

MABION

MABION S.A.
Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 3 i 9 miesięcy
zakończony 30 września 2024 r.

Data sporządzenia: 28 października 2024 r.

Data publikacji: 29 października 2024 r.

Konstantynów Łódzki

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. złotych, o ile nie wskazano inaczej	Noty	1 lipca 2024 – 30 września 2024 (niebadane)	1 stycznia 2024 – 30 września 2024 (niebadane)	1 lipca 2023 – 30 września 2023 (niebadane)	1 stycznia 2023 – 30 września 2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8	673	62 087	27 952	100 410
Przychody z rozliczenia zakupu materiałów	8	(157)	702	1 593	2 449
Przychody z tytułu leasingu	8	-	1 480	34	2 295
Przychody razem		516	64 269	29 579	105 154
Koszt własny sprzedaży	8	(275)	(10 332)	(4 828)	(21 654)
Koszt własny zakupionych materiałów	8	157	(726)	(1 593)	(2 449)
Koszty razem		(118)	(11 058)	(6 421)	(24 103)
Zysk brutto na sprzedaży		398	53 211	23 158	81 050
Koszty badań i rozwoju	10	(60)	(722)	(1 314)	(5 097)
Koszty ogólnego zarządu	9	(15 734)	(43 138)	(10 950)	(29 834)
Pozostałe przychody operacyjne	11	280	468	187	498
Pozostałe koszty operacyjne	11	(4)	(796)	(225)	(251)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		(15 121)	9 024	10 856	46 366
Przychody finansowe	12	306	5 575	275	629
Koszty finansowe	12	(1 478)	(3 060)	(275)	(4 426)
Zysk/(strata) brutto		(16 292)	11 539	10 856	42 569
Podatek dochodowy		-	-	-	-
ZYSK/(STRATA) NETTO		(16 292)	11 539	10 856	42 569
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM		(16 292)	11 539	10 856	42 569
Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję (w zł na 1 akcję)		(1,01)	0,71	0,67	2,63

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 22 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. złotych	Noty	30 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Wartości niematerialne i prawne	13	314	493
Rzeczowe aktywa trwałe	13	113 004	112 358
Zaliczki na środki trwałe w budowie		1 802	-
Należności długoterminowe	15	282	268
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	25	4 685	4 685
Razem aktywa trwałe		120 087	117 804
Zapasy	14	7 683	6 843
Należności handlowe	15	296	25 518
Pozostałe należności	15	2 075	7 141
Rozliczenia międzyokresowe czynne	16	2 154	3 132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		47 047	47 817
Razem aktywa obrotowe		59 256	90 450
SUMA AKTYWÓW		179 343	208 254
Kapitał zakładowy	17	1 616	1 616
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		237 443	237 443
Kapitał zapasowy	17	23 192	23 192
Skumulowane straty		(132 935)	(144 474)
Razem kapitał własny		129 316	117 776
Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji		6 742	31 802
Kredyty i pożyczki		133	225
Zobowiązania długoterminowe		406	406
Leasing	22	1 874	2 723
Razem zobowiązania długoterminowe		9 154	35 156
Zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji	20	1 639	1 691
Zobowiązania handlowe	23	2 710	7 941
Pozostałe zobowiązania	23	3 358	3 439
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24	4 720	7 627
Kredyty i pożyczki	21	129	31 303
Przychody przyszłych okresów z tyt. dotacji	18.1	25 116	224
Przychody przyszłych okresów pozostałe	18.2	40	56
Zobowiązania z tytułu realizacji umów	19	1 562	1 465
Leasing	22	1 599	1 543
Przedpłaty z tytułu leasingu		-	34
Razem zobowiązania krótkoterminowe		40 873	55 323
RAZEM ZOBOWIĄZANIA		50 027	90 478
SUMA PASYWÓW		179 343	208 254

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 22 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. złotych

1 stycznia 2024
– 30 września 2024
(niebadane)

1 stycznia 2023
– 30 września 2023
(niebadane)

Zysk/(Strata) brutto	11 539	42 569
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	6 443	5 485
Przychody z tytułu odsetek	(914)	(557)
Koszty odsetek	2 832	611
Przychody z tytułu dotacji	(168)	(170)
Zrealizowane różnice kursowe	236	-
Strata/(zysk) z działalności inwestycyjnej	(44)	-
Wycena płatności leasingu	(747)	(584)
Koszt zamortyzowanego kredytu	3 417	-
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań		
Zmiana stanu zapasów	(840)	728
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	30 287	(4 680)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	978	(1 314)
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(44)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(3 997)	(43 077)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(16)	(13)
Zmiana stanu zwrotnych zaliczek na poczet praw dystrybucji	(52)	(21)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	1 078	49
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	50 032	(1 018)
Wpływy z dotacji	-	199
Odsetki otrzymane	914	557
Odsetki zapłacone	(2 832)	(611)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 114	(873)
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	44	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(12 320)	(18 942)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 276)	(18 942)
Spłata pożyczek	(106)	(111)
Spłata kredytów bankowych	(33 563)	(14 395)
Wpływy z kredytów	-	65 553
Spłata części kapitałowej leasingu	(1 692)	(1 352)
Odsetki zapłacone	(1 248)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(36 609)	49 695
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(770)	29 880
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	47 817	53 638
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	47 047	83 518

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 22 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. złotych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Skumulowane straty	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2023 r.	1 616	237 443	-	-	(162 552)	76 506
Zysk netto / całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	42 569	42 569
Przeniesienie zysku netto roku 2022	-	-	23 192	-	(23 192)	-
Na dzień 30 września 2023 r. (niebadane)	1 616	237 443	23 192	-	(143 174)	119 076
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	1 616	237 443	23 192	-	(144 475)	117 776
Zysk netto / całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	11 539	11 539
Na dzień 30 września 2024 r. (niebadane)	1 616	237 443	23 192	-	(132 935)	129 315

Noty objaśniające przedstawione na stronach od 5 do 22 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 – Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000340462. Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej NIP 7752561383 oraz numer identyfikacji statystycznej REGON 100343056. Siedzibą Spółki jest Konstancin Łódzki, ul. gen. Mariana Langiewicza 60.

Akcje Spółki są notowane na GPW w Warszawie.

