

**Mabion S.A.**  
**Śródroczne Skrócone**  
**Sprawozdanie Finansowe**  
**na dzień i za okres 6 miesięcy**  
**zakończony 30 czerwca 2020 r.**

Konstantynów Łódzki, 22 września 2020 r.

A large, light gray geometric network pattern of interconnected lines and dots, resembling a molecular or network structure, is positioned in the bottom right corner of the page.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| w tys. złotych,<br>o ile nie wskazano inaczej                           | Noty | 1 kwietnia 2020<br>– 30 czerwca<br>2020<br>(nieprzełądane) | 1 stycznia 2020<br>– 30 czerwca<br>2020<br>(niebadane) | 1 kwietnia 2019<br>– 30 czerwca<br>2019<br>(nieprzełądane) | 1 stycznia 2019<br>– 30 czerwca<br>2019<br>(niebadane) |
|---|------|--|--|--|--|
| Przychody z usług badań i rozwoju                                       |      | -  | -  | -  | -  |
| Koszt własny sprzedanych usług  |      | -  | -  | -  | -  |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>   |      | -  | -  | -  | -  |
| Koszty badań i rozwoju  | 8, 9 | (8 334)  | (20 050)   | (11 856)   | (21 094)   |
| Koszty ogólnego zarządu   | 8    | (4 410)  | (9 882)  | (6 176)  | (11 893)   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 10   | 458  | 1 021  | 507  | 1 093  |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 10   | (65)   | (120)  | (218)  | (358)  |
| <b>Strata na działalności operacyjnej</b>                               |      | (12 351)   | (29 031)   | (17 743)   | (32 252)   |
| Przychody finansowe   | 11   | 1 690  | 451  | 1 159  | 795  |
| Koszty finansowe  | 11   | (322)  | (2 249)  | (127)  | (239)  |
| <b>Strata brutto</b>  |      | (10 983)   | (30 829)   | (16 711)   | (31 696)   |
| Podatek dochodowy   | 20   | -  | -  | -  | -  |
| <b>STRATA NETTO</b>   |      | (10 983)   | (30 829)   | (16 711)   | (31 696)   |
| <b>Inne całkowite dochody</b>   |      | -  | -  | -  | -  |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY/(STRATY) RAZEM</b>                                 |      | (10 983)   | (30 829)   | (16 711)   | (31 696)   |
| <b>Podstawowa i rozwodniona strata na 1 akcję<br/>(w zł na 1 akcję)</b> |      | (0,80)   | (2,25)   | (1,22)   | (2,31)   |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 26 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| w tys. złotych  | Noty | 30 czerwca 2020 r.<br>(niebadane) | 31 grudnia 2019 r. |
|---|------|-----------------------------------|--------------------|
| Wartości niematerialne i prawne                         |      | 1 299                             | 1 448              |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                  | 12   | 69 284                            | 71 688             |
| Należności długoterminowe                               |      | 195                               | 110                |
| <b>Razem aktywa trwałe</b>                              |      | <b>70 778</b>                     | <b>73 246</b>      |
| Zapasy  | 13   | 6 061                             | 8 806              |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności           |      | 1 546                             | 2 841              |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne                       |      | 479                               | 682                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                      |      | 8 174                             | 27 970             |
| <b>Razem aktywa obrotowe</b>                            |      | <b>16 260</b>                     | <b>40 299</b>      |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                     |      | <b>87 038</b>                     | <b>113 545</b>     |
| Kapitał zakładowy                                       |      | 1 373                             | 1 372              |
| Kapitał akcyjny wyemitowany ale niezarejestrowany       |      | -                                 | 1                  |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej |      | 108 923                           | 108 923            |
| Pozostałe kapitały zapasowe                             |      | 708                               | 732                |
| Skumulowane straty                                      |      | (163 437)                         | (132 608)          |
| <b>Razem kapitał własny</b>                             | 15   | <b>(52 433)</b>                   | <b>(21 580)</b>    |
| Przychody przyszłych okresów                            | 16   | 45 962                            | 44 728             |
| Kredyty i pożyczki                                      | 18   | 566                               | 580                |
| Leasing finansowy                                       | 18   | 2 815                             | 3 435              |
| <b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>                |      | <b>49 343</b>                     | <b>48 743</b>      |
| Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji          | 17   | 46 519                            | 44 381             |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania       | 19   | 23 127                            | 20 908             |
| Kredyty i pożyczki                                      | 18   | 15 481                            | 15 810             |
| Przychody przyszłych okresów                            | 16   | 2 862                             | 3 168              |
| Leasing finansowy                                       | 19   | 2 139                             | 2 115              |
| <b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>               |      | <b>90 128</b>                     | <b>86 382</b>      |
| <b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>                               |      | <b>139 471</b>                    | <b>135 125</b>     |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                     |      | <b>87 038</b>                     | <b>113 545</b>     |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 26 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| w tys. złotych  | 1 stycznia 2020<br>– 30 czerwca 2020<br>(niebadane) | 1 stycznia 2019<br>– 30 czerwca 2019<br>(niebadane) |
|---|---|---|
| <b>Strata brutto</b>  | <b>(30 829)</b>                                     | <b>(31 696)</b>                                     |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   |   |   |
| Amortyzacja   | 5 277   | 5 516   |
| Przychody z tytułu odsetek  | (33)  | (378)   |
| Koszty z tytułu odsetek   | 538   | 233   |
| Przychody z tytułu dotacji  | (935)   | (991)   |
| Strata (zysk) z działalności inwestycyjnej                                | -   | 13  |
| Koszty programu motywacyjnego opartego na akcjach                         | (24)  | (13)  |
| Wycena płatności leasingu   | (412)   | -   |
| <b>Zmiana stanu aktywów i zobowiązań:</b>                                 |   |   |
| Zmiana stanu zapasów  | 2 745   | 1 348   |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności            | 1 296   | (1 596)   |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych                          | 203   | 294   |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań            | 3 065   | 1 019   |
| Zmiana stanu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji                | 2 138   | (312)   |
| <b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>                        | <b>(16 971)</b>                                     | <b>(26 563)</b>                                     |
| Wpływy z dotacji na prace badawczo-rozwojowe                              | 1 863   | 7 205   |
| Odsetki otrzymane   | 33  | 267   |
| Odsetki zapłacone   | (538)   | (233)   |
| <b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>               | <b>(15 613)</b>                                     | <b>(19 324)</b>                                     |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych  | 16  | 29  |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | (2 683)   | (7 070)   |
| <b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>             | <b>(2 667)</b>                                      | <b>(7 041)</b>                                      |
| Spłata pożyczek   | (341)   | (378)   |
| Spłata części kapitałowej leasingu finansowego                            | (1 175)   | (865)   |
| <b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                | <b>(1 516)</b>                                      | <b>(1 243)</b>                                      |
| Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów           | (19 796)  | (27 608)  |
| <b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>     | <b>27 970</b>                                       | <b>58 418</b>                                       |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                | -   | -   |
| <b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>       | <b>8 174</b>  | <b>30 810</b>                                       |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 26 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| w tys. złotych  | Kapitał zakładowy | Kapitał akcyjny wyemitowany ale niezarejestrowany | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Skumulowane straty | Razem kapitał własny |
|---|-------------------|---|---|------------------------------|--------------------|----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2019 r.                           | 1 372             | -   | 108 923   | 714                          | (68 870)           | 42 139               |
| Strata netto / całkowite dochody ogółem               | -                 | -   | -   | -                            | (31 696)           | (31 696)             |
| Wycena programu motywacyjnego opartego na akcjach     | -                 | -   | -   | (13)                         | -                  | (13)                 |
| Na dzień 30 czerwca 2019 r. (niebadane)               | 1 372             | -   | 108 923   | 701                          | (100 566)          | 10 430               |
| Na dzień 1 stycznia 2020 r.                           | 1 372             | 1   | 108 923   | 732                          | (132 608)          | (21 580)             |
| Strata netto / całkowite dochody ogółem               | -                 | -   | -   | -                            | (30 832)           | (30 832)             |
| Transakcje z akcjonariuszami:<br>Emisja akcji serii S | 1                 | (1)   | -   | -                            | -                  | -                    |
| Wycena programu motywacyjnego opartego na akcjach     | -                 | -   | -   | (24)                         | -                  | (24)                 |
| Na dzień 30 czerwca 2020r. (niebadane)                | 1 373             | 0   | 108 923   | 708                          | (163 437)          | (52 433)             |

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 26 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego 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.

Akcje Spółki są notowane na GPW w Warszawie.

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

5

### 2. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR34”). Sprawozdanie to jest również sporządzone zgodnie z MSR 34 wydanym przez RMSR ze względu na fakt, iż nie występują różnice pomiędzy MSSF przyjętymi w Unii Europejskiej, a MSSF wydanymi przez RMSR w zakresie w jakim dotyczą one Spółki.

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 2019 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności (dalsze informacje odnośnie 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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 września 2020 roku.

---

### 3. Zasada kontynuacji działalności

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

Zaprezentowana zasada kontynuacji działalności w sprawozdaniu rocznym za 2019 rok jest realizowana w bieżącym okresie sprawozdawczym i zakładana jest strategia kontynuacji współpracy z Mylan Ireland Limited (dalej „Mylan”) oraz pozyskanie bądź utrzymanie wymaganego finansowania.

Zgodnie z informacją zaprezentowaną w Sprawozdaniu Finansowym za 2019 roku nastąpiła zmiana strategii rejestracyjnej leku MabionCD20. Wynikiem tej zmiany jest oczekiwane przesunięcie w czasie możliwości rejestracji leku MabionCD20, co również związane jest z niemożliwością zrealizowania w krótkim okresie oczekiwanej kolejnej płatności od Mylan warunkowanej tym zdarzeniem. Istniejąca umowa z Mylan przewiduje również możliwość jej rozwiązania po 2020 roku w przypadku braku rejestracji leku MabionCD20 do dnia 31 grudnia 2020 r., gdzie partner dystrybucyjny (Mylan) będzie miał możliwość rozwiązania umowy oraz w konsekwencji zażądania od Spółki zwrotu uzyskanych zaliczek wykazanych w nocie 17. W tym przypadku spółka będzie musiała pozyskać nowego partnera lub partnerów dystrybucyjnych. Zmiana strategii rejestracyjnej będzie również wymagać od Spółki zapewnienia dodatkowego finansowania dla bieżących zobowiązań i kosztów niezbędnych do realizacji zaktualizowanej strategii w dłuższym okresie czasu.

