

Shape the future of healthcare



Raport okresowy
spółki Celon Pharma S.A.
za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku

Kielcin, 8 listopada 2019 r.

Shape the future of healthcare



INFORMACJE OGÓLNE
CELON PHARMA S.A.
za okres
od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku

Kielcin, 8 listopada 2019 r.

1. O spółce

Celon Pharma Spółka Akcyjna, zwana dalej również Spółką, z siedzibą w Kielinie przy ulicy Ogrodowej 2A powstała w dniu 25.10.2012 roku z przekształcenia spółki pod firmą Celon Pharma Sp. z o.o. z siedzibą w Kielinie.

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 25.10.2012 roku pod numerem KRS: 0000437778, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Celon Pharma Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 20.06.2002 roku pod numerem 117523 i wykreślona z niego na mocy prawa w dniu przekształcenia w spółkę akcyjną.

Podstawowy przedmiot działalności – produkcja leków, PKD 2120Z.

2. Czas trwania

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących emitenta na dzień bilansowy.

Skład Zarządu:

- Maciej Wieczorek – Prezes Zarządu,
- Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu,
- Bogdan Manowski – Członek Zarządu.

W III kwartale 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej:

- Robert Rzeziński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Urszula Wieczorek – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Kowalczewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Wieczorek – Członek Rady Nadzorczej.

W III kwartale 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

4. Kapitał zakładowy emitenta.

Na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Celon Pharma S.A. wynosi 4.500.000,00 zł i dzieli się na 45.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a) 15.000.000 akcji imiennych serii A1, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- b) 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,
- c) 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 60.000.000.

Shape the future of healthcare



INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
CELON PHARMA S.A.
za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku

Kielcin, 8 listopada 2019 r.

1. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 r. oraz porównywalne dane finansowe są zgodne z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2019 poz. 351 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.07.2019 roku do 30.09.2019 roku oraz od 01.01.2019 roku do 30.09.2019 roku. Dane porównawcze w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.07.2018 roku do 30.09.2018 roku oraz od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku. W przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku oraz od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku. Dane porównawcze w przypadku bilansu przedstawiają stan na 30.06.2019 roku, 31.12.2018 roku oraz 30.09.2018 roku.

Zasady rachunkowości przyjęte w Spółce są niezmiennie od początku jej działalności. W III kwartale 2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych. Zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty jego publikacji.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto następujące grupy składników aktywów:

- materiały,
- wyroby gotowe,
- rzeczowe składniki majątku trwałego.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

W odniesieniu do składników aktywów, co do których istnieją przesłanki, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, przeprowadza się test na utratę wartości. Jeśli wartość odzyskiwalna aktywa lub ośrodka jest niższa niż jego wartość bilansowa, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Przyjęto następujące zasady amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych:

- amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następnym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania,
- obiekty amortyzuje się do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową danego aktywa lub przeznaczenie go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru,

- co do zasady w stosunku do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stosuje się amortyzację podatkową, chyba że uzasadnione jest zastosowanie innych stawek amortyzacyjnych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- 1) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii;
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Niezakończone prace rozwojowe spełniające te kryteria wykazywane są jako czynne rozliczenia międzyokresowe.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie może przekraczać 5 lat. W okresach sprawozdawczych zakończone prace rozwojowe nie wystąpiły.

Leasing

Do wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu stosowane są wytyczne zawarte w Krajowym Standardzie Rachunkowości.

Umowa leasingu jest klasyfikowana jako leasing finansowy, jeżeli powoduje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością czyli: – rozciąga się na cały okres użytkowania danego składnika aktywów – wartość bieżąca opłat leasingowych jest równa wartości godziwej danego składnika aktywów. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania. Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W prezentowanym

sprawozdaniu, nie miały miejsca wyceny inwestycji długoterminowych do wartości godziwej.

Akcje spółki Mabion S.A. zakwalifikowane zostały do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zgodnie z definicją zawartą w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277).

Na dzień bilansowy wyceniono je według wartości rynkowej. Różnicę pomiędzy wyższą ceną rynkową od ich ceny nabycia odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny. Różnica ta wpływa na wynik finansowy dopiero z chwilą rozchodowania tych aktywów. W przypadku obniżenia wartości rynkowej, w pierwszej kolejności różnicę pokrywa się z poprzednio ustalonej nadwyżki ceny rynkowej nad ceną nabycia (zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny), a pozostałą kwotę odnosi w ciężar wyniku finansowego.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Materiały wycenia się wg rzeczywistych cen, przy czym wartość rozchodu ustala się metodą „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Wyroby gotowe wycenia się po koszcie bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Odpisaniu w koszty wprost po zakupie podlega wartość materiałów biurowych oraz wartość materiałów dotyczących badań.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Jeżeli cena jednakowych, albo uznanych za jednakowe inwestycji są różne, to rozchód ich wycenia się według metody FIFO – przyjmując, że rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła.