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

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

2. Podstawa sporządzenia

2.1. Podstawa sporządzenia

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Mabion S.A. na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności (dalsze informacje odnośnie do założeń, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności zamieszczono w notcie 3).

Najważniejsze zasady rachunkowości, które zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w notcie 4. Te same zasady były zastosowane we wszystkich latach obrotowych, chyba że zostało to wyraźnie stwierdzone inaczej.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego,

za wyjątkiem niektórych aktywów i pasywów wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSSF.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 28 października 2024 roku.

2.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

Dane narastająco za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz za okres porównywalny były przedmiotem przeglądu dokonanego przez biegłego rewidenta. Dane za okres kwartalny od dnia 1 lipca do dnia 30 września 2024 roku oraz analogiczny okres w roku 2023 nie były natomiast przedmiotem takiego przeglądu. Dane te wyliczone zostały jako różnica pomiędzy danymi narastająco za okres 9 miesięcy 2024 r. oraz danymi zaprezentowanymi w półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki Mabion opublikowanym 10 września 2024 roku.

3. Zasada kontynuacji działalności

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

- > działalności operacyjnej polegającej głównie na realizacji podpisanej z Novavax Inc. umowy MCMA (Umowa Produkcyjna ang. *Master Contract Manufacturing Agreement*) w zakresie produkcji kontraktowej na zlecenie, na mocy której świadczyła gotowość do wytwarzania w standardzie GMP (Dobra Praktyka Wytwarzania, ang. *Good Manufacturing Practice*) na rzecz Novavax antygen szczepionki na COVID-19 pod nazwą Nuvaxovid[®],

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiada listy wspierające od kluczowych akcjonariuszy (Twiti Investments Limited, Glatton Sp. z o. o., Polfarmex S. A.), z treści których wynika, iż wyrażają oni wolę i możliwość kontynuowania finansowego wsparcia w zakresie bieżącej działalności operacyjnej Spółki w najbliższej przyszłości obejmującej okres co najmniej kolejnych 11 miesięcy od dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego w przypadku gdyby sytuacja finansowa Spółki tego wymagała.

Spółka podejmuje wszelkie niezbędne działania mające na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu przychodów przy wykorzystaniu zdolności Spółki do świadczenia usług i realizacji procesów produkcyjnych. Przeprowadzone analizy, które konserwatywnie zakładały brak przychodów z kontraktów, które nie zostały zawarte do dnia publikacji sprawozdania finansowego oraz biorąc pod uwagę niezbędne koszty stałe funkcjonowania Spółki jak również wymagane nakłady inwestycyjne, wskazują że zdaniem Zarządu, Spółka powinna być w stanie prowadzić działalność w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego z uwzględnieniem pozyskania finansowania ze źródeł zewnętrznych dla okresu wykraczającego poza okres 12 miesięcy od poprzedniego dnia bilansowego ze sprawozdania opublikowanego w dniu 10 września 2024 roku.

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

jednak ulec zmianie z uwagi na fakt, iż istniejąca umowa z Novavax daje możliwość i nie wyklucza świadczenia dodatkowych usług w przyszłości w okresie do końca trwania umowy lub dłużej, w przypadku jej przedłużenia.

W dniu 16 sierpnia 2024 r. Spółka podpisała z firmą immunoterapeutyczną z siedzibą w Wielkiej Brytanii trzy zlecenia na wykonanie na rzecz Klienta określonych prac. Zakres prac zleconych przez Klienta w ramach SOW obejmuje:

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

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

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

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

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

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

4. Najważniejsze zasady rachunkowości

4.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Na dzień bilansowy:

- > pozycje pieniężne przeliczane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia tj. kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- > pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przeliczane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji,
- > pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

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

4.2. Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

- > Zmiany do MSSF 16 Leasing – Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego;
- > Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienia: Umowy finansowe dostawców;

- > Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe, Zobowiązania długoterminowe z kowenantami.

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

4.3. Profesjonalny osąd i szacunki

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

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

4.3.1. Rozpoznanie leasingu z tytułu obowiązującej umowy z Novavax

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

- > Istniały zidentyfikowane aktywa, które były wykorzystywane przez Spółkę do produkcji dla Novavax
- > Novavax przeprowadził ocenę czy zakład produkcyjny Spółki jest gotowy do produkcji na zlecenie, w związku z czym istniejące aktywa produkcyjne zostały zatwierdzone przez kontrahenta
- > Sprzęt dodatkowo zakupiony przez Spółkę w celu realizacji kontraktu musiał zostać zatwierdzony przez Novavax
- > Spółka nie posiadała istotnego prawa do zastąpienia środków trwałych, które są przeznaczone do realizacji umowy z kontrahentem, ponieważ nie skorzystałaby ekonomicznie z wykonania prawa do zastąpienia składnika aktywów (tj. korzyści ekonomiczne związane z zastąpieniem składnika aktywów nie przekraczałyby kosztów związanych z zastąpieniem składnika aktywów). Ponadto w każdym przypadku do zastąpienia składnika aktywów wymagana była zgoda kontrahenta, a zatem w rzeczywistości Spółka nie miała przesłanek, ani prawa do zastąpienia składnika aktywów

- > Przestrzeń budynku fabrycznego, w której odbywała się produkcja, jest fizycznie odrębną częścią całego budynku, a zatem spełniał również kryteria zidentyfikowanego składnika aktywów
- > Novavax miał prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania. Spółka miała ograniczenia umowne w zakresie wykorzystywania środków trwałych przeznaczonych do realizacji umowy produkcji na zlecenie do innych celów (w tym do produkcji na rzecz osób trzecich lub do celów własnych Spółki) bez uprzedniej pisemnej zgody kontrahenta. Novavax miał prawo do uzyskania wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanych aktywów przez okres użytkowania
- > Novavax zgodnie z obowiązującą umową miał prawo kierować wykorzystaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania zlecając produkcję (tj. ustalał czy i kiedy aktywa te były wykorzystywane do produkcji oraz decydował o ilości produkcji).