6

Wydłużenie procesu rejestracji stwarza ryzyko, że współpraca z Mylan nie będzie kontynuowana, spółka nie pozyska innych partnerów oraz nie pozyska wymaganego finansowania. Te czynniki wskazują na istnienie znaczącej niepewności, która może budzić wątpliwości co do zdolności kontynuowania przez spółkę działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Szczegóły dotyczące nowej strategii rejestracyjnej zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada listy wspierające od kluczowych akcjonariuszy (Twiti Investments Limited, Glatton Sp. z o. o., Polfarmex S. A.), z treści których wynika, iż wyrażają oni wolę i możliwość kontynuowania finansowego wsparcia w zakresie bieżącej działalności operacyjnej Spółki w najbliższej przyszłości obejmującej okres co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia podpisania sprawozdania finansowego. Potencjalne wsparcie finansowe akcjonariuszy zapewni Spółce możliwość dalszego finansowania i kontynuowania działalności.

W dniu 16 marca 2020 roku Spółka otrzymała od głównych akcjonariuszy Spółki będących jej założycielami dokumenty wspierające, zgodnie z którymi akcjonariusze zadeklarowali dokapitalizowanie Spółki kwotą nie niższą niż 15 mln złotych w 2020 roku. Dokapitalizowanie, zgodnie z deklaracją akcjonariuszy, będzie następowało w 2020 roku w transzach zgodnie z zapotrzebowaniem Spółki na środki finansowe. Dokapitalizowanie Spółki, może następować poprzez objęcie akcji nowej emisji lub przy wykorzystaniu instrumentów dłużnych. W dniu 16 marca 2020 roku w związku z wprowadzonym w Polsce stanem zagrożenia epidemicznego oraz ogłoszoną przez WHO (Światową Organizację Zdrowia) pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 na świecie, Zarząd Mabion S.A. przekazał informację o możliwym wpływie tej sytuacji na działalność Spółki. Zarząd zidentyfikował, że na działalność Spółki przejściowo może mieć wpływ ograniczenie dostępności pracowników oraz w konsekwencji opóźnienia w procesach prac badawczo-rozwojowych, w związku z potrzebą wprowadzenia pracy zdalnej dla niektórych stanowisk. Zarząd zaznaczył, że ma określoną kontrolę nad tempem przebiegu i ciągłości procesów wytwarzania, jednak nie może wykluczyć, że wprowadzenie pracy zdalnej na niektórych stanowiskach oraz potencjalne zaburzenia w integralności łańcucha dostaw niektórych komponentów, materiałów oraz maszyn i urządzeń przejściowo spowolnią prace badawczo-rozwojowe oraz procesy produkcyjne. Jednocześnie Zarząd Spółki podkreślił, że procesy w Spółce skoncentrowane są na utrzymaniu postępu i ukończeniu prac nad walidacją MabionCD20 umożliwiających przejście do kolejnych etapów badań nad produktem leczniczym wytworzonym w dużej skali wytwarzania (tj. badania stabilności i badania podobieństwa analitycznego). Na moment publikacji raportu bieżącego prace te przebiegały bez zakłóceń, zgodnie z zaplanowanymi

harmonogramami, a w dostawach komponentów, materiałów, maszyn czy urządzeń nie odnotowano opóźnień. Jednakże nie można było wykluczyć, że takie opóźnienia mogą wystąpić w przyszłości. Zarząd Spółki dostrzegł również ryzyko związane z zachwianiem płynności na rynkach, będącym skutkiem rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 i wynikającym z tego możliwym ograniczeniem dostępu Spółki do finansowania. Ponadto zwrócił uwagę na potencjalne przesunięcia w procesach administracyjnych, w tym zarówno w obszarze decyzji organów regulujących dopuszczenie produktów leczniczych do obrotu, jak i w obszarze decyzji organów publicznych przyznających i rozliczających dotacje i granty lub zwrot podatku VAT. Na moment przekazania raportu bieżącego, jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd nie otrzymał od wskazanych organów żadnych informacji dotyczących przesunięcia w realizowanych procesach. Zarząd zwrócił również uwagę, iż utrzymujący się stan pandemii, w tym m.in. ograniczenie ruchu pasażerskiego, może wpłynąć na tymczasową konieczność zredukowania aktywności marketingowej Spółki w obszarze business development, a także na wstrzymanie kluczowych decyzji biznesowych w ramach prowadzonych rozmów. W związku z dużą dynamiką zdarzeń Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację, a Spółka dostosowuje się do wszelkich obowiązujących decyzji administracyjnych. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja opisana powyżej nie uległa większym zmianom.

W dniu 18 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze przeprowadzenia emisji do 1.907.281 akcji zwykłych na okaziciela serii U Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Powyższą decyzję pozytywnie zaopiniowała również Rada Nadzorcza Spółki. W związku z powyższym, Spółka zaproponowała w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki punkt przewidujący podjęcie stosownej uchwały. W dniu 15 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł oraz nie wyższą niż 190.728,10 zł do kwoty nie niższej niż 1.373.027,30 zł oraz nie wyższej niż 1.563.755,30 zł poprzez emisję nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 1.907.281 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Celem planowanej emisji jest pozyskanie dodatkowego finansowania z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Spółki, a w szczególności na przyspieszenie prowadzonego rozwoju produktu leczniczego MabionCD20 oraz osiągnięcie założonych kamieni milowych zmierzających do złożenia w możliwie najkrótszym terminie wniosku o dopuszczenie do obrotu MabionCD20 do Europejskiej Agencji Leków. Pozyskany kapitał powinien pozwolić Spółce Mabion, w pełni zintegrowanej firmie certyfikowanej w zakresie Dobrej Praktyki Wytwarzania (GMP), na dalszy rozwój w oparciu o jej wcześniejsze doświadczenie, wypracowany solidny proces jakości, doświadczoną i wykwalifikowaną kadrę, a także możliwości technologiczne. Nie można jednak wykluczyć ryzyka związanego z ograniczonym dostępem do źródeł finansowania związanym z globalną sytuacją płynnościową i sytuacją wywołaną pandemią COVID-19 oraz jej wpływem na rynki kapitałowe.

W dniu 15 lipca 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z Glatton Sp. z o.o. (podmiotem powiązanym i akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio i pośrednio łącznie 11,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki), umowę pożyczki w kwocie 15 mln zł, w celu refinansowania kredytu rewolwingowego udzielonego Spółce w 2018 roku przez Santander Bank Polska S.A. Umowa pożyczki weszła w życie w dniu 16 lipca 2020 roku. Otrzymane środki pieniężne posłużyły do spłaty w dniu 17 lipca 2020 roku całości zadłużenia z tytułu kredytu zaciągniętego w Santander Bank Polska S.A. Spółka wskazuje, że uzyskana pożyczka jest dodatkowym finansowaniem uzyskanym od akcjonariusza, niewchodzącym w skład finansowania zadeklarowanego wcześniej przez głównych akcjonariuszy Spółki.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła umowy pożyczki z Glatton Sp. z o.o. oraz Twiti Investments Ltd. będące realizacją otrzymanych w dniu 16 marca 2020 roku dokumentów wsparcia od głównych akcjonariuszy. Zgodnie z zawartymi umowami finansowanie będzie realizowane w transzach do kwoty 15 mln zł w okresie do końca 2020 roku.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, która przewiduje, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z tym do śródrocznego



skróconego sprawozdania finansowego nie wprowadzono korekt, które mogłyby być konieczne, gdyby istniało ryzyko braku kontynuacji działalności przez Spółkę.

#### **4. Najważniejsze zasady rachunkowości**

##### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

##### **b) Transakcje i salda w walutach obcych**

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

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

Walutowe pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego są przeliczane na złote z zastosowaniem kursu wymiany Narodowego Banku Polskiego na datę transakcji.

##### **c) Ujmowanie przychodów**

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie rozpoznała przychodów ze sprzedaży z działalności podstawowej. W poprzednich latach Spółka generowała przychody ze świadczenia usług badawczych głównie z procedur rozwoju leków. Całkowite wynagrodzenie wynikające z tego rodzaju umów alokowane jest do poszczególnych elementów zlecenia, które rozliczane są oddzielnie. Przychody ujmowane są w okresie, w którym nastąpiło wykonanie danego elementu umowy, każdy element umowy realizowany jest przez pewien okres.

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

##### **d) Dotacje**

Spółka otrzymuje pomoc finansową na rozwój i produkcję leków. Dotacje są otrzymywane w postaci środków pieniężnych przekazywanych w zamian za spełnienie, w przeszłości i w przyszłości, pewnych warunków dotyczących działalności operacyjnej Spółki. Przychody z tytułu dotacji wykazuje się, gdy Spółka ma wystarczającą pewność, że będzie w stanie spełnić warunki korzystania z dotacji i że je otrzyma.

W przypadku niespełnienia warunków środki pieniężne uzyskane od instytucji pośredniczących przyznających dotacje wykazuje się jako przychody przyszłych okresów, o ile warunki umowy dofinansowania nie przewidują obowiązku zwrotu dotacji w przypadku wystąpienia lub niewystąpienia przyszłych niepewnych zdarzeń, które są poza kontrolą Spółki.

Zazwyczaj takie dotacje wiążą się z wymogami w zakresie audytu nakładanymi przez instytucje pośredniczące. Z doświadczenia Spółki wynika, że instytucje pośredniczące wypłacające dotacje korzystają z praw do audytu. Spółka z zasady odracza ujęcie otrzymanej dotacji jako przychodu do momentu spełnienia wszelkich aspektów wymogów w zakresie audytu.

Spółka uzyskuje dotacje na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz prace badawczo – rozwojowe.

Dotacje dotyczące kosztów badań i rozwoju są ujmowane w pozostałych przychodach operacyjnych w sposób systematyczny na przestrzeni okresu, przez który jednostka ujmuje jako koszty odnośne wydatki, które dotacja ma zrekompensować.