Kryterium podziału inwestycji na długo- i krótkoterminowe stanowi rok liczony od dnia bilansowego.

Pożyczki udzielone wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności i zobowiązania

Należności wykazane zostały w wartości nominalnej, z zachowaniem zasady ostrożności (nie wystąpiła konieczność tworzenia odpisu aktualizującego).

Zobowiązania wykazano w kwocie wymagającej zapłaty (nominalnej, nie wystąpiła konieczność tworzenia odpisu aktualizującego).

Środki pieniężne

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitały

Kapitały własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych wycenia się w wartości nominalnej.

Dywidendy

Zobowiązania z tytułu dywidendy ujmuje się w księgach w momencie uchwalenia prawa akcjonariuszy do jej otrzymania, w wysokości i według dyspozycji uchwały Walnego Zgromadzenia. Ewentualna dywidenda wypłacana w formie rzeczowej, wyceniana jest według wartości rynkowej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Na koncie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych aktywowane są koszty prac rozwojowych. Spółka aktywuje nakłady poniesione na opracowanie nowej technologii do momentu zakończenia tych prac.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych ujmowane są koszty prac rozwojowych do czasu podjęcia decyzji o ich wdrożeniu do produkcji lub o ich zaniechaniu. Po zakończeniu prac badawczo – rozwojowych wynikiem pozytywnym poniesione nakłady zwiększają wartości niematerialne i prawne. Koszty prac rozwojowych niespełniających w pełni lub części warunków ich aktywowania odpisywane są na pozostałe koszty operacyjne.

Zasady rozliczania dotacji

Spółka otrzymuje dotacje do aktywów, a wartości otrzymanych środków ewidencjonowane są jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. W przypadku dofinansowań do środków trwałych, po przyjęciu do użytkowania równolegle do odpisów amortyzacyjnych majątku trwałego sfinansowanego dotacją następuje rozliczenie międzyokresowych przychodów w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi. Dotacje przekazywane są w postaci pieniężnej, w formie zaliczki lub w postaci refundacji. Na dzień bilansowy Spółka rozlicza dotacje otrzymane z PARP, NCBiR oraz Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną. Odroczony podatek dochodowy stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują wzrost podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa i rezerwę wykazuje się w bilansie odrębnie.

Przychody ze sprzedaży

Spółka identyfikuje przychody ze sprzedaży w momencie wydania wyrobów gotowych. Spółka stosuje ceny urzędowe na leki.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- 1) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- 2) wynik operacji finansowych,
- 3) wynik operacji nadzwyczajnych
- 4) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty związane tylko pośrednio ze zwykłą działalnością jednostki.

Do przychodów i kosztów finansowych zalicza się korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczania lub sprzedaży osobom trzecim aktywów finansowych (dywidendy, odsetki, dyskonto, wzrost wartości godziwej) oraz opłaty pobierane przez osoby trzecie za pożyczanie od nich środków pieniężnych, co powoduje powstanie zobowiązań finansowych (odsetki, prowizje, dyskonto), a także skutki utraty wartości aktywów finansowych.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Polityką Rachunkowości oraz Ustawą o Rachunkowości w układzie wynikającym z Rozporządzenia Ministra Finansów 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.

Koszty ujmuje się w układzie rodzajowym.

Sprawozdanie rachunek zysków i strat sporządza się w wariancie porównawczym. Dla celów sporządzenia niniejszego sprawozdania rachunek zysków i strat zaprezentowany jest w uproszczonej wersji kalkulacyjnej oraz w wersji porównawczej.

Bilans sporządza się metodą pełną.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

Kielpin, 8 listopada 2019 r.

Shape the future of healthcare



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CELON PHARMA S.A.
za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku

Kielcin, 8 listopada 2019 r.