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

- (i) ma alternatywne wykorzystanie, a Spółka planuje i ma możliwość je wykorzystać po zakończeniu umowy;
- (ii) okres leasingu nie obejmuje większej części ekonomicznego okresu życia większości aktywów bazowych;
- (iii) własność większości aktywów produkcyjnych nie jest przenoszona na kontrahenta po zakończeniu kontraktu;
- (iv) zleceniodawca nie ma opcji nabycia tych aktywów;
- (v) wartość bieżąca opłat leasingowych jest istotnie mniejsza od wartości godziwej udostępnionych przez Spółkę środków trwałych. Ponadto środki trwałe stanowiące własność Spółki wykorzystywane do produkcji na zlecenie stanowią jeden składnik leasingu, stanowiąc aktywa produkcyjne ze sobą znacząco powiązane i współzależne.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- > surowce te nie miały alternatywnego zastosowania (tj. Spółka nie miała prawa do wykorzystywania tych surowców do celów innych niż produkcja na zlecenie, a także inne warunki wskazywały, że kontrola nad surowcami jest przenoszona na zleceniodawcę przez Spółkę);

- > produkcja substancji czynnej na zlecenie spełniała kryteria ujmowania przychodów w czasie, tym samym koszty poniesione w związku z wykonaniem zobowiązania Spółki do wykonania świadczenia były ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia, w tym również surowiec zakupiony specjalnie na potrzeby kontraktu.

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

Przychody rozpoznane metodą opartą na nakładach odzwierciedlają:

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

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

Spółka wybudowała w pełni wyposażony ośrodek badawczy – rozwojowy na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej (ŁSSE). Zgodnie z ustawą o specjalnych strefach ekonomicznych działalność gospodarcza prowadzona na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach uzyskanego zezwolenia jest zwolniona z opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych do wysokości wynikającej z dostępnego poziomu pomocy publicznej i poniesionych kosztów kwalifikowanych. Podstawą zwolnienia jest kwota poniesionych kosztów kwalifikowanych, które nie mogą przekroczyć wartości maksymalnej określonej w zezwoleniu udzielonym przez Zarząd ŁSSE. Mabion ma prawo do korzystania z ulgi do 31 grudnia 2026 r., czyli ostatniego roku funkcjonowania ŁSSE zgodnie z obowiązującym prawem. W celu zachowania prawa do ulgi Spółka musiała spełnić kryterium trwałości inwestycji oraz kryterium wielkości zatrudnienia do dnia 31 grudnia 2021 r. Inwestycje objęte zezwoleniami wydanymi w latach 2010 i 2012 zostały zakończone, a spełnienie przez Spółkę warunków uprawniających do uzyskania ulgi podatkowej zostało pozytywnie zweryfikowane podczas audytów przeprowadzonych przez ŁSSE.

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

Spółka historycznie zrealizowała istotne ujemne różnice przejściowe głównie w wyniku realizowanych prac badawczo-rozwojowych, które mogą spowodować w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Spółka w ostatnich 5 latach wygenerowała straty podatkowe możliwe do odliczenia z działalności pozastrefowej.

4.3.4. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Stawki amortyzacji opierają się na oczekiwanym okresie użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Co roku Spółka weryfikuje przyjęte okresy użytkowania na podstawie bieżących szacunków. Okresy użytkowania określa się w odniesieniu do szacowanych okresów, podczas których Spółka ma zamiar czerpać przyszłe korzyści ekonomiczne z wykorzystania odnośnych aktywów. Spółka uwzględnia także doświadczenia przeszłe dotyczące podobnych aktywów, o ile występują oraz bierze również pod uwagę przewidywane zdarzenia przyszłe, które mogą mieć wpływ na okres użytkowania aktywów, takie jak zmiany technologii.

4.3.5. Ujmowanie kosztów prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

- > MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- > MSSF 19 Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji (opublikowany 9 maja 2024) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;

- > Zmiany do MSR 21 Skutki zmiany kursów walut obcych: Brak wymiennalności (opublikowany 15 sierpnia 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
- > Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych (wydany 30 maja 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

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

8. Przychody i koszt własny sprzedaży

w tys. złotych	01.07.2024- 30.09.2024 (niebadane)	01.01.2024 - 30.09.2024 (niebadane)	01.07.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.01.2023 - 30.09.2023 (niebadane)
Przychody z umów z klientami, w tym	516	64 269	29 579	105 153
Przychody z produkcji i usług	673	62 087	27 952	100 410
Przychody z rozliczenia zakupu materiałów	(157)	702	1 593	2 449
Przychody z tytułu leasingu	-	1 480	34	2 295
Koszt własny sprzedaży	(275)	(10 332)	(4 828)	(21 654)
Koszt własny zakupionych materiałów	157	(726)	(1 593)	(2 449)
Zysk brutto na sprzedaży	398	53 211	23 158	81 050

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

Spółka w okresie 9 miesięcy 2024 roku osiągała przychody z tytułu długoterminowego kontraktu produkcji, w tym gotowości do produkcji i sprzedaży substancji czynnej realizowanego w formule CDMO. Przychody z tytułu realizacji tego kontraktu rozliczane były na przestrzeni czasu, metodą opartą o poniesione nakłady.

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

Usługa produkcji na zlecenie była realizowana z wykorzystaniem procesu udostępnionego przez zamawiającego lub opracowanego na zlecenie zamawiającego, który z uwagi na wiążące

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Spółka jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

6. Segmenty operacyjne

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

7. Sezonowość działalności

Działalność prowadzona przez Spółkę nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

uregulowania umowne i kwestie związane z prawem własności intelektualnej, był również jedynym podmiotem uprawnionym do odbioru wyprodukowanych partii substancji czynnej. Świadczenie wykonywane przez Spółkę tworzyło aktywa bez alternatywnego wykorzystania i Spółka miała prawo do wynagrodzenia na każdym etapie wykonywania świadczenia, stąd uznano, iż były spełnione warunki do ujmowania przychodów z realizacji tego kontraktu w czasie.

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

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

- > przychody z tytułu produkcji substancji czynnej lub gotowości do świadczenia tej usługi, rozliczanych w czasie metodą opartą na nakładach oraz
- > przychody z tytułu leasingu operacyjnego, w przypadku, którego Spółka jest leasingodawcą, związanego z realizacją tego kontraktu.