---

Dotacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych podlegających amortyzacji są ujmowane początkowo jako przychody przyszłych okresów a następnie rozpoznawane jako pozostałe przychody operacyjne przez okres amortyzacji tych aktywów.

Sytuacja, w której dotacja staje się zwrotna, skutkuje zmianą szacunków, a zwrot jest ujmowany niezwłocznie najpierw w niezamortyzowanych przychodach przyszłych okresów, o ile występują, a następnie w wyniku finansowym bieżącego okresu.

#### **e) Koszty badań i rozwoju**

Koszty badań ujmuje się jako koszt okresu w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia i nie ujmuje się żadnego składnika wartości niematerialnych powstałego w wyniku prac badawczych zgodnie z MSR 38.

Koszty związane z późniejszą fazą rozwojową również obciążają wynik finansowy w momencie poniesienia, chyba że spełnione są wszystkie warunki wymienione poniżej – w takim przypadku koszty prac rozwojowych są aktywowane w wartościach niematerialnych: (i) istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży; (ii) jednostka ma zamiar ukończenia składnika aktywów niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży; (iii) składnik aktywów niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne; (iv) zapewniona jest dostępność środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych; (v) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych podczas prac rozwojowych, które to nakłady można przyporządkować do składnika wartości niematerialnych.

Kryterium technicznej wykonalności uważa się za niespełnione do momentu uzyskania przez Spółkę zatwierdzenia leku przez właściwy organ regulacyjny.

#### **f) Zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji**

Spółka zawarła szereg strategicznych porozumień o komercjalizacji swoich leków poprzez udzielenie kontrahentowi wyłącznego prawa sprzedaży leku na określonych rynkach. Strony tych porozumień wpłacają Spółce zaliczki na poczet praw i licencji, które mają otrzymać po dopuszczeniu leku do obrotu. Spółka klasyfikuje te zaliczki jako zobowiązania finansowe, ponieważ nie ma bezwarunkowego prawa, by uniknąć dostarczenia gotówki w celu rozliczenia zobowiązania, jako że zwrot tych kwot zależy od wystąpienia bądź nie określonych zdarzeń w przyszłości lub od rozstrzygnięcia niepewnych okoliczności, które są poza kontrolą Spółki. Takie zobowiązania wyceniane są początkowo w wartości godziwej, a w okresie późniejszym według zamortyzowanego kosztu. Ze względu na fakt, że zdarzenie, które może uruchomić spłatę, może wystąpić w dowolnym momencie, zamortyzowany koszt jest równy kwocie do zapłaty na żądanie. W momencie rozstrzygnięcia niepewności odnośne kwoty podlegają będą reklasyfikacji do przychodów przyszłych okresów i będą ujmowane jako składnik wynagrodzenia za sprzedaż praw dystrybucji zgodnie z MSSF 15.

#### **g) Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący i odroczony obciąża wynik finansowy okresu, za wyjątkiem sytuacji, gdy dotyczy pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitałach lub w innych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący stanowi oczekiwana kwota zobowiązania lub należności z tytułu podatku dochodowego za dany rok, obliczona przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na datę sprawozdawczą.

Podatek odroczony ujmuje się w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową. Wysokość podatku odroczonego określa się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według oczekiwań będą obowiązywać w momencie realizacji składnika aktywów lub rozliczenia zobowiązania na podstawie przepisów podatkowych, które weszły w życie lub zasadniczo weszły w życie na koniec okresu sprawozdawczego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się, gdy Spółka ma możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych nakładanych na Spółkę przez ten sam organ podatkowy.

---

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych do rozliczenia, niewykorzystanej ulgi podatkowej i ujemnych różnic przejściowych są ujmowane do wysokości kwoty prawdopodobnych przyszłych dochodów podatkowych, które umożliwią ich wykorzystanie.

#### h) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według kosztu pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszt obejmuje cenę zakupu składnika aktywów oraz koszty, które można bezpośrednio przypisać do jego zakupu oraz przygotowania do zamierzonego użycia.

Zakupione oprogramowanie niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania obsługiwanego urządzenia jest kapitalizowane jako część danego urządzenia.

W przypadku, gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych istotnych części o różnym okresie użytkowania, części te amortyzuje się oddzielnie. W przypadku zastąpienia takiej części składnika rzeczowych aktywów trwałych wartość bilansowa usuniętej części jest usuwana z bilansu, zaś nowa część jest ujmowana w koszcie danego składnika aktywów.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe po ich początkowym ujęciu są kapitalizowane, jeśli ich koszt można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki.

Nakłady poniesione w związku z bieżącymi naprawami i konserwacją są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Podstawą amortyzacji (tj. kwotą podlegającą amortyzacji) jest koszt danego składnika aktywów pomniejszony o jego wartość rezydualną. Amortyzację nalicza się metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacji odzwierciedlających szacowany okres użytkowania aktywów.

Spółka przyjęła następujące okresy użytkowania poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

| Grupy                            | nie podlegają amortyzacji |
|----------------------------------|---------------------------|
| Budynki i budowle                | 20 – 40 lat               |
| Maszyny i urządzenia             | 2 – 14 lat                |
| Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | 5 – 7 lat                 |
| Wartości niematerialne i prawne  | 2 – 15 lat                |

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres leasingu lub okres użytkowania, zależnie od tego, który z tych okresów jest krótszy.

Okresy użytkowania, metody amortyzacji i wartości rezydualne rzeczowych aktywów trwałych podlegają aktualizacji na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby są korygowane prospektywnie.

#### i) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlega ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego pod kątem występowania obiektywnych przesłanek utraty wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka szacuje wartość odzyskiwalną poszczególnych aktywów lub, jeśli składnik aktywów nie generuje wpływów środków pieniężnych niezależnie od innych aktywów, wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Na obecnym etapie swojej działalności Spółka stanowi pojedynczą jednostkę operacyjną koncentrującą się na rozwoju i komercjalizacji leku MabionCD20, dlatego uważa się całą Spółkę za pojedynczy ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wysokość odpisu z tytułu utraty wartości przyporządkowuje się proporcjonalnie do każdego aktywa w ramach danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne i ujmuje w wyniku finansowym danego okresu.

#### **j) Zapasy**

Ponieważ Spółka nie prowadzi jeszcze działalności produkcyjnej ani sprzedaży swoich produktów, zapasy obejmują wyłącznie materiały, które są stosowane na potrzeby prac badawczo – rozwojowych. Materiały wycenia się w cenie nabycia (tj. w cenie zakupu powiększonej o koszty transakcyjne), która odpowiada ich wartości sprzedaży netto. Zapasy zakupione na potrzeby działalności badawczo – rozwojowej nie są ujmowane w wyniku finansowym w momencie nabycia, ale w momencie wykorzystania, ze względu na fakt, że nie są to pozycje specyficzne dla działalności badawczo – rozwojowej i mają inne, alternatywne sposoby wykorzystania. Na zapasy z krótkim terminem ważności są tworzone odpisy i ich koszt jest ujmowany w wyniku finansowym danego okresu.

Koszt zapasów ustala się metodą „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

#### **k) Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe obejmują kaucje wniesione przez Spółkę wynajmującemu zgodnie z umową leasingu finansowego i kaucje stanowiące zabezpieczenie płatności z tytułu zawartych umów o dostawy lub świadczenie usług. Należności te są nieoprocentowane, a zatem w momencie początkowego ujęcia są wyceniane w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny należności długoterminowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi i wpływ dyskontowania w momencie początkowego ujęcia nie jest istotny. W takich sytuacjach zamortyzowany koszt jest równy wartości nominalnej kaucji.

#### **l) Należności handlowe oraz pozostałe należności**

Należności handlowe oraz pozostałe należności są wyceniane początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu aktywa takie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi i nie przekracza 12 miesięcy od dnia powstania. Takie należności są wyceniane w wartości nominalnej.

Należności niestanowiące aktywów finansowych (np. należności z tytułu podatku VAT) wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka przeprowadza ocenę występowania obiektywnych przesłanek utraty wartości należności handlowych oraz pozostałych należności, stanowiących aktywa finansowe. Kwota odpisu z tytułu utraty wartości składnika aktywów finansowych wycenianego według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu oryginalnej efektywnej stopy procentowej. Odpisy z tytułu utraty wartości obciążają wynik finansowy danego okresu oraz pomniejszają wartość bilansową należności.

---

#### **m) Rozliczenia międzyokresowe czynne**

Rozliczenia międzyokresowe czynne są ujmowane jako aktywa w wartości nominalnej w momencie dokonania płatności. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmuje się w wyniku finansowym przez okres konsumowania korzyści ekonomicznych wynikających z warunków zawartych umów.

#### **n) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, lokaty płatne na żądanie i lokaty o początkowym terminie zapadalności do 12 miesięcy. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów i są one wyceniane w wartości nominalnej, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu w sytuacji finansowej.

#### **o) Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy ujmuje się w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Akcje prezentuje się w pozycji „kapitał zakładowy” dopiero po ich wpisaniu do rejestru sądowego. Nadwyżkę zapłaty otrzymanej lub należności z tytułu emisji akcji przewyższającej ich wartość nominalną wykazuje się w pozycji „nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej”.

Akcje wyemitowane ale niezarejestrowane ujmuje się w kapitałach w osobnej pozycji jako „kapitał akcyjny wyemitowany, ale niezarejestrowany”.

Każda emisja instrumentów kapitałowych Spółki skierowana do wierzycieli celem umorzenia całości lub części zobowiązań finansowych Spółki, w przypadku kiedy wierzyciele są akcjonariuszami (bezpośrednimi lub pośrednimi), którzy jednocześnie działają w charakterze akcjonariuszy, rozlicza się poprzez zamianę wartości bilansowej długu na kapitał własny Spółki. Zaprzeszanie ujmowania długu następuje wtedy i tylko wtedy, gdy spełnione zostaną kryteria MSSF 9. Kapitał akcyjny ujmowany jest w wysokości wynikającej z obowiązującego prawa lokalnego, a różnica między kwotą ujętą jako kapitał akcyjny a wartością bilansową usuniętego zobowiązania umownego ujmuje się w przychodach lub kosztach Spółki.