Bilans
Aktywa

Lp.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
A	AKTYWA TRWAŁE	426 142 932,67	403 231 945,12	349 917 167,87	337 135 907,35
I	Wartości niematerialne i prawne	6 561 139,25	7 177 736,80	7 409 827,82	2 047 327,21
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 419 638,32	4 759 610,32	5 439 554,32	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 141 500,93	2 418 126,48	1 970 273,50	2 047 327,21
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	232 238 616,03	222 033 969,91	190 715 772,97	174 704 394,99
1	Środki trwałe	131 571 633,20	130 622 569,23	127 632 240,07	123 436 526,45
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 352 260,00	6 352 260,00	5 837 954,00	5 127 386,23
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	44 123 171,59	44 553 696,08	45 633 828,38	45 126 921,47
c	urządzenia techniczne i maszyny	62 235 340,84	60 776 465,27	59 514 545,73	57 636 695,68
d	środki transportu	8 155 298,28	7 824 517,22	5 134 604,12	5 120 041,14
e	inne środki trwałe	10 705 562,49	11 115 630,66	11 511 307,84	10 425 481,93
2	Środki trwałe w budowie	84 109 917,87	71 452 427,60	44 005 880,68	29 413 900,25
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	16 557 064,96	19 958 973,08	19 077 652,22	21 853 968,29
III	Należności długoterminowe	90 588,22	90 588,22	90 588,22	90 588,22
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	90 588,22	90 588,22	90 588,22	90 588,22
IV	Inwestycje długoterminowe	50 391 368,00	49 771 018,00	54 475 678,00	67 751 168,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	50 391 368,00	49 771 018,00	54 475 678,00	67 751 168,00
a	w jednostkach powiązanych	763 368,00	763 368,00	753 368,00	753 368,00
-	- udziały lub akcje	763 368,00	763 368,00	753 368,00	753 368,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	49 628 000,00	49 007 650,00	53 722 310,00	66 997 800,00
-	- udziały lub akcje	49 628 000,00	49 007 650,00	53 722 310,00	66 997 800,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	136 861 221,17	124 158 632,19	97 225 300,86	92 542 428,93
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 728 889,00	8 852 263,00	7 410 294,00	8 246 338,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	127 132 332,17	115 306 369,19	89 815 006,86	84 296 090,93

Lp.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
B	AKTYWA OBROTOWE	155 351 368,68	181 297 285,65	213 750 763,40	215 664 352,62
I	Zapasy	28 163 972,81	25 250 031,00	23 606 739,54	20 736 954,99
1	Materiały	18 430 729,03	17 531 089,56	16 370 220,71	16 914 921,42
2	Półprodukty i produkty w toku	3 895 164,76	1 496 643,22	3 012 195,79	1 670 151,84
3	Produkty gotowe	5 318 427,62	4 969 833,69	4 224 323,04	1 447 007,61
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	519 651,40	1 252 464,53	0,00	704 874,12
II	Należności krótkoterminowe	46 092 148,27	45 980 134,04	40 131 362,27	35 017 445,18
1	Należności od jednostek powiązanych	28 899,75	26 685,75	22 257,75	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 899,75	26 685,75	22 257,75	0,00
	- do 12 miesięcy	28 899,75	26 685,75	22 257,75	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	46 063 248,52	45 953 448,29	40 109 104,52	35 017 445,18
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	33 046 073,20	35 384 881,95	31 669 212,41	29 680 531,29
	- do 12 miesięcy	33 046 073,20	35 116 888,26	31 305 213,87	29 680 531,29
	- zaliczki	0,00	267 993,69	363 998,54	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 930 228,00	4 655 127,00	4 161 133,00	4 734 308,00
c	inne	6 086 947,32	5 913 439,34	4 278 759,11	602 605,89
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	78 122 913,36	106 644 477,44	147 997 585,02	158 859 484,99
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	78 122 913,36	106 644 477,44	147 997 585,02	158 859 484,99
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	78 122 913,36	106 644 477,44	147 997 585,02	158 859 484,99
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	78 122 913,36	106 644 477,44	147 997 585,02	158 859 484,99
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 972 334,24	3 422 643,17	2 015 076,57	1 050 467,46
AKTYWA RAZEM		581 494 301,35	584 529 230,77	563 667 931,27	552 800 259,97