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

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

Przychody z rozliczenia zakupu materiałów obejmowały wartość zakupionych przez Spółkę surowców wykorzystywanych do realizacji kontraktu CDMO i były ujmowane w tej samej wartości w kosztach i przychodach rachunku zysków i strat w momencie zakupu, a nie w momencie faktycznego wykorzystania do produkcji, gdyż surowce te nie miały alternatywnego zastosowania (tj. surowce te są specyficznie identyfikowalne oraz Spółka nie ma prawa do wykorzystywania tych surowców do celów innych niż produkcja na zlecenie, a także inne warunki wskazują, że kontrola nad surowcami jest przenoszona na zleceniodawcę przez Spółkę w momencie nabycia surowców). W rezultacie Spółka nie ujmowała zakupów surowców nabywanych w celu realizacji kontraktu produkcji na zlecenie w bilansie w pozycji zapasy.

Zmniejszenie wartości przychodów z rozliczenia zakupu materiałów, jak i kosztu własnego zakupionych materiałów w okresie 9 miesięcy 2024 roku w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, wynikało z mniejszego wolumenu dostaw oraz braku konieczności zamówienia materiałów, co spowodowane było wystarczającą ilością materiałów, potrzebną do zapewnienia ciągłości produkcji w kolejnych okresach. Korekta wartości

przychodu z tytułu rozliczenia zakupu materiałów i korekta wartości kosztu własnego z tytułu zakupionych materiałów odnoszą się do porozumienia zawartego z Novavax o pozostawieniu części materiałów o wartości 157 tys. zł w Spółce i zwrocie zaliczki otrzymanej na materiały od Novavax w części odpowiadającej równowartości pozostawionych materiałów.

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

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

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

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

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

Ponadto, Spółka w okresie 9 miesięcy 2024 roku świadczyła usługi:

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

W dniu 16 sierpnia 2024 r. Spółka podpisała z firmą immunoterapeutyczną z siedzibą w Wielkiej Brytanii trzy zlecenia na wykonanie na rzecz Klienta określonych prac. Zakres prac zleconych przez Klienta w ramach SOW obejmuje:

- > transfer procesu, wytwarzanie i zwolnienie produktu do celów klinicznych,
- > transfer, walidację i rozwój metod analitycznych wraz z badaniem stabilności,

- > rozlew produktu gotowego oraz jego pakowanie, etykietowanie i przechowywanie.

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

9. Koszty według rodzaju

W tabeli poniżej przedstawiono kategorie kosztów rodzajowych:

w tys. złotych	1.07.2024 - 30.09.2024 (niebadane)	1.01.2024 - 30.09.2024 (niebadane)	1.07.2023 - 30.09.2023 (niebadane)	1.01.2023 - 30.09.2023 (niebadane)
Amortyzacja	2 233	6 443	1 977	5 485
Zużycie materiałów, energii, media	1 773	5 254	2 065	7 957
Koszt własny zakupionych materiałów	(157)	726	1 593	2 449
Usługi obce, w tym:	2 838	11 766	3 234	12 441
wywóz i utylizacja odpadów	145	350	94	427
usługi serwisowe	552	2 152	700	2 098
usługi remontowe	26	88	1	52
usługi analityczne	-	5	693	1 181
usługi badawcze	-	1	-	50
usługi doradcze i koszty audytu	342	1 187	418	3 478
usługi prawne	56	259	282	466
usługi telekomunikacyjne i informatyczne	940	2 908	245	895
usługi rekrutacji	5	358	92	129
usługi Public Relations	-	-	-	6
koszty marketingu, sprzedaży i rozwoju biznesu	261	2 464	189	1 310
usługi pozyskania nowych partnerów dystrybucyjnych	-	174	108	411
usługi logistyczne	206	585	110	600
ochrona mienia	91	281	82	237
usługi pralnicze	132	465	113	441
pozostałe	82	489	107	660
Koszty rejestracji leku	-	-	1	4
Podatki i opłaty	230	679	162	581
Koszty wynagrodzeń	7 453	24 479	7 704	23 685
Świadczenia na rzecz pracowników	1 319	4 873	1 771	5 727
Pozostałe koszty	223	696	179	703
Razem koszty według rodzaju	15 912	54 918	18 685	59 034
Koszt własny sprzedaży	275	10 332	4 828	21 654
Koszt własny zakupionych materiałów	(157)	726	1 593	2 449
Koszty badań i rozwoju	60	722	1 314	5 097
Koszty ogólnego zarządu	15 734	43 138	10 950	29 834
Razem koszty w układzie funkcjonalnym	15 912	54 918	18 685	59 034

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

Z kolei znaczący wzrost kosztów usług informatycznych w roku 2024 w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym wynika z podpisanej umowy z amerykańską spółką LabVantage Solutions Inc. w celu wdrożenia w Mabion systemu LIMS (ang. *Laboratory Information Management System*). Wdrożenie systemu LIMS w Mabion pozwoli m.in. na zarządzanie próbami w laboratoriach przez cały cykl życia próby – przyjęcie, gromadzenie danych, raportowanie wyników, jak też optymalizacje w zakresie zarządzania sprzętem, usprawnienie analiz trendów, istotne ograniczenie ryzyk związanych z danymi

– integralność, archiwizacja, co jest doceniane przez klientów CDMO. Zawarcie umowy jest elementem realizacji Strategii na lata 2023-2027. Projekt wdrażania systemu LIMS w Mabion rozpoczął się w I kwartale 2024 roku i potrwa kilkanaście miesięcy, a koszty poniesione na jego wdrożenie wyniosły blisko 1,2 mln zł w bieżącym okresie sprawozdawczym.

We wrześniu 2023 roku Spółka zawarła z amerykańską spółką MasterControl Solutions, Inc. umowę w przedmiocie wdrożenia elektronicznego systemu zarządzania jakością eQMS (*Quality Management System*), w celu prowadzenia nadzoru nad dokumentacją Farmaceutycznego Systemu Jakości, odchyień, kontroli zmian, szkoleń, OOS oraz CAPA. Koszty poniesione na licencję na system eQMS w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosły 283 tys. zł.