#### **p) Przychody przyszłych okresów**

Przychody przyszłych okresów obejmują głównie otrzymane dotacje (odnośna polityka została przedstawiona w nocie 4d).

#### **q) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania stanowiące zobowiązania finansowe są wyceniane początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu zobowiązania te ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Pozostałe zobowiązania niebędące zobowiązaniami finansowymi wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **r) Kredyty i pożyczki**

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

#### **s) Leasing**

Spółka jest leasingobiorcą w ramach umów leasingu finansowego.

Umowy leasingu, w których zasadniczo całe potencjalne ryzyko i korzyści są przenoszone na leasingobiorcę, klasyfikuje się jako umowy leasingu finansowego. Przedmiot leasingu używany w ramach leasingu finansowego ujmuje się jako składnik aktywów w chwili rozpoczęcia leasingu według niższej z dwu wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej

minimalnych płatności leasingowych. Odnośne zobowiązanie z tytułu płatności leasingowych, pomniejszone o obciążenia finansowe, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „leasing finansowy”. Odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu obciążają wynik finansowy przez okres leasingu w taki sposób, by uzyskać stałą okresową stopę procentową dotyczącą pozostałego do spłaty salda zobowiązania dla każdego okresu. Każda płatność z tytułu leasingu jest dzielona na zobowiązanie i koszty finansowe. Aktywa będące przedmiotem leasingu wycenia się po początkowym ujęciu zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w odniesieniu do własnych środków trwałych

Spółka skorzystała z uproszczeń dotyczących leasingów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (do 20 tys. zł) i dla tych umów nie ujmuje zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu są ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka zastosowała następujące uproszczenia dopuszczone przez standard: (a) zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela umów leasingowych o podobnych cechach, (b) umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy.

#### **t) Płatności oparte na akcjach**

Spółka wprowadziła program wynagrodzeń oparty na i regulowany akcjami własnymi. Spółka ujmuje koszty programu świadczeń kapitałowych (płatności w formie instrumentów kapitałowych) w kosztach działalności Spółki i, z drugiej strony, jako zwiększenie kapitału własnego.

W przypadku programów motywacyjnych dla pracowników, które związane są z wynagrodzeniem za świadczoną przez nich pracę, wartość warrantów jest odnoszona w poczet kosztów operacyjnych, odpowiednio: a) w wariantcie porównawczym – w ciężar kosztów wynagrodzeń, b) w wariantcie kalkulacyjnym – w ciężar kosztów ogólnego zarządu. Wyemitowane warranty są ewidencjonowane na odrębnym koncie „Kapitał z emisji warrantów”, które w sprawozdaniu finansowym jest prezentowane łącznie z pozostałymi kapitałami rezerwowymi. Wykorzystanie warrantów przez pracowników wiąże się z emisją akcji i dokonaniem rozliczeń wartości warrantów zaewidencjonowanych w kapitałach własnych. Otrzymane środki pieniężne są przez Spółkę kapitalizowane i nie są ujmowane jako przychód. W sprawozdaniu finansowym Spółka ujawnia informacje, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie natury oraz zakresu umów dotyczących płatności w formie akcji, które funkcjonowały w danym okresie.

#### **u) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Spółka zalicza odsetki zapłacone oraz odsetki otrzymane do działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

### **5. Ważniejsze oszacowania i osądy**

Kierownictwo Spółki 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.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany obszarów, zakresu ani metodologii dokonywania istotnych szacunków.

### **6. Segmenty działalności**

Kierownictwo Spółki zidentyfikowało jeden segment działalności Mabion, tj. badania i rozwój nowych leków opartych na biotechnologii oraz leków biopodobnych poprzez wykorzystanie współczesnych technik inżynierii genetycznej. W tym zakresie nie wystąpiła zmiana w stosunku do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

## 7. Sezonowość działalności

Działalność prowadzona przez Spółkę nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. Spółka nie rozpoznała przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług ani towarów i materiałów.

## 8. Koszty według rodzaju

W tabeli poniżej przedstawiono kategorie kosztów rodzajowych:

| w tys. złotych  | 1.04.2020<br>- 30.06.2020<br>(nieprzełądane) | 1.01.2020<br>- 30.06.2020<br>(niebadane) | 1.04.2019<br>- 30.06.2019<br>(nieprzełądane) | 1.01.2019<br>- 30.06.2019<br>(niebadane) |
|---|--|--|--|--|
| Usługi obce   | 1 290  | 3 041                                    | 2 210  | 4 479                                    |
| Koszty materiałów   | 2 764  | 7 721                                    | 4 712  | 7 852                                    |
| Koszty wynagrodzeń pracowników  | 2 830  | 5 800                                    | 3 324  | 5 771                                    |
| Amortyzacja   | 1 296  | 2 542                                    | 1 267  | 2 468                                    |
| Koszty rejestracji leku   | 134  | 902                                      | 326  | 498                                      |
| Pozostałe koszty  | 20   | 44                                       | 17   | 26                                       |
| <b>Koszty badań i rozwoju według rodzaju</b>                              | <b>8 334</b>                                 | <b>20 050</b>                            | <b>11 856</b>                                | <b>21 094</b>                            |
| Koszty najmu i prowadzenia biura  | 1 089  | 2 246                                    | 1 201  | 2 544                                    |
| Koszty wynagrodzeń pracowników  | 1 260  | 3 227                                    | 2 176  | 4 105                                    |
| Amortyzacja   | 1 314  | 2 735                                    | 1 545  | 3 048                                    |
| Usługi doradcze związane z zawarciem kontraktów dystrybucyjnych           | 43   | 85                                       | 186  | 373                                      |
| Program menadżerski oparty na akcjach                                     | 0  | 0  | 11   | (13)                                     |
| Najem, użytkowanie i utrzymanie sprzętu oraz koszty samochodów służbowych | 73   | 183                                      | 240  | 428                                      |
| Podatki i opłaty  | 181  | 382                                      | 175  | 312                                      |
| Audyt i inne usługi doradcze  | 376  | 791                                      | 407  | 591                                      |
| Pozostałe   | 74   | 233                                      | 235  | 505                                      |
| <b>Koszty ogólnego zarządu według rodzaju</b>                             | <b>4 410</b>                                 | <b>9 882</b>                             | <b>6 176</b>                                 | <b>11 893</b>                            |

## 9. Koszty badań i rozwoju

| w tys. złotych                      | 1.04.2020<br>- 30.06.2020<br>(nieprzełądane) | 1.01.2020<br>- 30.06.2020<br>(niebadane) | 1.04.2019<br>- 30.06.2019<br>(nieprzełądane) | 1.01.2019<br>- 30.06.2019<br>(niebadane) |
|-------------------------------------|--|--|--|--|
| MabionCD20                          | 8 034  | 19 268                                   | 11 494                                       | 20 379                                   |
| MabionEGFR                          | 294  | 669                                      | 338  | 675                                      |
| Pozostałe projekty                  | 6  | 113                                      | 24   | 40                                       |
| <b>Razem koszty badań i rozwoju</b> | <b>8 334</b>                                 | <b>20 050</b>                            | <b>11 856</b>                                | <b>21 094</b>                            |

Koszty badań i rozwoju ujmuje się jako koszt okresu w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia, zgodnie z MSR 38. Koszty prac rozwojowych mogą zostać skapitalizowane i rozpoznane jako składnik wartości niematerialnych i prawnych po spełnieniu kryteriów wskazanych w par. 57 MSR 38.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym jedynymi projektami badawczo-rozwojowymi w toku, dofinansowanymi z funduszy UE były projekty MabionCD20 i MabionEGFR.

**10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

| w tys. złotych                                      | 1.04.2020<br>- 30.06.2020<br>(nieprzełądane) | 1.01.2020<br>- 30.06.2020<br>(niebadane) | 1.04.2019<br>- 30.06.2019<br>(nieprzełądane) | 1.01.2019<br>- 30.06.2019<br>(niebadane) |
|---|--|--|--|--|
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa obrotowe | -  | 40                                       | -  | -  |
| Zysk na sprzedaży aktywów trwałych                  | -  | 1  | -  | -  |
| Dotacje   | 442  | 935                                      | 495  | 1 069                                    |
| Pozostałe   | 16   | 45                                       | 12   | 24                                       |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>         | <b>458</b>                                   | <b>1 021</b>                             | <b>507</b>                                   | <b>1 093</b>                             |
| Strata na sprzedaży aktywów trwałych                | -  | -  | -  | (13)                                     |
| Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe                | (47)   | -  | (173)  | (296)                                    |
| Utylizacja materiałów                               | (3)  | (98)                                     | -  | -  |
| Pozostałe   | (15)   | (22)                                     | (45)   | (49)                                     |
| <b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>            | <b>(65)</b>                                  | <b>(120)</b>                             | <b>(218)</b>                                 | <b>(358)</b>                             |

Zaprezentowane w pozostałych przychodach operacyjnych rozwiązanie odpisu aktualizującego w wysokości 40 tys. zł stanowi różnicę pomiędzy kwotą 1 129 tys. zł dotyczącą materiałów, które w pierwszym półroczu 2020 r. zostały przeznaczone do zużycia oraz utylizacji, oraz kwotą 1 089 tys. zł dotyczącą zapasów materiałów, których termin przydatności upływa z dniem 30 września 2020 roku, na które został utworzony odpis aktualizacyjny zgodnie z obowiązującą polityką w Spółce.

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 935 tys. zł w okresie 6 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 czerwca 2020 r. i 978 tys. zł w analogicznym okresie zakończonym 30 czerwca 2019 r. (patrz nota 16), które zostały ujęte w wyniku finansowym w poszczególnych okresach proporcjonalnie do wartości amortyzacji aktywów sfinansowanych z dotacji.

Utylizacja materiałów w wysokości 98 tys. zł dotyczy likwidacji materiałów po terminie przydatności, niezdatnych do alternatywnego wykorzystania.