Lp.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	444 906 441,05	442 271 055,56	448 729 329,04	453 214 878,51
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	384 788 887,94	384 788 917,54	365 891 783,42	365 891 783,42
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	234 451 688,73	234 451 688,73	234 451 688,73	234 451 688,73
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	35 254 050,10	34 751 566,10	38 570 441,10	49 323 588,10
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	
-	na akcje własne	0,00	0,00	0,00	
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00
VI	Zysk (strata) netto	10 293 503,01	8 160 571,92	29 697 104,52	23 429 506,99
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	136 587 860,30	142 258 175,21	114 938 602,23	99 585 381,46
I	Rezerwy na zobowiązania	14 859 146,00	13 782 606,00	15 586 738,84	15 614 264,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 896 087,00	11 819 547,00	12 741 359,00	14 072 980,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 213 059,00	1 213 059,00	1 213 059,00	991 284,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	1 213 059,00	1 213 059,00	1 213 059,00	991 284,00
3	Pozostałe rezerwy	750 000,00	750 000,00	1 632 320,84	550 000,00
	- długoterminowe	550 000,00	550 000,00	550 000,00	550 000,00
	- krótkoterminowe	200 000,00	200 000,00	1 082 320,84	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	354 957,93	531 927,96	1 198 371,18	976 846,42
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	
3	Wobec pozostałych jednostek	354 957,93	531 927,96	1 198 371,18	976 846,42
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	354 957,93	531 927,96	1 198 371,18	976 846,42
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	21 626 988,49	25 925 074,57	14 312 503,28	19 121 544,72
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.		Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
3	Wobec pozostałych jednostek	21 245 903,01	25 472 508,45	14 126 770,78	18 971 944,12
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 536 151,99	1 631 529,10	954 115,05	1 389 263,02
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 387 464,58	11 139 811,90	9 004 180,41	10 843 819,39
	- do 12 miesięcy	10 387 464,58	11 139 811,90	9 004 180,41	10 843 819,39
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	878 300,26	907 118,14	643 515,17	564 613,10
h	z tytułu wynagrodzeń	718 239,92	745 861,10	1 527,38	309 103,17
i	inne	7 725 746,26	11 048 188,21	3 523 432,77	5 865 145,44
4	Fundusze specjalne	381 085,48	452 566,12	185 732,50	149 600,60
IV	Rozliczenia międzyokresowe	99 746 767,88	102 018 566,68	83 840 988,93	63 872 726,32
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	99 746 767,88	102 018 566,68	83 840 988,93	63 872 726,32
PASYWA RAZEM		581 494 301,35	584 529 230,77	563 667 931,27	552 800 259,97

Rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.06.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	75 257 586,78	23 998 812,50	90 103 018,41	31 696 299,36	51 258 774,28
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	75 257 586,78	23 998 812,50	90 103 018,41	31 696 299,36	51 258 774,28
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 050 111,42	8 579 620,19	43 821 431,08	19 199 141,18	14 470 491,23
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 050 111,42	8 579 620,19	43 821 431,08	19 199 141,18	14 470 491,23
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	52 207 475,36	15 419 192,31	46 281 587,33	12 497 158,18	36 788 283,05
D. Koszty sprzedaży	11 952 919,62	4 118 894,35	11 425 548,46	3 339 012,03	7 834 025,27
E. Koszty ogólnego zarządu	36 402 110,13	11 109 358,41	12 958 664,61	2 251 767,61	25 292 751,72
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C - D - E)	3 852 445,61	190 939,55	21 897 374,26	6 906 378,54	3 661 506,06
G. Pozostałe przychody operacyjne	4 258 348,33	1 425 986,02	3 811 426,66	1 242 173,48	2 832 362,31
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	502 519,54	249 047,87	192 727,05	43 644,45	253 471,67
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	3 755 828,79	1 176 938,15	3 618 699,61	1 198 529,03	2 578 890,64
H. Pozostałe koszty operacyjne	62 798,71	859,46	345 571,79	64 773,34	61 939,25
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	62 798,71	859,46	345 571,79	64 773,34	61 939,25
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	8 047 995,23	1 616 066,11	25 363 229,13	8 083 778,68	6 431 929,12
J. Przychody finansowe	1 612 589,65	448 476,14	3 376 316,50	1 408 834,86	1 164 113,51

	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.06.2019
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 612 589,65	448 476,14	3 376 316,50	1 408 834,86	1 164 113,51
- od jednostek powiązanych	18 103,83	0,00	0,00	0,00	18 103,83
III. Zysk ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	753 029,87	333 249,16	1 932 890,64	1 124 660,04	419 780,71
I. Odsetki, w tym:	148 909,52	47 256,73	391 471,48	88 311,80	101 652,79
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych		0,00			0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	1 353 851,75	880 092,37	0,00
IV. Inne	604 120,35	285 992,43	187 567,41	156 255,87	318 127,92
L. Zysk (strata) brutto (I + J - K)	8 907 555,01	1 731 293,09	26 806 654,99	8 367 953,50	7 176 261,92
M. Podatek dochodowy	-1 385 948,00	-401 638,00	3 377 148,00	76 586,00	-984 310,00
a) część bieżąca	0,00	-483 686,00	3 956 709,00	746 350,00	483 686,00
b) część odroczone	-1 385 948,00	82 048,00	-579 561,00	-669 764,00	-1 467 996,00
N. pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L - M - N)	10 293 503,01	2 132 931,09	23 429 506,99	8 291 367,50	8 160 571,92