10. Koszty badań i rozwoju

w tys. złotych	1.07.2024 - 30.09.2024 (niebadane)	1.01.2024 - 30.09.2024 (niebadane)	1.07.2023 - 30.09.2023 (niebadane)	1.01.2023 - 30.09.2023 (niebadane)
MabionCD20	51	496	984	4 094
Pozostałe projekty	9	226	330	1 003
Razem koszty badań i rozwoju	60	722	1 314	5 097

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

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

w tys. złotych	01.07.2024 - 30.09.2024 (niebadane)	01.01.2024 - 30.09.2024 (niebadane)	01.07.2023 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01.2023 - 30.09.2023 (niebadane)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów obrotowych	76	-	62	172
Zysk z likwidacji aktywów trwałych	-	44	4	4
Dotacje	56	168	57	170
Wartość nieodpłatnie otrzymanych składników obrotowych	7	24	-	-
Pozostałe	140	232	64	151
Razem pozostałe przychody operacyjne	280	468	187	498
Strata w wyniku likwidacji aktywów trwałych	-	-	196	196
Odpisy aktualizujące rzeczowych aktywów obrotowych	-	708	-	-
Darowizny przekazane	-	17	-	7
Odszkodowania	4	51	26	42
Pozostałe	-	20	3	6
Razem pozostałe koszty operacyjne	4	796	225	251

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 168 tys. zł i 170 tys. zł odpowiednio w okresie 9 miesięcy 2024 r. i 2023 r., która została ujęta w wyniku finansowym w poszczególnych okresach proporcjonalnie do wartości amortyzacji aktywów sfinansowanych z dotacji.

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

12. Przychody i koszty finansowe

w tys. złotych	01.07.2024 - 30.09.2024 (niebadane)	01.01.2024 - 30.09.2024 (niebadane)	01.07.2023 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01.2023 - 30.09.2023 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	306	914	163	557
Dodatnie różnice kursowe netto	-	4 661	78	-
Pozostałe	-	-	35	71
Razem przychody finansowe	306	5 575	275	629
Koszty odsetek, w tym:	206	2 832	192	611
od kredytów i pożyczek	7	2 243	9	38
od zobowiązań z tyt. leasingu	199	588	178	562
od zobowiązań handlowych i budżetowych	-	1	5	11
Ujemne różnice kursowe netto	1 170	-	-	3 632
Pozostałe koszty finansowe	102	228	82	183
Razem koszty finansowe	1 478	3 060	275	4 426

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne (w tym nie oddane do użytkowania) w kwocie 8 712 tys. zł., z tego 860 tys. zł dotyczy prac związanych z rozbudową zakładu produkcyjnego i budową nowego budynku wraz z liniami produkcyjnymi istotnie zwiększającymi możliwości wytwórcze.

Oddane do użytkowania w okresie 9 miesięcy 2024 r. rzeczowe aktywa trwałe stanowią 22 012 tys. zł, z czego część została sfinansowana w ramach umów leasingowych, które zostały przedstawione w nocie 22.

Kierownictwo Spółki nie zidentyfikowało przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2024 r.

14. Zapasy

Saldo zapasów obejmuje materiały, w tym leki referencyjne (MabThera oraz Rituxan) i na dzień 30 września 2024 r. wyniosło 7 683 tys. zł (na dzień 30 września 2023 r. wyniosło 7 749 tys. zł).

Wartość zużytych zapasów wykazana w kosztach badań i rozwoju w okresie 9 miesięcy 2024 r. wyniosła 20 tys. zł (1 057 tys. zł dla analogicznego okresu 2023 r.).

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

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

15. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe to kwoty należne od klientów z tytułu sprzedanych towarów lub usług wykonanych w toku zwykłej działalności Spółki. Zazwyczaj są one wymagalne w terminie

30 dni. Należności handlowe ujmuje się początkowo w kwocie wymaganej bezwarunkowej zapłaty. Spółka ujmuje należności handlowe w celu realizacji przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami, a następnie wycenia je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

w tys. złotych	30 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Należności z tytułu podatku VAT	1 058	6 127
Należności handlowe	296	25 518
Zaliczki na poczet materiałów i usług	742	905
Kaucje	227	85
Pozostałe należności	48	24
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 372	32 658

Pozycja należności handlowe w okresie porównywalnym obejmowała należności od kontrahentów i dotyczyła w szczególności należności wynikających z realizacji umowy z Novavax, które zostały w całości zapłacone.

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

16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

w tys. złotych	30 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Premie	-	1 205
Ubezpieczenia	448	282
Podatek od nieruchomości	74	-
Szkolenia	-	6
Reklamacje	103	103
Licencje	297	469
Koszty obsługi giełdy	15	-
Serwisy	96	-
Koszty związane z uczestnictwem w targach	754	-
Pozostałe	367	1 067
Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	2 154	3 132

W kosztach związanych z uczestnictwem w targach Spółka ujęła między innymi opłaty poniesione za stoisko na targach CPHI w Mediolanie, które odbyły się w dniach 8-10 października 2024 oraz opłaty za stoisko na targach Festival of Biologics w Bazylei w dniach 15-17 października 2024 (zdarzenia po dniu bilansowym).

17. Zarządzanie kapitałem i kapitał własny

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

Spółka jest związana wymogiem prawnym dotyczącym kapitału wynikającym z Kodeksu Spółek Handlowych (KSH), zgodnie z którym Spółka ma obowiązek tworzenia kapitału zapasowego na potrzeby pokrycia strat netto w wysokości co najmniej

8% zysku za dany rok obrotowy na ten kapitał, do momentu, gdy kapitał zapasowy osiągnie wielkość równą co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponieważ Spółka w ubiegłych okresach sprawozdawczych generowała straty, nie mogła dotychczas przeznaczać zysków na kapitał zapasowy, więc wymóg utworzenia kapitału zapasowego odpowiadającego co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego nie jest spełniony.

