termin na poniesienie na terenie Strefy wydatków inwestycyjnych w rozumieniu § 6 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2008 r. w sprawie pomocy publicznej udzielanej przedsiębiorcom działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenach specjalnych stref ekonomicznych, w wysokości co najmniej 20 mln zł, uległ przedłużeniu z dnia 30 czerwca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. Wnioskowanie przez Spółkę o zmianę powyższych terminów nastąpiło z uwagi na konieczność aktualizacji harmonogramu planowanych inwestycji, w oparciu o obecne potrzeby Spółki.

23. 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 18 kwietnia 2023 roku.

24 lutego 2022 roku wskutek rosyjskiej inwazji na Ukrainę istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna całego regionu, w którym znajduje się Spółka. Zarząd uważa, że inwazja i związane z nią skutki nie mają wpływu na wycenę i klasyfikację aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2023 roku. Ewentualny wzrost cen energii, surowców i usług został odzwierciedlony przy weryfikacji założeń do kalkulacji rozliczenia kontraktu z Novavax.

24. 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 z uwagi na fakt, iż umowy do wyżej wymienionych pozycji były zawierane na warunkach rynkowych.

25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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.

W dniu 26 czerwca 2023 roku Spółka zawarła umowę z Polfarmex S.A. na świadczenie usług konsultacji regulacyjnej w zakresie rozwoju produktu i procesu oraz procesu wytwarzania substancji czynnej i produktu gotowego. Wartość przychodu ze sprzedaży wyżej wymienionych usług w okresie I półrocza 2023 roku wyniosła 8 tys. zł.

26. 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 2023 – 30 czerwca 2023 (niebadane)	1 stycznia 2022 – 30 czerwca 2022 (niebadane)
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	230	239
Wynagrodzenie członków Zarządu	1 237	1 237
Płatności oparte na akcjach	-	2
Rezerwy utworzone na premie i nagrody	759	16
Razem wynagrodzenie krótkoterminowe	2 226	1 494

27. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania umowne

a) Zobowiązania umowne

Na dzień 30 czerwca 2023 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 – urządzenia przeznaczonego na cele projektu „Rozbudowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Mabion S.A. – badania nad nową generacją leków, („CBR”) w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu

Rozwoju Regionalnego. Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 58 tys. EUR.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. występuje zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wobec EbeTech GmbH z siedzibą w Niemczech (EbeTech) wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której EbeTech zobowiązuje się do wyprodukowania dla Spółki linii do rozlewu fiolek. Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 608 tys. EUR.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. występowało zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wobec Adolf Kuhner AG z siedzibą w Szwajcarii wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której Adolf Kuhner AG zobowiązał się do wyprodukowania dla Spółki czterech bioreaktorów o pojemności 2500 litrów każdy, z czego dwa miały stanowić element drugiej linii wytwórczej, a dwa kolejne miały zamienić istniejące bioreaktory w ramach modernizacji zakładu Spółki. W dniu 22 maja 2023 r. Spółka zawarła aneks do umowy z Adolf Kuhner AG, na mocy którego strony postanowiły, iż Dostawca wyprodukuje i dostarczy Spółce dwa bioreaktory w terminie uzgodnionym na III kwartał 2023 roku (dotychczas przedmiot Umowy obejmował dostawę czterech bioreaktorów w terminie 15 miesięcy od dnia zawarcia Umowy). W związku z zawarciem Aneksu wartość Umowy uległa zmianie i wynosi 1,8 mln euro i uwzględnia zamówione przez Spółkę dodatkowe usługi (pierwotna kwota: 2,3 mln euro). Zamówione urządzenia mają spełniać wymagania zarówno europejskie, jak i amerykańskie w zakresie GMP (Dobrej Praktyki Wytwarzania). Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosiła 1 623 tys. EUR, zaś po podpisaniu aneksu wynosi 928 tys. EUR. Zawarcie Aneksu wynika ze zmian, które wdraża Spółka w konsekwencji przyjęcia nowej Strategii Spółki Mabion S.A. na lata 2023-2027. Zgodnie z założeniami strategii jednym z działań, które Spółka planuje jest wdrożenie dywersyfikacji w zakresie technologii prowadzenia hodowli bioreaktorowych.

Celem Spółki, w zakresie dywersyfikacji technologii bioreaktorowych, jest uzupełnienie aparatury rozwojowej i procesowej o bioreaktory z mieszadłem. Dodatkowo, zostaną zainstalowane nowe zmodernizowane bioreaktory z technologią orbital shaking, które zastąpią dwa dotychczasowo używane bioreaktory. Działania te spowodują, iż Mabion będzie w stanie oferować usługi w obu niniejszych technologiach. Osiągnięte w ten sposób rozszerzenie panelu dostępnych technologii bioreaktorowych

28. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 11 lipca 2023 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z firmą Global Life Sciences Solutions Poland Sp. z o. o., z grupy Cytiva („Dostawca”) umowę zakupu zestawu bioreaktorów o następujących pojemnościach – 10 litrów (1 sztuka), 50 litrów (2 sztuki), 200 litrów (2 sztuki) i 2000 litrów (2 sztuki), wraz z usługami dodatkowymi. W ramach Umowy Dostawca wyprodukuje, sprzedaje i zainstaluje Spółce zestaw bioreaktorów pod marką „Cytiva Xcellerex XDR” zgodnie z określoną w Umowie specyfikacją, wraz z powiązaną dokumentacją, towarami, oprogramowaniem i usługami. Planowany termin dostawy bioreaktorów do zakładu wytwórczego Spółki w Konstancynie Łódzkim to III kwartał

będzie skutkować większą elastycznością Spółki w rozmowach z przyszłymi klientami w ramach oferowania usług CDMO, co powinno doprowadzić do większej dywersyfikacji biznesowej, co w ocenie zarządu, jest jednym z kluczowych elementów dla dalszego rozwoju Spółki.

W dniu 22 maja 2023 roku Spółka podjęła decyzję o wypowiedzeniu umowy zawartej w 2020 roku z Parexel International (IRL) Limited z siedzibą w Irlandii na przeprowadzenie pomostowego trójramiennego badania klinicznego MabionCD20. Decyzja Zarządu Spółki podyktowana była realizacją założeń Strategii Spółki Mabion S.A. na lata 2023-2027. Zgodnie ze Strategią Spółki na lata 2023-2027, Spółka planuje kontynuować transformację w kierunku w pełni zintegrowanej firmy CDMO o profilu biologicznym. Wypowiedzenie umowy nastąpiło zgodnie z jej postanowieniami i nie rodziło istotnych konsekwencji finansowych dla Spółki, poza niezbędnymi kosztami związanymi z zakończeniem badania klinicznego. Dotychczasowe, oszacowane przez Spółkę, nakłady poniesione na realizację działań objętych umową wyniosły 2,1 mln euro, wobec szacowanego w dacie zawarcia umowy, kosztu przeprowadzenia badania w kwocie ok. 5,4 mln euro.

Dalsze decyzje dotyczące pomostowego badania klinicznego MabionCD20 niezbędnego do rejestracji leku będą leżały w gestii potencjalnego partnera zewnętrznego, który na podstawie udzielonej przez Spółkę licencji przeprowadzi rejestrację leku oraz będzie odpowiedzialny za sprzedaż i dystrybucję.

b) Zobowiązania warunkowe

Spółka na dzień 30 czerwca 2023 r. nie posiada żadnych zobowiązań warunkowych, które według oczekiwań kierownictwa mogłoby mieć istotny niekorzystny wpływ na sytuację finansową, działalność operacyjną lub przepływy pieniężne Spółki.

2023 r., po czym nastąpi instalacja, testy kwalifikacyjne oraz odbiór urządzeń. Wartość netto Umowy wynosi 3,2 mln euro.

W dniu 31 lipca 2023 roku Spółka otrzymała od EBOR potwierdzenie możliwości dokonania przez Spółkę pierwszej wypłaty kredytu w terminie późniejszym niż wskazany pierwotnie w Umowie Kredytu (pierwsza wypłata kredytu miała nastąpić nie później niż w ciągu sześciu miesięcy od daty zawarcia Umowy Kredytu). Wypłata całego kredytu pozostaje bez zmian i może nastąpić nie później niż w ciągu dziewięciu miesięcy od daty zawarcia Umowy Kredytu, tj. do dnia 6 listopada 2023 roku.

W dniu 6 września 2023 r. Spółka zawarła ze spółką Bonfiglioli Engineering srl z siedzibą we Włoszech („Dostawca”) umowę na wyprodukowanie i dostawę linii do kontroli szczelności i inspekcji optycznej opakowań bezpośrednich, wraz z powiązaną dokumentacją i usługami („Umowa”). 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 oraz krajowymi i międzynarodowymi normami. Dostawa zakupionego sprzętu do zakładu wytwórczego

Spółki w Konstancynie Łódzkim będzie miała miejsce do końca III kwartału 2024 r., po czym nastąpi jego montaż, instalacja i rozruch. Wartość netto Umowy wynosi 0,829 mln euro tj. 3,728 mln złotych wg średniego kursu NBP, ogłoszonego w dniu 6 września 2023 r.

Zakup linii wizyjnej jest elementem realizacji Strategii Mabion S.A. na lata 2023-2027, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2023 z dnia 18 kwietnia 2023 roku. Inwestycja pozwoli na przyspieszenie procesów kontroli jakości produktów gotowych, jednocześnie umożliwi realizację usług kontroli jakości produktów gotowych w znacznie większym wolumenie niż możliwy do realizacji aktualnie.

Zarząd

Krzysztof Kaczmarczyk

Prezes Zarządu

Sławomir Jaros

Członek Zarządu

Grzegorz Grabowicz

Członek Zarządu

Adam Pietruszkiewicz

Członek Zarządu

Aneta Turek

Główna Księgowa

Konstantynów Łódzki, 12 września 2023 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: **+48 506 809 249**

**CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWE
BIOTECHNOLOGICZNYCH PRODUKTÓW LECZNICZYCH**

ul. Fabryczna 17
90-344 Łódź
Polska

Numer kontaktowy:

+48 42 290 82 10