

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MABION S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą MABION S.A. Siedzibą Spółki jest Kutno, ul. Józefów 9.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 4 czerwca 2009 roku przed notariuszem Włodzimierzem Fijałkowskim w Łodzi (Repertorium A Nr 4726/2009).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XX Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Łodzi, w dziale B pod numerem 18417, na podstawie postanowienia z dnia 29 października 2009 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XX Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Łodzi pod numerem KRS 0000340462.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 7752561383. Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze 100343056.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- prowadzenie prac badawczo - rozwojowych w dziedzinie nauk medycznych i farmacji,
- prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w dziedzinie nauk biologicznych i środowiska naturalnego,
- prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w dziedzinie nauk chemicznych,
- produkcja leków i preparatów farmaceutycznych,
- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych,
- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- produkcja wyrobów chemicznych,
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- pozostała działalność związana z ochroną zdrowia ludzkiego, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- produkcja żywności oraz żywności dietetycznej,
- produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- produkcja chemikaliów organicznych podstawowych pozostałych,
- produkcja środków myjących i czyszczących,
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych,
- sprzedaż detaliczna artykułów medycznych i ortopedycznych,
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych,
- reklama,
- działalność usługowa i doradcza w nauce, gdzie indziej niesklasyfikowana.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie rozwoju, produkcji i sprzedaży leków biotechnologicznych, wytwarzanych w technologii humanizowanych przeciwciał monoklonalnych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 690.000 zł i dzielił się na 6.900.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Po dniu bilansowym nastąpiła zmiana w kapitale zakładowym w związku z emisją 2.600.000 akcji zwykłych, o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 15 zł każda. Subskrypcję akcji rozpoczęto w dniu 15 marca 2013 roku i zakończono w dniu 21 marca 2013 roku, łącznie przydzielając nowym inwestorom 2.600.000 akcji. Po rejestracji zmian kapitał zakładowy będzie wynosił 950.000 zł i będzie dzielił się na 9.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.

Według stanu na dzień 12 grudnia 2012 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy), zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki, wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|-----------------------------|-----------------|
| – Twiti Investments Limited | – 21,33% akcji, |
| – Celon Pharma S.A. | – 20,40% akcji, |
| – Polfarmex S.A. | – 19,99% akcji, |
| – Amathus FIZ | – 7,70% akcji, |
| – Biomed S.A. | – 5,31% akcji, |
| – pozostali akcjonariusze | – 25,26% akcji. |

Na dzień wydania niniejszej opinii, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki według stanu na 20 marca 2013 roku, wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|-----------------------------|-----------------|
| – Twiti Investments Limited | – 23,81% akcji, |
| – Celon Pharma S.A. | – 20,45% akcji, |
| – Polfarmex S.A. | – 19,99% akcji, |
| – Amathus FIZ | – 7,70% akcji, |
| – Biomed S.A. | – 5,31% akcji, |
| – pozostali akcjonariusze | – 22,74% akcji. |

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 18.244 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| – Maciej Wieczorek | – Prezes Zarządu, |
| – Jarosław Walczak | – Członek Zarządu, |
| – Sławomir Jaros | – Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 1.354 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony BDO Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 7 maja 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 28 czerwca 2012 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym pokryciu straty netto za rok 2011 z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 kwietnia 2013 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 18 kwietnia 2013 roku. Sprawozdanie to nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B do dnia wydania opinii.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 19 kwietnia 2013 roku, zawartej pomiędzy MABION S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Igi Kuczyńskiej (nr ewidencyjny 12205) w siedzibie Spółki w dniach od 15 do 19 kwietnia 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 27 marca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w statucie Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Iga Kuczyńska potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki MABION S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 30 kwietnia 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	885	985
Koszty działalności operacyjnej	3.136	3.026
Pozostałe przychody operacyjne	286	178
Pozostałe koszty operacyjne	398	5
Przychody finansowe	203	677
Koszty finansowe	13	77
Podatek dochodowy	-52	87
Zysk (strata) netto	-2.121	-1.354
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	-246%	-127%
– rentowność sprzedaży netto	-240%	-137%
– rentowność netto kapitału własnego	-10%	-6%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,02	0,04
– wskaźnik rotacji należności w dniach	350	302
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	322	209
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	9	4
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	54%	24%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	46%	76%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	2.437	8.808
– wskaźnik płynności	1,62	6,94
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,59	6,90

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek rentowności,
- spadek rotacji należności, zapasów i zobowiązań w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek finansowania majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 4 kwietnia 2007 roku Zarządzeniem z dnia 30 kwietnia 2007 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 Ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej PROEXPERT, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System PROEXPERT posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 39.658 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w kwocie 2.121 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.121 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.736 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 6.799 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 272 tys. zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie.

Należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.622 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń oraz zapadalności ujawniono w notach dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku Nr 209 poz. 1743 z późn. zm.) oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.


.....
Iga Kuczyńska
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 12205

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:


.....
Marcin Diakonowicz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 30 kwiecień 2013 roku