**11. Koszty i przychody finansowe**

| w tys. złotych                   | 1.04.2020<br>- 30.06.2020<br>(nieprzełądane) | 1.01.2020<br>- 30.06.2020<br>(niebadane) | 1.04.2019<br>- 30.06.2019<br>(nieprzełądane) | 1.01.2019<br>- 30.06.2019<br>(niebadane) |
|----------------------------------|--|--|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek       | -  | 34                                       | 328  | 539                                      |
| Dodatnie różnice kursowe netto   | 1 690  | -  | 831  | 256                                      |
| Pozostałe                        | -  | 417                                      | -  | -  |
| <b>Razem przychody finansowe</b> | <b>1 690</b>                                 | <b>451</b>                               | <b>1 159</b>                                 | <b>795</b>                               |
| Koszty odsetek                   | (268)  | (538)                                    | (102)  | (202)                                    |
| Ujemne różnice kursowe netto     | -  | (1 662)                                  | -  | -  |
| Pozostałe                        | (54)   | (49)                                     | (25)   | (37)                                     |
| <b>Razem koszty finansowe</b>    | <b>(322)</b>                                 | <b>(2 249)</b>                           | <b>(127)</b>                                 | <b>(239)</b>                             |

Ujemne różnice kursowe netto za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 wynikają w szczególności z niezrealizowanych różnic kursowych dotyczących wyceny zobowiązań z tytułu zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji denominowanych w walutach obcych, opisanych w nodzie 17.



## 12. Rzeczowe aktywa trwałe

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne (w tym nie oddane do użytkowania) w wysokości 2 820 tys. zł., z tego 1 369 tys. zł dotyczy prac projektowych związanych z rozbudową zakładu produkcyjnego i budową nowego budynku wraz z liniami produkcyjnymi mogącymi istotnie zwiększyć możliwości wytwórcze.

Oddane do użytkowania w okresie 6 miesięcy 2020 r. rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne stanowią 1 096 tys. zł, z czego część została sfinansowana w ramach umów leasingowych, które zostały przedstawione w notce 19.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała sprzedaży środków transportu za kwotę 16 tys. zł. Wartość księgowa netto stanowiła 15 tys. zł.

Kierownictwo Spółki nie zidentyfikowało przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2020 r.

## 13. Zapasy

Saldo zapasów na dzień bilansowy obejmuje wyłącznie materiały.

Wartość zużytych zapasów wykazana w kosztach badań i rozwoju w pierwszym półroczu 2020 r. wyniosła 5 364 tys. zł (dla porównania – 5 326 tys. zł w pierwszym półroczu 2019 r., 5 652 tys. zł w drugim półroczu 2019 roku).

Zmniejszenie salda zapasów na dzień 30 czerwca 2020 r. w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 r. jest związane z zużyciem materiałów w związku z przeprowadzoną produkcją mającą na celu zakończenie etapu walidacji w skali 2x2500 litrów w ramach prac badawczo-rozwojowych leku MabionCD20, w zakładzie w Konstancynie Łódzkiej.

Spółka dokonała utylizacji materiałów w wysokości 98 tys. zł (patrz nota 10).

## 14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

| w tys. złotych  | 30 czerwca<br>2020 r.<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2019 r. |
|---|--------------------------------------|-----------------------|
| Należności z tytułu podatku VAT                                     | 1 191                                | 2 612                 |
| Należności handlowe   | –                                    | 9                     |
| Zaliczki na poczet materiałów i usług                               | 159                                  | 60                    |
| Kaucje  | 109                                  | 105                   |
| Pozostałe należności  | 87                                   | 55                    |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b> | <b>1 546</b>                         | <b>2 841</b>          |

## 15. Kapitał własny

Zgodnie z Uchwałą 25/VI/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Mabion S.A. z dnia 28 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd do wyemitowania nie więcej niż 125 000 warrantów subskrypcyjnych serii A i B, uprawniających uprawnionych pracowników do zakupu 114 000 akcji zwykłych serii R i do 11 0000 akcji zwykłych serii S, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

W dniu 29 grudnia 2018 r. na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale 24/VI/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Rada Nadzorcza zatwierdziła Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2018-2021. Objęcie akcji i wykonanie praw z warrantów będzie możliwe w przypadku spełnienia kryteriów określonych w regulaminie. Alternatywnie, warrantów mogą zostać odpłatnie nabyte przez Spółkę w celu ich umorzenia.

W dniu 30 stycznia 2020 r. stosownymi Uchwałami Rada Nadzorcza stwierdziła brak spełnienia warunku rynkowego (osiągnięcie ceny minimalnej) dla warrantów serii A za rok 2019 oraz potwierdziła spełnienie warunku zatrudnienia dla warrantów serii A i B za rok 2019. W dniu 27 lutego 2020 r. stosownymi Uchwałami Rada Nadzorcza zatwierdziła listę osób uprawnionych do objęcia warrantów serii A i B za rok 2020.

W dniu 23 czerwca 2020 r. wszystkie warianty subskrypcyjne serii B przyznane za rok 2019 (500 warrantów) zostały objęte przez osoby uprawnione. Tego samego dnia wszystkie osoby uprawnione złożyły oświadczenia o objęciu wszystkich przysługujących im z tyt. posiadanych warrantów akcji serii S (500 akcji). Akcje zostały objęte przez osoby uprawnione tego samego dnia.

W poniższej tabeli przedstawiono szczegóły Programu oraz jego wyceny na 30 czerwca 2020 r.:

| Transza za rok   | Warranty serii A   |                                      | Warranty serii B |                                   |
|--|--|--------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
|  | 2020   | 2021                                 | 2020             | 2021                              |
| Dzień zatwierdzenia programu (początek okresu nabywania uprawnień)   | 28 czerwca 2018  |                                      |                  |                                   |
| Data przyznania uprawnienia  | 27 lutego 2020   | brak                                 | 27 lutego 2020   | brak                              |
| Koniec okresu nabywania uprawnień  | 31 stycznia 2021   | 31 stycznia 2022                     | 31 stycznia 2021 | 31 stycznia 2022                  |
| Liczba przyznanych instrumentów  | 28 500   | 28 500 (brak wskazania uprawnionych) | 500              | 500 (brak wskazania uprawnionych) |
| Cena wykonania   | 91,00 zł   |                                      | 0,10 zł          |                                   |
| Cena akcji na 30 czerwca 2020  | 38,20 zł   |                                      |                  |                                   |
| Warunek rynkowy nabycia uprawnień  | Osiągnięcie ceny minimalnej zdefiniowanej jako średnia arytmetyczna cen akcji Spółki na GPW w Warszawie obliczona ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu w ostatnim miesiącu każdego roku |                                      |                  |                                   |
| Cena minimalna   | 280,00 zł  | 400,00 zł                            | -                | -                                 |
| Warunek nierynkowy nabycia uprawnień   | Pozostanie przez uprawnionego w stosunku służbowych i świadczenie na rzecz Spółki pracy, usług lub dzieła w okresie nie krótszym niż 183 dni w danym roku objętym Programem                            |                                      |                  |                                   |
| Rozliczenie  | Akcje  |                                      |                  |                                   |
| Oczekiwana zmienność (na podstawie historycznej zmienności cen akcji Spółki za 12 miesięcy do Daty Wyceny) | 55,22%   | 85,91%                               | 55,22%           | 85,91%                            |
| Pierwsza możliwa data wykonania uprawnienia  | 14 lutego 2021   | 14 lutego 2022                       | 14 lipca 2021    | 14 lipca 2022                     |
| Ostatnia możliwa data wykonania uprawnienia  | 31 lipca 2022  |                                      |                  |                                   |
| Stopa wolna od ryzyka  | 1,23%-1,84%  | 0,12%-0,30%                          | 1,23%-1,84%      | 0,12%-0,30%                       |
| Stopa dywidendy  | 0%   |                                      |                  |                                   |
| Prawdopodobieństwo odejścia  | 17,77% w skali roku  |                                      |                  |                                   |
| Data Wyceny wartości godziwej Warrantu   | 27 lutego 2020   | 30 czerwca 2020                      | 27 lutego 2020   | 30 czerwca 2020                   |
| Wartość godziwa warrantu na Datę Wyceny  | 0,00 zł  | 1,80 zł                              | 46,24 zł         | 41,35 zł                          |
| Model wyceny   | Model dwumianowy   |                                      |                  |                                   |

W dniu 27 lutego 2020 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła listę pracowników uprawnionych do objęcia warrantów serii A i B za rok 2020. Dlatego też, wycena wartości godziwej powyższych transzy warrantów została przygotowana na dzień 27 lutego 2020 r. Na 30 czerwca 2020 została zaktualizowana jedynie oczekiwana liczba warrantów, do których osoby uprawnione nabędą prawa.

W przypadku warrantów serii A i B za rok 2021 do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2 kwartał 2020 roku lista pracowników uprawnionych do uczestnictwa w Programie nie została określona przez Radę Nadzorczą. Dlatego też wycena wartości godziwej tych transzy warrantów (z uwzględnieniem warunku rynkowego) została przygotowana na dzień bilansowy (tj. 30 czerwca 2020 r.). Wycena wartości godziwej tych warrantów będzie aktualizowana na każdy przyszły dzień bilansowy aż do daty ustalenia listy pracowników uprawnionych oraz przynależnej im liczby warrantów serii A i B za dany rok (data nabycia uprawnienia). Na datę nabycia uprawnienia sporządzona zostanie ostateczna wycena wartości godziwej warrantu. Na kolejne dni bilansowe aktualizowana będzie jedynie oczekiwana liczba warrantów, do których osoby uprawnione nabędą prawa (w oparciu o szacowane prawdopodobieństwo odejścia do końca okresu nabywania uprawnień).

Do wyceny wartości godziwej warrantu zastosowano model dwumianowy wyceny opcji. W ramach wyceny zbudowane zostało drzewo cen akcji, jako ścieżek, po których może podążać przyszła cena akcji (zmiana cen akcji w okresach miesięcznych) w oparciu o historyczną zmienność cen akcji Spółki. Wycena dokonana została w procesie indukcji wstecznej przy uwzględnieniu warunku rynkowego (osiągnięcie ceny minimalnej) oraz możliwości wcześniejszego wykonania opcji zgodnie z warunkami Programu (w oparciu o przyjęte założenia w zakresie oczekiwanej przez osoby uprawnione minimalnej stopy zwrotu z warrantów).