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres				
		1.01. -30.09.2019r.	1.07.- 30.09.2019r.	1.01. -30.09.2018r.	1.07. -30.09.2018r.	30.06.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	75 257 586,78	23 998 812,50	90 103 018,41	31 696 299,36	51 258 774,28
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	75 257 586,78	23 998 812,50	90 095 288,60	31 696 299,36	51 258 774,28
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	7 729,81	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	71 405 141,17	23 807 872,95	68 205 644,15	24 789 920,82	47 597 268,22
I	Amortyzacja	15 337 532,39	5 239 177,33	13 005 053,61	4 320 644,89	10 098 355,06
II	Zużycie materiałów i energii	17 931 029,64	5 599 137,95	22 521 832,02	8 858 212,53	12 331 891,69
III	Usługi obce	10 927 664,14	3 546 106,59	13 991 105,98	4 967 126,85	7 381 557,55
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 233 317,98	401 655,93	1 119 301,26	356 509,87	831 662,05
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	16 803 238,52	5 912 777,52	10 815 080,73	3 901 190,66	10 890 461,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 020 827,43	1 357 748,01	2 268 164,14	805 736,94	2 663 079,42
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 151 531,07	1 751 269,62	4 485 106,41	1 580 499,08	3 400 261,45

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres				
		1.01. -30.09.2019r.	1.07.- 30.09.2019r.	1.01. -30.09.2018r.	1.07. -30.09.2018r.	30.06.2019
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 852 445,61	190 939,55	21 897 374,26	6 906 378,54	3 661 506,06
D	Pozostałe przychody operacyjne	4 258 348,33	1 425 986,02	3 811 426,66	1 242 173,48	2 832 362,31
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	502 519,54	249 047,87	192 727,05	43 644,45	253 471,67
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00		0,00
III	Inne przychody operacyjne	3 755 828,79	1 176 938,15	3 618 699,61	1 198 529,03	2 578 890,64
E	Pozostałe koszty operacyjne	62 798,71	859,46	345 571,79	64 773,34	61 939,25
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	62 798,71	859,46	345 571,79	64 773,34	61 939,25
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 047 995,23	1 616 066,11	25 363 229,13	8 083 778,68	6 431 929,12
G	Przychody finansowe	1 612 589,65	448 476,14	3 376 316,50	1 408 834,86	1 164 113,51
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1 612 589,65	448 476,14	3 376 316,50	1 408 834,86	1 164 113,51
	- od jednostek powiązanych	18 103,83	18 103,83	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	753 029,87	333 249,16	1 932 890,64	1 124 660,04	419 780,71
I	Odsetki, w tym:	148 909,52	47 256,73	391 471,48	88 311,80	101 652,79
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	1 353 851,75	880 092,37	0,00
IV	Inne/Różnice kursowe	604 120,35	285 992,43	187 567,41	156 255,87	318 127,92
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	8 907 555,01	1 731 293,09	26 806 654,99	8 367 953,50	7 176 261,92
L	Podatek dochodowy	(1 385 948,00)	(401 638,00)	3 377 148,00	76 586,00	(984 310,00)
	-część bieżąca	0,00	(483 686,00)	3 956 709,00	746 350,00	483 686,00
	-część odroczone	(1 385 948,00)	82 048,00	(579 561,00)	(669 764,00)	(1 467 996,00)
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	10 293 503,01	2 132 931,09	23 429 506,99	8 291 367,50	8 160 571,92