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

18. Przychody przyszłych okresów

18.1. Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji

w tys. złotych	30 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych	6 087	6 255
Dotacje do kosztów prac badawczo-rozwojowych	25 771	25 771
Przychody przyszłych okresów, w tym:	31 858	32 026
Krótkoterminowe	25 116	224
Długoterminowe	6 742	31 802

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

W ramach Projektu „Rozwój i skalowanie innowacyjnego procesu wytwarzania terapeutycznego, rekombinowanego przeciwciała monoklonalnego, w celu umożliwienia przemysłowego wdrożenia pierwszego polskiego leku biotechnologicznego do terapii onkologicznych oraz autoimmunologicznych” Spółka otrzymała dofinansowanie w wysokości 24 897 tys. zł. Projekt w maju 2022 roku rozpoczął trzyletni okres trwałości. Spółka jest zobligowana do końca okresu trwałości projektu (maj 2025 roku) osiągnąć zakładany wskaźnik rezultatu tj. wdrożyć do własnej działalności wyniki prac B+R zrealizowanych w ramach projektu (komercyjne wytwarzanie leku MabionCD20) oraz uzyskać przychód z wdrożonych prac B+R (przychód ze sprzedaży leku). Z uwagi na szereg czynników o charakterze siły wyższej Spółka zidentyfikowała ryzyko w zakresie wywiązania się z wyżej wskazanych wskaźników i niezwłocznie rozpoczęła dialog z NCBiR. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w odpowiedzi na wniosek Spółki, NCBiR wyraziło zgodę na zmianę sposobu wdrożenia z wprowadzenia wyników prac B+R do własnej działalności gospodarczej Wnioskodawcy poprzez rozpoczęcie produkcji lub świadczenia usług na bazie uzyskanych wyników projektu na udzielenie licencji (na zasadach rynkowych) na korzystanie z przysługujących Wnioskodawcy praw do wyników prac B+R w działalności gospodarczej prowadzonej przez innego przedsiębiorcę. Jest to rozwiązanie,

w którym Spółka upatruje szansę na zrealizowanie wskaźnika wdrożenia wyników projektu oraz osiągnięcie przychodu z wdrożenia prac B+R. Z uwagi na horyzont czasowy pozostały do upływu okresu trwałości, Spółka przy współpracy z doradcą, jak i samodzielnie prowadzi aktywnie działania mające na celu zidentyfikowanie i pozyskanie licencjodawcy. Niemniej należy wskazać na występowanie ryzyka braku realizacji tego scenariusza w zakresie pozyskania licencjodawcy. W przypadku niezrealizowania wskaźnika rezultatu do czasu zakończenia terminu okresu trwałości projektu Spółka może zostać wezwana przez NCBiR do zwrotu części lub całości wypłaconego dofinansowania wraz z należnymi odsetkami. Spółka nie jest w stanie wykluczyć takiego ryzyka w przyszłości (po zakończeniu okresu trwałości projektu).

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

Institucja wyraziła zgodę na skrócenie terminu realizacji projektu i aktualnie projekt jest na etapie weryfikacji wniosku końcowego o płatność w wysokości 44 tys. złotych.

Środki trwałe, na które uzyskano dotację, zostały oddane do użytkowania w 2015 r. i w tym terminie rozpoczęto ich amortyzację. Odpowiadająca kosztom część przychodów przyszłych okresów (dotacji) została również ujęta w wyniku finansowym, jako pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów umorzeniowych tych aktywów (168 tys. zł w okresie 9 miesięcy 2024 r. i 170 tys. zł w analogicznym okresie 2023 r. – patrz również nota 11).

W dniu 24 września 2024 r. Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu działań prowadzących do zawarcia umowy o dofinansowanie projektu pn. „Opracowanie innowacyjnej technologii do uzyskiwania stabilnych linii komórkowych produkujących przeciwciała bispecyficzne i inne białka terapeutyczne” („Projekt”), w ramach przeprowadzonego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) naboru Ścieżka SMART FENG. 01.01-IP. 02-002/23, Priorytet 1 „Wsparcie dla przedsiębiorców” Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki („Umowa o dofinansowanie”).

Przedmiotem Projektu jest opracowanie innowacyjnej technologii pozyskiwania linii komórkowych do wytwarzania terapeutycznych przeciwciał bispecyficznych w standardzie GMP. Rezultaty prac w ramach Projektu miałyby zostać wdrożone w postaci usług wprowadzonych do oferty Spółki, które to usługi w ocenie Spółki będą innowacyjne na polskim rynku i powinny umożliwić realizację przychodów, a także wpłynąć na zwiększenie konkurencyjności Spółki na rynku usług CDMO.

Całkowity koszt Projektu został określony przez Spółkę we wniosku o dofinansowanie na poziomie 13,1 mln zł. Przyznana kwota dofinansowania jest równa kwocie wnioskowanej i wynosi 6,4 mln zł. Termin zakończenia realizacji Projektu na etapie składania wniosku został przyjęty na grudzień 2028 roku.

18.2. Przychody przyszłych okresów pozostałe

W pozycji tej Spółka ujęła m.in. nieodpłatnie otrzymaną zamrażarkę o wartości 78 tys. zł. Rozpoznanie przychodu będzie następowało równoległe do amortyzacji zamrażarki. Wartość przychodu pozostała do rozpoznania w następnych okresach na dzień 30 września 2024 r. wynosiła 39 tys. zł.

19. Zobowiązania z tytułu kontraktów z klientami

w tys. złotych	30 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Zobowiązania z tytułu realizacji umów	1 562	1 465
Przedpłaty z tytułu leasingu	-	34
Razem	1 562	1 498

Zobowiązania z tytułu realizacji umów z klientami obejmują płatności otrzymane od klienta z Wielkiej Brytanii, związane z realizacją trzech zleceń określonych prac, jak transfer procesu, wytwarzanie i zwolnienie produktu do celów klinicznych, transfer, walidację i rozwój metod analitycznych wraz z badaniem stabilności, rozlew produktu gotowego oraz jego pakowanie, etykietowanie i przechowywanie. Spółka rozpoczęła realizację prac dla Klienta we wrześniu 2024, a zakończenie planowane jest na drugi kwartał 2025 roku. Wartość prac zleconych obecnymi SOW wynosi około 5,5 mln PLN. Płatności będą regulowane w interwałach miesięcznych w okresie 10 kolejnych miesięcy. Wartość zleconych prac nie obejmuje kosztów surowców i materiałów, rozliczanych odrębnie.

20. 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 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
FARMAK	1 044	1 087
ONKO	471	478
Sothema Laboratories	98	100
Lyfis	26	26
Razem zwrotne zaliczki na poczet praw do dystrybucji	1 639	1 691

Zmiany w wartości zobowiązań z tytułu zwrotnych zaliczek na poczet praw do dystrybucji w okresie 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r., wynikają ze zmian w kursach wymiany walut, ponieważ wszystkie zaliczki były denominowane w walucie euro.