Całkowity koszt Programu na poszczególne dni bilansowe będzie szacowany w oparciu o najbardziej aktualne wyceny wartości godziwej warrantów oraz prawdopodobieństwo utraty przez uczestników Programu uprawnienia do warrantów. Koszty Programu rozliczane będą w czasie proporcjonalnie do okresu nabywania uprawnień dla poszczególnych transzy warrantów.

W przypadku nieosiągnięcia warunku rynkowego dla warrantów serii A za dany rok, Rada Nadzorcza może transzę warrantów nieprzyznaczonych z tego powodu przyznać wraz z warrantami serii A za rok, w którym ziścił się warunek rynkowy. Z uwagi na brak pewności, co do przyszłych decyzji Rady Nadzorczej w tym zakresie, oszacowanie kosztu Programu na 30 czerwca 2020 roku nie uwzględnia efektu przesunięcia nieprzyznaczonych w danym roku warrantów na kolejne lata. Nie wyklucza to możliwości przyznania tych warrantów w kolejnych okresach zgodnie z obowiązującą treścią regulaminu programu.

## 16. Przychody przyszłych okresów

| w tys. złotych  | 30 czerwca<br>2020 r.<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2019 r. |
|---|--------------------------------------|-----------------------|
| Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych  | 9 209                                | 10 143                |
| Dotacje do kosztów prac badawczo-rozwojowych  | 24 018                               | 22 156                |
| Zaliczka od Mylan na poczet praw do dystrybucji MabionCD20                          | 14 007                               | 14 007                |
| Zaliczka od Celon Pharma na poczet usług (rozwój technologii produkcji przeciwciał) | 1 590                                | 1 590                 |
| <b>Przychody przyszłych okresów</b>   | <b>48 824</b>                        | <b>47 896</b>         |

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 (NCBiR). 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.

Środki trwałe, na które uzyskano dotację, zostały oddane do użytkowania w 2015 r. i w tym terminie rozpoczęto ich amortyzację. Odnosna część przychodów przyszłych okresów (dotacji) została również ujęta w wyniku finansowym (935 tys. zł w pierwszym półroczu 2020 roku i 978 tys. zł w pierwszym półroczu 2019 roku – patrz również nota 10).

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała kolejne płatności dotacji do kosztów prac badawczo-rozwojowych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020:

- » program sektorowy InnoNeuroPharm w wysokości 1 221 tys. zł;
- » program sektorowy MABIONCD20 „szybka ścieżka” w wysokości 642 tys. zł.

Po 30 czerwca 2020 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego Spółka otrzymała kolejne płatności w ramach projektów w wysokości 1 411 tys. zł.

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

- a) dotacji do inwestycji w środki trwałe, które zostaną rozpoznane jako przychód proporcjonalnie do wartości odpisów amortyzacyjnych rzeczowych środków trwałych sfinansowanych z dotacji w kwocie 1 272 tys. zł;
- b) zaliczki otrzymanej od Celon Pharma S.A. na poczet wynagrodzenia za usługi dotyczące rozwoju procesu produkcji leków lub prototypów leków do wykorzystania przez Celon Pharma S. A., które będą zrealizowane przez Spółkę.

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

- a) dotacji do inwestycji w środki trwałe, które zostaną rozpoznane jako przychód proporcjonalnie do wartości odpisów amortyzacyjnych rzeczowych środków trwałych sfinansowanych z dotacji;
- b) dotacji do kosztów prac badawczo-rozwojowych, które zostaną rozpoznane jako przychód w momencie, gdy Spółka będzie mieć wystarczającą pewność, że będzie w stanie spełnić warunki korzystania z dotacji;
- c) zaliczek na poczet praw do dystrybucji otrzymanych od Mylan, w kwocie 14.007 tys. zł, która zgodnie z warunkami umowy z Mylan nie jest już zwrotna, a która będzie rozpoznana jako przychód po uzyskaniu przez Mabion pozwolenia na dopuszczenie MabionCD20 do obrotu.

## 17. 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<br>2020 r.<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2019 r. |
|---|--------------------------------------|-----------------------|
| Mylan   | 44 782                               | 42 724                |
| FARMAK  | 1 116                                | 1 065                 |
| ONKO  | 491                                  | 468                   |
| Sothema Laboratories  | 103                                  | 98                    |
| Lyfis   | 27                                   | 26                    |
| <b>Razem zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji</b> | <b>46 519</b>                        | <b>44 381</b>         |

Zmiana wartości salda zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r., wynosząca 2 138 tys. zł, wynika wyłącznie ze zmian w kursach wymiany walut, ponieważ wszystkie zaliczki były denominowane w walutach obcych (euro lub dolar amerykański). Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. zaliczki te mogą podlegać zwrotowi w przypadku wystąpienia zdarzenia będącego poza kontrolą Spółki 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.

## 18. Kredyty i pożyczki

### a) Kredyty bankowe

W dniu 17 lipca 2018 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. (dawniej: Bank Zachodni WBK S. A.) umowę o kredyt rewalingowy na finansowanie działalności operacyjnej Spółki, na okres dwóch lat od dnia zawarcia umowy. Kwota udzielonego Kredytu wynosiła 30 mln zł, przy czym uruchomienie Kredytu w wysokości 15 mln zł nastąpiło po spełnieniu warunków formalno-prawnych i ustanowieniu zabezpieczeń, a uruchomienie Kredytu w kwocie powyżej 15 mln zł mogło nastąpić po uzyskaniu przez Spółkę pozytywnej decyzji Europejskiej Agencji Leków dotyczącej rejestracji leku MabionCD20. Oprocentowanie Kredytu było zmienne i oparte na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku ustaloną na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem Kredytu była hipoteka umowna na pierwszym miejscu do kwoty nie przekraczającej 45 mln zł ustanowiona na prawie własności Spółki do nieruchomości w Konstantynowie Łódzkim i przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na tej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w drodze aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 K. p. c. każdorazowo do kwoty stanowiącej 150% kwoty kredytu oraz poręczenia i innej postaci zabezpieczenia udzielone przez podmioty powiązane ze Spółką (główni akcjonariusze Spółki). Umowa zawierała liczne zobowiązania Spółki wobec Banku oraz sytuacje stanowiące naruszenie umowy skutkujące m.in. możliwością jej wypowiedzenia przez Bank. Na dzień 30 czerwca 2020 r. żadne zabezpieczenie (kovenant) nie zostało złamane. Wszystkie zabezpieczenia Kredytu zostały ustanowione w okresie określonym w umowie kredytowej. Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka wykorzystwała 50% kwoty kredytu, w wysokości 15 mln PLN. Termin zakończenia umowy i spłaty kredytu przypadał na 17 lipca 2020 r. W dniu 17 lipca 2020 roku kredyt w całości został spłacony.

W dniu 24 października 2019 roku Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej EBI) umowę o niezabezpieczony kredyt na finansowanie realizacji projektów inwestycyjnych i badawczo-rozwojowych, w tym rozbudowę infrastruktury badawczo-rozwojowej oraz mocy wytwórczych Spółki na okres maksymalnie 5 lat od daty uruchomienia poszczególnych transz. Kwota udzielonego Kredytu wynosi 30 mln EUR i będzie wypłacana w trzech transzach po spełnieniu określonych warunków, którymi są między innymi realizowane kamienie milowe w zakresie rejestracji i komercjalizacji MabionCD20. Oprocentowanie Kredytu jest stałe i maksymalnie wynosi 2,7% rocznie. Okres dostępności Kredytu wynosi 36 miesięcy od daty zawarcia Umowy Finansowania. Umowa zawiera liczne zobowiązania Spółki wobec EBI oraz sytuacje stanowiące naruszenie umowy skutkujące m.in. możliwością jej wypowiedzenia przez EBI. Biorąc pod uwagę zmianę strategii regulacyjnej MabionCD20 Spółka podjęła działania mające na celu dostosowanie obowiązującej umowy do obecnej strategii Spółki, w tym w szczególności uzgodnienie nowych warunków uruchamiania poszczególnych transz, jak również ich harmonogramu.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka nie wykorzystwała żadnej transzy kredytu z EBI i jej zadłużenie z tego tytułu wynosi 0 (zero) PLN. Spółka na dzień bilansowy również nie wyemitowała warrantów subskrypcyjnych związanych z realizacją przedmiotowej umowy.

### b) Pożyczki od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zaciągała pożyczek od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych. Saldo pożyczek od akcjonariuszy i podmiotów powiązanych na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosi 0 (zero). Po dniu bilansowym Spółka zawarła trzy umowy pożyczki na kwotę do 30 mln zł.

### c) Pożyczki zabezpieczone na aktywach

Spółka jest stroną kilku umów leasingu zwrotnego na sfinansowanie zakupów sprzętu laboratoryjnego, które są traktowane jako pożyczki ze względu na fakt, że zakupy sprzętu sfinansowanego w ten sposób były w pierwszej kolejności w pełni opłacone przez Spółkę, a umowy leasingu zawierają nieodwołalne oferty odkupu sprzętu stanowiącego przedmiot umowy na zakończenie okresu leasingu. Te umowy są zawierane na okres od 3 do 4 lat i są zabezpieczone wekslami in blanco. Leasingodawca ma prawo wypełnić weksel do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz niezapłaconych należności przysługujących leasingodawcy z tytułu danej umowy leasingu, w szczególności należności z tytułu opłat leasingowych, odszkodowań, kar umownych lub zwrotu kosztów, łącznie z należnymi odsetkami, na wypadek, gdyby Spółka nie uregulowała którejkolwiek z tych należności w dacie jej wymagalności.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku łączna wartość niespłaconych pożyczek zabezpieczonych na aktywach wynosi 1 047 tys. zł. W okresie od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. Spółka nie zaciągała nowych umów pożyczek zabezpieczonych na aktywach.

## 19. Leasingi

Spółka jest użytkownikiem samochodów i sprzętu wykorzystywanego w procesach badawczo rozwojowych w ramach umów leasingu finansowego.