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2019r.	1.07. -30.09.2019r.	1.01. -31.12.2018r.	1.01. -30.09.2018r.	1.01. -30.06.2019r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	448 729 329,04	448 729 329,04	439 847 292,52	439 847 292,52	448 729 329,04
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	448 729 329,04	448 729 329,04	439 847 292,52	439 847 292,52	448 729 329,04
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	365 891 783,42	384 788 917,54	347 926 450,90	347 926 450,90	365 891 783,42
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	18 897 134,12	0,00	17 965 332,52	17 965 332,52	18 897 134,12
a	zwiększenie (z tytułu)	18 897 134,12	0,00	17 965 332,52	17 965 332,52	18 897 134,12
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	18 897 134,12	0,00	17 965 332,52	17 965 332,52	18 897 134,12
	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	384 788 917,54	384 788 917,54	365 891 783,42	365 891 783,42	384 788 917,54
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	38 570 441,10	34 751 566,10	51 735 509,10	51 735 509,10	38 570 441,10
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(3 316 391,00)	502 484,00	(13 165 068,00)	(2 411 921,00)	(3 818 875,00)
a	zwiększenie (z tytułu)	1 516 135,00	1 516 135,00	602 980,00	602 980,00	0,00
	- wycena akcji Mabion	0,00	0,00	602 980,00	602 980,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	4 832 526,00	1 013 651,00	13 768 048,00	3 014 901,00	3 818 875,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wycena akcji Mabion	4 832 526,00	1 013 651,00	13 768 048,00	3 014 901,00	3 818 875,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	35 254 050,10	35 254 050,10	38 570 441,10	49 323 588,10	34 751 566,10
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2019r.	1.07. -30.09.2019r.	1.01. -31.12.2018r.	1.01. -30.09.2018r.	1.01. -30.06.2019r.
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	39 767 104,52	10 070 000,00	35 685 332,52	35 685 332,52	39 767 104,52
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	39 767 104,52	10 070 000,00	35 685 332,52	35 685 332,52	39 767 104,52
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	39 767 104,52	10 070 000,00	35 685 332,52	35 685 332,52	39 767 104,52
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	29 697 104,52	0,00	25 615 332,52	25 615 332,52	29 697 104,52
	- przekazanie na kapitał zapasowy	18 897 104,52	0,00	17 965 332,52	17 965 332,52	18 897 104,52
	- wypłata dywidendy	10 800 000,00	0,00	7 650 000,00	7 650 000,00	10 800 000,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00
6	Wynik netto	10 293 503,01	2 132 931,09	29 697 104,52	23 429 506,99	8 160 571,92
a	zysk netto	10 293 503,01	8 291 367,50	29 697 104,52	23 429 506,99	8 160 571,92
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	444 906 470,65	436 745 898,73	448 729 329,04	453 214 878,51	442 271 055,56

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2019r.	1.07. -30.09.2019r.	1.01. -30.09.2018r.	1.07. -30.09.2018r.	1.01. -30.06.2019r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I	Zysk (strata) netto	10 293 503,01	2 132 931,09	23 429 506,99	8 291 367,50	8 160 571,92
II	Korekty razem	(13 468 096,35)	(8 309 620,88)	(4 833 862,00)	(6 364 474,08)	(5 158 475,47)
1	Amortyzacja	15 337 532,39	5 239 177,33	13 005 053,61	4 320 644,89	10 098 355,06
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	119 534,67	47 676,74	337 419,37	46 043,70	71 857,93
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(502 519,54)	(249 047,87)	(192 727,05)	(43 644,45)	(253 471,67)
5	Zmiana stanu rezerw	50 326,16	958 674,00	(768 372,27)	(179 354,00)	(908 347,84)
6	Zmiana stanu zapasów	(4 557 233,27)	(2 913 941,81)	(2 380 868,52)	632 751,15	(1 643 291,46)
7	Zmiana stanu należności	(5 960 786,00)	(112 014,23)	(1 284 452,06)	(1 280 800,85)	(5 848 771,77)
8	"Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów"	6 732 448,27	3 243 933,81	5 487 586,10	99 870,11	3 488 514,46
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(24 687 399,03)	(14 524 078,85)	(19 037 501,18)	(9 959 984,63)	(10 163 320,18)
10	Inne korekty: dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(3 174 593,34)	(6 176 689,79)	18 595 644,99	1 926 893,42	3 002 096,45
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00			
I	Wpływy	2 498 347,73	257 886,19	192 727,05	(9 711,98)	2 240 461,54
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	530 243,90	257 886,19	192 727,05	(9 711,98)	272 357,71
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1 968 103,83	0,00	0,00	0,00	1 968 103,83
a)	w jednostkach powiązanych	1 968 103,83	0,00	0,00	0,00	1 968 103,83
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	60 435 307,76	22 473 431,62	52 355 402,77	22 870 444,30	37 961 876,14
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52 354 720,50	20 834 165,22	43 952 302,07	20 354 557,16	31 520 555,28
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	5 560 000,00	0,00	0,00	0,00	5 560 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	5 560 000,00	0,00	0,00	0,00	5 560 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	10 000,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00
	- udzielone pożyczki	5 550 000,00	0,00	0,00	0,00	5 550 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	2 520 587,26	1 639 266,40	8 403 100,70	2 515 887,14	881 320,86
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(57 936 960,03)	(22 215 545,43)	(52 162 675,72)	(22 880 156,28)	(35 721 414,60)