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

21. Kredyty i pożyczki

w tys. złotych	30 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Kredyty i pożyczki	-	31 159
Pożyczki zabezpieczone na aktywach	262	369
Razem kredyty i pożyczki	262	31 527

21.1. Kredyty bankowe

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

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

21.2. Pożyczki zabezpieczone na aktywach

Spółka jest stroną umów leasingu zwrotnego na sfinansowanie zakupów sprzętu laboratoryjnego, które są traktowane jako pożyczki ze względu na fakt, że zakupy sprzętu sfinansowanego w ten sposób były w pierwszej kolejności w pełni opłacone przez Spółkę, a umowy leasingu zawierają nieodwołalne oferty odkupu sprzętu stanowiącego przedmiot umowy na zakończenie okresu leasingu. Te umowy zostały zawarte na okres od 4 do 5 lat i są zabezpieczone weksłami in blanco. Leasingodawca ma prawo wypełnić weksel do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz niezapłaconych należności przysługujących leasingodawcy z tytułu danej umowy leasingu, w szczególności należności z tytułu opłat leasingowych, odszkodowań, kar umownych lub zwrotu kosztów, łącznie z należnymi odsetkami, na wypadek, gdyby Spółka nie uregulowała którejkolwiek z tych należności w dacie jej wymagalności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała umów pożyczek zabezpieczonych na aktywach.

Na dzień 30 września 2024 r. łączna wartość niespłaconych pożyczek zabezpieczonych na aktywach wynosi 262 tys. zł.

22. Leasingi

Spółka jest użytkownikiem sprzętu laboratoryjnego i samochodów w ramach umów leasingu.

W dniu 17 grudnia 2019 r. Spółka zawarła umowę najmu powierzchni biurowej w Łodzi na lata od 2020 do 2023 i z tego tytułu rozpoznała leasing na dzień 31 grudnia 2019 r. W dniu 2 sierpnia 2022 r. Spółka podpisała aneks do wspomnianej umowy najmu, który wydłużył ważność umowy do końca 2027 r.

Umowy leasingu zawierane przez Spółkę przewidują 3 do 5 letni okres leasingu. Zabezpieczeniem tych umów leasingu są weksle in blanco. Leasingodawca ma prawo wypełnić weksel do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz niezapłaconych należności przysługujących leasingodawcy z tytułu danej umowy leasingu, w szczególności należności z tytułu opłat leasingowych, odszkodowań, kar umownych lub zwrotu kosztów, łącznie z należnymi odsetkami, na wypadek, gdyby Spółka nie uregulowała którejkolwiek z tych należności w dacie jej wymagalności.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, Spółka zawarła nowe umowy leasingu, w efekcie których rozpoznała zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 685 tys. zł, w tym 136 tys. zł dotyczące waloryzacji czynszu w związku z wyżej wspomnianą umową najmu budynku przy ul. Fabrycznej 17 w Łodzi.

Amortyzacja środków trwałych w leasingu w bieżącym okresie sprawozdawczym była równa 1 237 tys. zł, zaś odsetki od leasingu w wysokości 588 tys. zł.

Łączna wartość bilansowa brutto przedmiotów leasingu na dzień 30 września 2024 r. wynosi 8 957 tys. zł.

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

w tys. złotych	30 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Minimalne opłaty leasingowe		
W okresie do 1 roku	1 536	1 678
W okresie od 1 roku do 5 lat	2 735	3 665
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	4 271	5 343
Przyszłe koszty odsetkowe	(798)	(1 076)
Wartość bieżąca opłat leasingowych		
W okresie do 1 roku	1 392	1 543
W okresie od 1 roku do 5 lat	2 081	2 723
Zobowiązanie z tyt. leasingu	3 473	4 266

23. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. złotych	30 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Zobowiązania handlowe	2 710	7 941
Zobowiązania budżetowe	1 678	1 678
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 413	1 519
Pozostałe zobowiązania	232	208
ZFŚS	34	34
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 068	11 380

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

24. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów

w tys. złotych	30 września 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 036	1 194
Rezerwa na premie	3 223	6 415
Pozostałe rezerwy	461	19
Razem biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 720	7 627

25. Efektywna stawka podatku dochodowego

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

26. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Mając na uwadze krótką historię Spółki w zakresie świadczenia usług CDMO, Spółka podejmuje intensywne działania mające na celu zbudowanie rozpoznawalności, wiarygodności marki w branży, jak i konkurencyjnej oferty. W roku 2023 i w okresie 9 miesięcy 2024 roku Spółka położyła nacisk na poszerzenie i budowanie kompetencji Działu Rozwoju Biznesu, w celu dynamicznego pozyskiwania klientów w ramach działalności CDMO. Spółka również aktywnie uczestniczyła w branżowych wydarzeniach i targach w celu pozyskiwania nowych kontrahentów (DCAT Week, BioEurope, BIO International, CPHI). Przyjęcie Strategii na lata 2023-2027 zostało poprzedzone gruntowną analizą kompetencji i zasobów Mabion, jak również analizą trendów rynkowych i perspektyw rozwoju rynku dla CDMO, dlatego też w ocenie Zarządu Spółka jest przygotowana na różne scenariusze biznesowe, ale równocześnie aktywnie dostosowuje swoje działania, aby być przygotowanym na różny przebieg wydarzeń rynkowych.

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

27. Wartości godziwe instrumentów finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie ma żadnych instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej. Na potrzeby ujawnienia wartości godziwych w odniesieniu do instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka stosuje metodę opartą na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Główne pozycje instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu obejmują: krótkoterminowe kredyty i pożyczki bankowe oraz zwrotne zaliczki na poczet praw dystrybucji, pożyczki od udziałowców i pożyczki zabezpieczone na aktywach.

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

28. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

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

29. Wynagrodzenie kluczowych członków kierownictwa

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

Spółka w pozycji wynagrodzenia członków Zarządu prezentuje zarówno wynagrodzenia z tytułu umów o pracę, jak i powołania.

w tys. złotych	1 stycznia 2024 – 30 września 2024 (niebadane)	1 stycznia 2023 – 30 września 2023 (niebadane)
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	354	230
Wynagrodzenie członków Zarządu	3 207	1 237
Rezerwy utworzone na premie i nagrody	727	759
Razem wynagrodzenia krótkoterminowe	4 288	2 226

W dniu 13 czerwca 2024 roku Pan David John James złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 17 czerwca 2024 roku. W dniu 14 czerwca 2024 roku Pan Sławomir Kościak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

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

W dniu 3 października 2024 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Pan Sławomir Jaros złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 3 października 2024 roku. W rezygnacji nie wskazano powodów jej złożenia.

30. Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania umowne

30.1. Zobowiązania umowne

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

Na dzień 30 września 2024 r. występuje zobowiązanie umowne Spółki, dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wobec Bonfiglioli Engineering srl z siedzibą we Włoszech wynikające z realizacji określonych warunków przewidzianych w umowie, na mocy której Bonfiglioli Engineering Srl zobowiązuje się do wyprodukowania i dostawy dla Spółki linii do kontroli szczelności i inspekcji optycznej opakowań bezpośrednich, wraz z powiązaną dokumentacją i usługami. W ramach umowy Dostawca wyprodukuje, dostarczy i zainstaluje w siedzibie Spółki urządzenie do automatycznej kontroli szczelności pierwszorzędowych opakowań farmaceutycznych (fiolk zawierających gotowy, sterylny produkt leczniczy) oraz kontroli optycznej napełnionych opakowań i produktu wewnątrz opakowania, zgodne z określoną w umowie specyfikacją. Urządzenie zawiera najnowocześniejszy system pomiarowy i kontrolny, a jego konstrukcja jest zgodna z wymogami GMP (ang. *Good Manufacturing Practice* – Dobra Praktyka Wytwarzania) oraz krajowymi i międzynarodowymi normami. Dostawa zakupionego sprzętu do zakładu wytwórczego Spółki w Konstancynie Łódzkiej jest spodziewana w I kwartale 2025 roku, po czym nastąpi jego montaż, instalacja i rozruch.

Wartość netto Umowy wynosi 829 tys. EUR tj. 3 728 tys. złotych wg średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 6 września 2023 roku. Wartość zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 539 tys. EUR. W grudniu 2023 roku Spółka zawarła umowę z amerykańską spółką LabVantage Solutions Inc. w celu wdrożenia w Mabion systemu LIMS (ang. *Laboratory Information Management System*). Wdrożenie systemu LIMS w Mabion pozwoli m.in. na zarządzanie próbami w laboratoriach przez cały cykl życia próby – przyjęcie, gromadzenie danych, raportowanie wyników, jak też optymalizację w zakresie zarządzania sprzętem, usprawnienie analiz trendów, istotne ograniczenie ryzyk związanych z danymi – integralność, archiwizacja, co jest doceniane przez klientów CDMO. Zawarcie umowy jest elementem realizacji Strategii na lata 2023-2027. Projekt wdrażania systemu LIMS w Mabion rozpoczął się w I kwartale 2024 roku i potrwa kilkanaście miesięcy. Szacowana wartość umowy i zobowiązania warunkowego na dzień bilansowy wynosi 821 tys. EUR.

Łącznie zobowiązania umowne Spółki na dzień bilansowy wyniosły 1 406 tys. EUR.

30.2. Zobowiązania warunkowe

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

31. 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.

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 3 października 2024 roku Pan Sławomir Jaros złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 3 października 2024 roku. W rezygnacji nie wskazano powodów jej złożenia. Po zapoznaniu się z powyższą rezygnacją, Rada Nadzorcza Spółki doceniła dotychczasowy wkład Pana Sławomira Jarosa w wieloletni rozwój Spółki oraz uznała, iż mając na uwadze trwający zaawansowany proces transformacji Spółki w podmiot świadczący usługi z zakresu CDMO (podmiot prowadzący kontraktowe wytwarzanie i rozwój, ang. *Contract Development and Manufacturing Organization*), kompetencje Zarządu Spółki w aktualnym składzie nie wymagają uzupełnienia i są optymalne dla realizacji przyjętej strategii i dalszego rozwoju Spółki.

W dniu 21 października 2024 r. Spółka podpisała z firmą farmaceutyczną rozwijającą produkty immunoterapeutyczne z siedzibą w Wielkiej Brytanii („Klient”) umowę ramową o świadczenie usług (ang. Master Service Agreement, „Umowa ramowa”) z zakresu rozwoju procesu i metod analitycznych, ich transferu do środowiska GMP, jak też wytwarzania i kontroli jakości w środowisku GMP oraz innych działań związanych z rozwojem produktów Klienta.

Przedmiotem Umowy ramowej jest określenie ogólnych warunków współpracy stron i zasad realizacji przez Spółkę usług na rzecz Klienta, na podstawie zgłaszanych każdorazowo przez Klienta zleceń (ang. *Statement of Work*, „SOW”). Poszczególne zlecenia będą realizowane przez Spółkę zgodnie z zakresem, harmonogramem i kosztorysem prac każdorazowo uzgadnianym przez strony w SOW. Wartość zleconych prac nie będzie obejmować kosztów surowców i materiałów, rozliczanych odrębnie. Umowa ramowa nie określa minimalnej wartości zleceń, które Klient jest zobowiązany złożyć. Okres obowiązywania Umowy ramowej wynosi 5 lat od daty jej zawarcia, a w przypadku realizacji SOW z terminem wykraczającym poza ten okres, Umowa ramowa zostanie przedłużona do momentu zakończenia SOW.

Zarząd

Krzysztof Kaczmarczyk

Prezes Zarządu

Julita Balcerek

Członek Zarządu

Grzegorz Grabowicz

Członek Zarządu

Adam Pietruszkiewicz

Członek Zarządu

Aneta Turek

Główna Księgowa

Data publikacji: Konstantynów Łódzki, 29 października 2024 roku

MABION

**KOMPLEKS NAUKOWO-PRZEMYSŁOWY
BIOTECHNOLOGII MEDYCZNEJ**

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

Numery kontaktowe:

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

Pharmacovigilance: **+48 504 441 105**

**CENTRUM BADAWCZO-ROZWOJOWE
BIOTECHNOLOGICZNYCH PRODUKTÓW LECZNICZYCH**

ul. Fabryczna 17
90-344 Łódź
Polska

Numer kontaktowy:

+48 42 290 82 10