W dniu 17 grudnia 2019 roku Spółka zawarła umowę najmu powierzchni biurowej w Łodzi na lata od 2020 do 2023 i z tego tytułu rozpoznała leasing finansowy na dzień 31.12.2019 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 śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym, Spółka zawarła pięć nowych umów leasingu, w efekcie których rozpoznała cztery składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości 669 tys. zł i zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego w wysokości 994 tys. zł.

Amortyzacja środków trwałych w leasingu w bieżącym okresie sprawozdawczym była równa 1 222 tys. zł, zaś odsetki od leasingu w wysokości 180 tys. zł.

Łączna wartość bilansowa brutto przedmiotów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosi 14 449 tys. zł. W poniższej tabeli zostały przedstawione informacje o wysokości przyszłych minimalnych opłat leasingowych i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych na 30 czerwca 2020 r. i 31 grudnia 2019 r.

| w tys. złotych               | Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 30 czerwca 2020 (niebadane) | Przyszłe minimalne opłaty leasingowe na 31 grudnia 2019 | Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na 31 grudnia 2019 |
|------------------------------|---|---|---|---|
| W okresie do 1 roku          | 2 376   | 2 139   | 2 321   | 2 115   |
| W okresie od 1 roku do 5 lat | 3 362   | 2 815   | 4 041   | 3 435   |
| <b>Razem</b>                 | <b>5 738</b>  | <b>4 954</b>  | <b>6 362</b>  | <b>5 550</b>  |

## 20. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| w tys. złotych   | 30 czerwca 2020 r. (niebadane) | 31 grudnia 2019 r. |
|--|--------------------------------|--------------------|
| Zobowiązania handlowe  | 16 067                         | 15 914             |
| Ubezpieczenia społeczne i podatek dochodowy od wynagrodzeń     | 2 506                          | 943                |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                              | 826                            | 576                |
| Pozostałe zobowiązania   | 3 555                          | 3 460              |
| ZFŚS   | 173                            | 15                 |
| <b>Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b> | <b>23 127</b>                  | <b>20 908</b>      |

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

## 21. Efektywna stawka podatku dochodowego

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągnęła zysków, które stanowiłyby podstawę do zapłaty podatku dochodowego oraz nie spełniła kryteriów do ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego. W związku z tym efektywna stawka podatku dochodowego była równa 0 (zero).

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka prowadziła działalność w Polsce, w ramach trzech zezwoleń wydanych przez ŁSSE. W 2020 roku nie nastąpiły znaczące zmiany w zakresie kwot ani warunków skorzystania z ulg podatkowych przez Spółkę, tzn. Spółka ma prawo do korzystania z ulgi do 31 grudnia 2026 r. poprzez obniżenie kwoty zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 r. Spółka poniosła stratę podatkową w wysokości 9 286 tys. złotych. Spółka nie ujęła aktywa z tytułu podatku odroczonego od tej straty w związku z niespełnieniem warunków MSR 12 co do prawdopodobieństwa osiągnięcia dochodów podatkowych pozwalających na wykorzystanie straty przed upływem okresu na jej wykorzystanie.

Kwota strat podatkowych z lat ubiegłych została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

## 22. 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.

## 23. 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. W ocenie kierownictwa Spółki wartości godziwe tych pozycji są zbliżone do ich wartości bilansowej.

## 24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W Spółce nie występuje żaden bezpośredni podmiot kontrolujący ani podmiot kontrolujący najwyższego szczebla.

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

Usługi zlecone przez Celon Pharma S. A., związane z rozwojem procesu produkcji leków lub prototypów leków do wykorzystania przez Celon Pharma S.A. zostały odroczone za zgodnym porozumieniem stron w związku z nadzwyczajnym obciążeniem pracami nad zakończeniem rozwoju leku MabionCD20. Więcej informacji zostało przedstawionych w nocie 16

W pierwszym półroczu 2020 roku obowiązywało poręczenie udzielone Spółce w 2018 roku przez Glatton Sp. z o.o. (znaczący akcjonariusz Spółki) w wysokości do 45 mln zł. Poręczenie dotyczyło umowy kredytu rewalwingowego z dnia 17 lipca 2018 roku zawartej przez Spółkę z Santander Bank Polska S.A. (dawniej Bankiem Zachodnim WBK S. A.) na okres dwóch lat na finansowanie działalności operacyjnej Spółki. W 2020 roku Spółka podpisała na warunkach rynkowych umowę z ww. podmiotem powiązanym regulującą zasady odpłatności z tytułu udzielonego poręczenia, o którym mowa powyżej.

W dniu 15 lipca 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z Glatton Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie 15 mln zł, w celu refinansowania kredytu rewalwingowego udzielonego Spółce w 2018 roku przez Santander Bank Polska S.A. Umowa pożyczki weszła w życie w dniu 16 lipca 2020 roku. Otrzymane środki pieniężne posłużyły do spłaty w dniu 17 lipca 2020 roku całości zadłużenia z tytułu kredytu zaciągniętego w Santander Bank Polska S. A.. Tym samym poręczenie Glatton Sp. z o. o., o którym mowa powyżej przestało obowiązywać.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła umowy pożyczki z Glatton Sp. z o.o. oraz Twiti Investments Ltd. będące realizacją otrzymanych w dniu 16 marca 2020 roku dokumentów wsparcia od głównych akcjonariuszy. Zgodnie z zawartymi umowami, finansowanie będzie realizowane w transzach do kwoty 15 mln zł w okresie do końca 2020 roku.

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

Poniżej przedstawiono wynagrodzenia członków kluczowego personelu kierowniczego Spółki oraz jej Rady Nadzorczej:

| w tys. złotych  | 1 stycznia 2020<br>– 30 czerwca<br>2020<br>(niebadane) | 1 stycznia 2019<br>– 30 czerwca<br>2019<br>(niebadane) |
|---|--|--|
| Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej  | 241  | 237  |
| Wynagrodzenie Członków Zarządu  | 761  | 1 273  |
| Płatności oparte na akcjach   | (25)   | (9)  |
| Odszkodowanie za zakaz konkurencji  | -  | 290  |
| <b>Razem wynagrodzenie krótkoterminowe</b>                                      | <b>977</b>   | <b>1 791</b>   |
| Rezerwy utworzone na nagrody  | -  | 94   |
| <b>Razem wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego i Rady Nadzorczej</b> | <b>977</b>   | <b>1 885</b>   |



## 25. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania umowne

### a) Zobowiązania umowne

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka nie miała żadnych zobowiązań umownych dotyczących nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych czy prac rozwojowych.

### b) Zobowiązania warunkowe

Spółka na dzień 30 czerwca 2020 r. nie posiada żadnych zobowiązań warunkowych, które według oczekiwań kierownictwa mogłyby mieć istotny niekorzystny wpływ na sytuację finansową, działalność operacyjną lub przepływy pieniężne Spółki.

## 26. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

## 27. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 1 lipca 2020 r. Spółka otrzymała od EMA pisemną odpowiedź w ramach „Scientific Advice” (tj. konsultacji naukowych z przedstawicielami EMA). Dokument uzyskany w ramach „Scientific Advice” zawiera odpowiedź Agencji do poszczególnych założeń Spółki dotyczących nowego procesu rejestracyjnego produktu MabionCD20. W szczególności do zakresu danych, które należy uwzględnić w nowych wnioskach rejestracyjnych, jak również działań wymaganych do wygenerowania takich danych, jakie zostały zaproponowane.

W dniu 9 lipca 2020 r. Spółka ogłosiła, iż po dokonaniu analiz wewnętrznych, konsultacji z zewnętrznymi ekspertami oraz uzgodnień z Radą Nadzorczą Spółki, przyjęte zostały wstępne ramowe założenia dotyczące zakresu i harmonogramu prac niezbędnych do złożenia nowego wniosku o dopuszczenie do obrotu (ang. Marketing Authorisation Application, MAA) dla produktu MabionCD20. Wstępne testy analityczne dowodzą, że wyprodukowane trzy szarże walidacyjne spełniają wymagania dotyczące wszystkich analizowanych na poziomie DS (ang. drug substance) atrybutów jakości. Ponadto Spółka rozpoczęła testy stabilności produktu, a w najbliższym czasie rozpocznie testy dotyczące biopodobieństwa i biorównoważności. W celu poszerzenia danych analitycznych przedstawianych we wniosku rejestracyjnym Spółka rozważa wyprodukowanie dodatkowych szarż, tak aby wniosek o dopuszczenie do obrotu oprócz docelowo na danych pochodzących z przynajmniej czterech do pięciu szarż produktu wytworzonego w dużej skali. W ocenie Spółki, przedstawienie szerokiego pakietu danych analitycznych pozwoliłoby na znaczne ograniczenie ryzyka regulacyjnego. Zamiarem Spółki, poza wygenerowaniem pakietu danych analitycznych, jest przeprowadzenie na potrzeby dossier rejestracyjnego również badania klinicznego pomostowego na mniejszą skalę (badanie fazy I/II), które w opinii Spółki jest wymagane do wykazania porównywalności i jednocześnie pozwoli ograniczyć ww. ryzyko, tym samym pozwoli ograniczyć koszty i czas trwania etapu przygotowania do procesu rejestracji. Spółka opracowała projekt protokołu badania pomostowego (3-ramienne badanie kliniczne, zakres badania: bezpieczeństwo i farmakokinetyka, wskazanie: reumatoidalne zapalenie stawów, skala: szacunkowo (80 pacjentów na ramię), którego założeniem będzie potwierdzenie biopodobieństwa pomiędzy MabionCD20, a MabThera (europejski produkt stanowiący odniesienie) i Rituxan (amerykański produkt stanowiący odniesienie). W oparciu o powyższe założenia Spółka szacuje, iż prace związane z uzyskaniem danych niezbędnych do złożenia nowego wniosku o dopuszczenie do obrotu, w tym badanie pomostowe, zostaną ukończone przed lub na początku 2022 roku. Zakładane działania zgodnie z najlepszymi szacunkami Spółki wiążą się z nakładami netto na poziomie ok. 75-85 mln zł na przestrzeni zakładanego okresu, z czego ok. 70% stanowić będą koszty B+R (szacunki obejmują pomostowe badanie kliniczne). Pozostałe nakłady stanowią koszty produkcji i utrzymania ruchu (dodatkowych szarż walidacyjnych), koszty procesu regulacyjnego (w tym opłat na rzecz EMA) oraz nakłady na zapewnienie i kontrolę jakości. Zakładane szacunki nie uwzględniają kosztów bieżącej działalności oraz nakładów inwestycyjnych związanych ze zwiększaniem możliwości produkcyjnych. Spółka nie wyklucza możliwości modyfikacji wyżej wymienionych założeń w przypadku zaistnienia okoliczności tego wymagających. Celem Spółki jest bowiem szybkie i zdecydowane reagowanie na wszelkie potrzeby wynikające z procesu rejestracji w celu ograniczenia ryzyka regulacyjnego przy jednoczesnym utrzymaniu kosztów procesu na możliwym do sfinansowania przez Spółkę

poziomie i przeprowadzeniu procedury rejestracji produktu możliwie najszybciej. Jednocześnie Spółka zastrzega, iż powyższe założenia mogą ulegać w przyszłości zmianom z uwagi na to, iż opierają się na wielu czynnikach, które mogą mieć wpływ na ramy czasowe, w tym czynnikach niezależnych od Spółki, (takich jak tempo rekrutacji w ramach badań klinicznych). Ponadto, Spółka zastrzega, iż przyjęte założenia i wykonane działania nie gwarantują zarejestrowania produktu.

W dniu 15 lipca 2020 r. Spółka zawarła z Glatton Sp. z o.o. (podmiotem powiązanim i akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio i pośrednio łącznie 11,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki), umowę pożyczki w kwocie 15 mln zł („Pożyczka”), w celu refinansowania kredytu rewolwingowego udzielonego Spółce w 2018 roku przez Santander Bank Polska S.A. (odpowiednio „Kredyt” i „Bank”). Spółka wykorzystwała w ramach Kredytu kwotę 15 mln zł. Umowa pożyczki weszła w życie w dniu 16 lipca 2020 roku. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zawarcie umowy pożyczki. Spółka wskazuje, że uzyskana Pożyczka jest dodatkowym finansowaniem, niewchodzącym w skład finansowania zadeklarowanego w dniu 16 marca 2020 roku przez głównych akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z zawartą umową pożyczki, Spółka zobowiązana jest do spłaty Pożyczki w terminie do dnia 31 grudnia 2020 r., przy czym strony dopuszczają możliwość wydłużenia ww. terminu. Oprocentowanie Pożyczki zostało uzgodnione na warunkach rynkowych jako oprocentowanie zmienne oparte na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Zabezpieczenie spłaty Pożyczki stanowią: hipoteka na nieruchomości położonej w Konstancjowie Łódzkiej do wysokości 45 mln zł na pierwszym miejscu z prawem pierwszeństwa wobec innych ewentualnych wierzycieli hipotecznych oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego. Z zastrzeżeniem hipoteki, o której mowa powyżej, nominalna wartość zabezpieczenia na rzecz Pożyczkodawcy, będzie łącznie równa lub wyższa co najmniej 150% kwoty Pożyczki.

W dniu 12 sierpnia 2020 r. Spółka zawarła z Twiti Investments Ltd. oraz Glatton Sp. z o.o. umowy pożyczek do łącznej kwoty 15 mln zł. Zawarcie umów stanowi realizację deklaracji akcjonariuszy Spółki z dnia 16 marca 2020 roku dotyczących dokapitalizowania Mabion S.A. Pożyczki mogą być wypłacane przez Pożyczkodawców na rzecz Pożyczkobiorcy w transzach, w kwotach oraz terminach ustalonych przez strony w osobnych harmonogramach wypłat, przy czym Pożyczkodawcy będą wypłacać każdorazowo transze na pisemne wezwanie Pożyczkobiorcy. Oprocentowanie pożyczek, takie samo dla każdej z umów, zostało uzgodnione na warunkach rynkowych jako oprocentowanie zmienne oparte na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Pożyczki zostaną spłacone w drodze konwersji na akcje serii U, które mają zostać wyemitowane na warunkach ustalonych uchwałą nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mabion S.A. z dnia 15 czerwca 2020 r. (umowy objęcia akcji zgodnie z uchwałą ZWZ powinny zostać zawarte nie później niż dnia 15 grudnia 2020 r.) lub spłacone w formie pieniężnej nie później niż w dniu 31 marca 2021 r.

W dniu 28 sierpnia 2020 r. Spółka poinformowała o wplynięciu podsumowania spotkania BPD (ang. Biosimilar Biological Product Development) Typu 2 z Agencją ds. Żywności i Leków („FDA”, „Agencja”) w sprawie rejestracji oraz dopuszczenia do obrotu leku MabionCD20 na terytorium USA. Celem spotkania było doprecyzowanie szczegółów rozwoju klinicznego MabionCD20 na rynek USA. Zgodnie z treścią otrzymanego podsumowania, Spółka uzyskała potwierdzenie od Agencji szeregu zaproponowanych przez Spółkę parametrów programu klinicznego, w tym możliwość wykorzystania znacznych pakietów danych wygenerowanych w celu dopuszczenia MabionCD20 na terytorium UE. Potwierdza to wcześniejsze konsultacje, w których Agencja wskazywała na brak konieczności prowadzenia całkowicie odrębnego programu rozwoju w celu dopuszczenia MabionCD20 na terytorium USA. Ponadto, Spółka rozpoczęła z Agencją weryfikację możliwości zastosowania nowatorskiej strategii regulacyjnej umożliwiającej wcześniejsze złożenie pierwszego wniosku o rejestrację, niż pierwotnie przewidywała i proponowała Agencja. Spółka przyjęła sugestię Agencji, aby wyjaśnić szczegóły takiego podejścia na kolejnym osobnym spotkaniu. Obecne ustalenia mają charakter niewiązący dla Agencji. Proces rejestracji i dopuszczenia leku do obrotu na terytorium USA jest procesem wieloetapowym i nie można wykluczyć sytuacji, iż w przyszłości pojawią się dodatkowe wymogi związane z zatwierdzeniem produktu przez FDA.

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

W dniu 14 września 2020 rok Mabion S.A. zawarła z Vaxine Pty Ltd. z siedzibą w Australii („Vaxine”) porozumienie Memorandum of Understanding („MoU”) dotyczące wypracowywania uzgodnień w odniesieniu do rozwoju procesu, produkcji i komercjalizacji produktu Covax-19™, będącą potencjalną szczepionką na chorobę Covid-19 wywoływaną przez wirusa Sars-Cov-2 („Produkt”), ze szczególnym uwzględnieniem rynków Polski i Unii Europejskiej. Vaxine jest australijską firmą biotechnologiczną koncentrującą się na rozwoju innowacyjnych szczepionek przeciwko grypie sezonowej i pandemicznej, Covid-19, wirusowemu zapaleniu wątroby typu B oraz japońskiemu zapaleniu mózgu. Covax-19™ jest produktem opracowywanym przez Vaxine, opartym na skalowalnej platformie szczepionki wykorzystującej rekombinowane białko na bazie komórek owadów w połączeniu z opatentowanym adiuwantem Advax™ w celu wzmocnienia zarówno odpowiedzi przeciwciał, jak i odpowiedzi immunologicznej komórek T przeciwko wspólnie podawanemu antygenowi. Covax-19™ znajduje się obecnie na etapie I fazy badań klinicznych i posiada również odpowiednie zgody na rozpoczęcie II fazy badań klinicznych w Australii, po uzyskaniu wyników fazy I. MoU stanowi, iż celem stron jest wynegocjowanie i zawarcie, jeśli strony uznają to za stosowne, umów dotyczących wytwarzania Produktu przez Mabion, prac procesowych, które powinny zostać wykonane oraz komercjalizacji Produktu przez Mabion na uzgodnionych rynkach, a przed zawarciem umów – przeprowadzenie wzajemnych badań due dilligence oraz współpraca w zakresie organizacji przyszłego finansowania bądź refundacji ze środków rządowych lub unijnych. Spółka zastrzega, iż MoU ma charakter intencjonalny i niewiążący, a jego zawarcie nie przesądza zawarcia umowy ani współpracy stron w przyszłości. Każda ze stron może wypowiedzieć MoU, jeśli strony nie zawrą stosownych umów do dnia 30 października 2020 r., lub w przypadku negatywnego, w ocenie danej strony, wyniku badania due dilligence. Potencjalne nawiązanie powyższej współpracy nie wpłynie negatywnie na realizację dotychczasowych projektów Spółki, a w szczególności priorytetem działań Spółki pozostanie rozwój i komercjalizacja leku MabionCD20.

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

---

## Zarząd

**Dirk Kreder**  
Prezes Zarządu

27

**Sławomir Jaros**  
Członek Zarządu

**Grzegorz Grabowicz**  
Członek Zarządu

**Adam Pietruszkiewicz**  
Członek Rady Nadzorczej  
delegowany do wykonywania  
czynności Członka Zarządu

**Katarzyna Kutera-Wasiak**  
p.o. Główna Księgowa

Konstantynów Łódzki, dnia 22 września 2020 r.

---

22<sup>nd</sup> September, 2020

## Oświadczenie

Niniejszym oświadczam, że z powodu problemów technicznych, dotyczących środowiska oprogramowania IT, nie miałem możliwości podpisania skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Mabion S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku i danych porównywalnych w sposób przewidziany obowiązującą w polskim porządku prawnym ustawą o rachunkowości.

Jednocześnie oświadczam że wedle mojej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku i z dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSR34”) i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Ponadto oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

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

## Statement

I hereby declare that, due to technical issues regarding IT software environment, I have not been able to sign the condensed interim financial statements of Mabion S.A. for a period of 6 months ending on June 30, 2020 and the comparable data in the manner set forth in the Polish Accounting Act.

At the same time, I declare that to the best of my knowledge, the condensed interim financial statements of Mabion S.A. for a period of 6 months ending on June 30, 2020 and the comparative data have been prepared in accordance with the Accounting Standard 34 “Interim Financial Reporting”, approved by the European Union (“IAS34”) and they give a true and fair view of the Company’s financial position and its financial performance.

Moreover, the report on the Company’s activity for a period of 6 months ending on June 30, 2020 contains a true view of the development, achievements and situation of the Company, including the description of basic threats and risks