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2019r.	1.07. -30.09.2019r.	1.01. -30.09.2018r.	1.07. -30.09.2018r.	1.01. -30.06.2019r.
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00			
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	8 763 118,29	129 328,86	8 928 046,31	375 968,98	8 633 789,43
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00		0,00	
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 200 000,00	0,00	7 650 000,00	0,00	7 200 000,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 425 450,19	81 592,92	940 626,94	329 925,28	1 343 857,27
8	Odsetki	137 668,10	47 735,94	337 419,37	46 043,70	89 932,16
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 763 118,29)	(129 328,86)	(8 928 046,31)	(375 968,98)	(8 633 789,43)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(69 874 671,66)	(28 521 564,08)	(42 495 077,04)	(21 329 231,84)	(41 353 107,58)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(69 874 671,66)	(28 521 564,08)	(42 495 077,04)	(21 329 231,84)	(41 353 107,58)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00		
F	Środki pieniężne na początek okresu	147 997 585,02	106 644 477,44	201 354 562,03	180 188 716,83	147 997 585,02
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	78 122 913,36	78 122 913,36	158 859 484,99	158 859 484,99	106 644 477,44

Kielpin, 8 listopada 2019 r.

Shape the future of healthcare



INFORMACJA DODATKOWA
– informacje finansowe
CELON PHARMA S.A.
za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku

Kielpin, 8 listopada 2019 r.

SPIS TREŚCI

1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.	1	11. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	3
2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	1	12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.	3
3. Informacje o odpisach aktualizujących oraz odwróceniu takich odpisów.	1	13. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.	3
4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	1	14. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	3
5. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	15. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	4
6. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.	3	16. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	4
7. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	3	17. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	4
8. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	3	18. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	4
9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	3	19. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	4
10. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).	3		

1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Brak zjawisk nietypowych, które miałyby wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę.

2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Spółka nie obserwuje znaczącej sezonowości swojej działalności.

3. Informacje o odpisach aktualizujących oraz odwróceniu takich odpisów.

W bieżącym okresie Spółka nie aktualizowała wartości zapasów oraz aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów z tytułu utraty ich wartości. Nie było również transakcji odwrócenia takich odpisów.

4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	30.09.2019	30.09.2018
a) rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12 896 087,00	14 072 980,00
b) rezerwa urlopowa	1 213 059,00	991 284,00
c) pozostałe rezerwy	750 000,00	550 000,00
- krótkoterminowe	200 000,00	0,00
- długoterminowe	550 000,00	550 000,00
Rezerwy, razem	14 859 146,00	15 614 264,00

	30.09.2019	30.09.2018
- krótkoterminowe	200 000,00	0,00
* stan na BO	650 000,00	0,00
* rozwiązanie	450 000,00	0,00
* stan na BZ	200 000,00	0,00
- długoterminowe	550 000,00	550 000,00
Pozostałe rezerwy, razem	750 000,00	550 000,00

5. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2019	30.09.2018
a) rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12 896 087,00	14 072 980,00
b) aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 728 889,00	8 246 338,00

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 410 294,00
a) odniesionych na wynik finansowy	7 410 294,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00
2. Zwiększenia	2 535 897,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 535 897,00
Różnic przejściowych:	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00
- wartość aktywowanych dotacji	2 535 897,00
- rozliczenia międzyokresowe bierne	0,00
- inne	0,00

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00
- powstania straty podatkowej	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
3. Zmniejszenia	217 302,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	49 661,00
- rozliczenia międzyokresowe bierne	167 641,00
- inne (rezerwa urlopową + emerytalną)	0,00
- strata możliwa do odliczenia	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 728 889,00

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 741 359,00
a) odniesionej na wynik finansowy	3 693 971,00
b) odniesionej na kapitał własny (wycena bilansowa posiadanych akcji Mabion)	9 047 388,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00
2. Zwiększenia	1 692 922,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 692 922,00
- powstanie różnic przejściowych	1 692 922,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi – wycena akcji Mabion*	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
3. Zmniejszenia	1 538 194,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (doszacowanie)	760 251,00
- odwrócenie się różnic przejściowych	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (wycena bilansowa posiadanych akcji Mabion S.A.)	777 943,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	12 896 087,00

6. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
1. Bilans otwarcia	5 837 954,00	54 830 902,28	112 284 402,83	12 994 571,87	15 600 936,70	201 548 767,68
2. Zwiększenia	514 306,00	110 000,00	12 796 191,72	4 762 227,24	2 025 413,73	20 208 138,69
a) zakup	514 306,00	110 000,00	12 796 191,72	4 762 227,24	2 025 413,73	20 208 138,69
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	1 801 231,67	0,00	1 801 231,67
a) sprzedaż i likwidacja	0,00	0,00	0,00	1 801 231,67	0,00	1 801 231,67
4. Bilans zamknięcia	6 352 260,00	54 940 902,28	125 080 594,55	15 955 567,44	17 626 350,43	219 955 674,70
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1. Bilans otwarcia	0,00	9 197 073,90	52 769 857,10	7 859 967,75	4 089 628,86	73 916 527,61
2. Zwiększenia	0,00	1 617 656,79	10 075 396,61	1 741 533,08	2 831 159,08	16 268 745,56
a) amortyzacja za okres	0,00	1 617 656,79	10 075 396,61	1 741 533,08	2 831 159,08	16 268 745,56
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	1 801 231,67	0,00	1 801 231,67
a) sprzedaż i likwidacja	0,00	0,00	0,00	1 801 231,67	0,00	1 801 231,67
4. Bilans zamknięcia	0,00	10 817 730,69	62 845 253,71	7 800 269,16	6 920 787,94	88 384 041,50
Odpisy aktualizujące						
1. Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	5 837 954,00	45 633 828,38	59 514 545,73	5 134 604,12	11 511 307,84	127 632 240,07
Wartość netto na koniec okresu	6 352 260,00	44 123 171,59	62 235 340,84	8 155 298,28	10 705 562,49	131 571 633,20

7. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30.09.2019 roku zobowiązanie z tytułu zakupów inwestycyjnych wyniosło 7.725.746,26 PLN

8. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Spółka nie odnotowała rozliczeń z tytułu spraw sądowych w okresie sprawozdawczym.

9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zidentyfikowała błędów poprzednich okresów.

10. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Nie dotyczy.

11. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie dotyczy.

12. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Brak takich transakcji.

13. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Nie dotyczy.

14. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie dotyczy.

15. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

16. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W dniu 23 kwietnia 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2018 rok w kwocie 29.697.104,52 zł w następujący sposób:

- a) w kwocie 18.897.104,52 zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
- b) w kwocie 10.800.000,00 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (tj. 0,24 zł na jedną akcję).

Dywidendą objętych zostało 45.000.000 akcji Spółki.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 13 maja 2019 r.

Brak akcji uprzywilejowanych co do sposobu wypłaty dywidendy (akcje imienne serii A1 są uprzywilejowane jedynie co do głosu – na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki).

17. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Zawarcie umów z NCBR o dofinansowanie dwóch projektów Spółki

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 22/2019 z dnia 14 października 2019 r. w sprawie wyboru przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) do dofinansowania dwóch projektów Celon Pharma S.A. („Spółka”) przedstawionych do Konkursu 2/1.1/2019-Szybka Ścieżka w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Zarząd Spółki informuje, iż w dniu 7 listopada 2019 roku powziął wiedzę o podpisaniu przez NCBR dwóch umów o dofinansowanie ww. projektów.

PROJEKT 1: „Rozwój przedkliniczny i kliniczny pierwszego w klasie, innowacyjnego, bispecyficznego immunoterapeutyku jako kandydata na lek w immunoterapii nowotworów – cBITE”

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 43,6 mln zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 26,7 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 31.12.2023 r.

PROJEKT 2: „Opracowanie innowacyjnego, pierwszego w klasie, małącząsteczkowego, podwójnie ukierunkowanego terapeutyku o działaniu immunomodulującym i cytotoksycznym, jako kandydata na lek w terapii białaczek i nowotworów litych” – CITY

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 45,7 mln zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 27,9 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 31.12.2023 r.

Szczegółowe informacje na temat projektów zostały przekazane w ww. raporcie bieżącym nr 22/2019. Spółka wiąże duże nadzieje z powyższymi celami molekularnymi, które mogą stać się przełomem w leczeniu nowotworów litych jak i hematologicznych

Zakończenie procedury rejestracyjnej dla leku Salmex (500 µg + 50 µg) na rynku hiszpańskim

W dniu 18 października 2019 r. Spółka powziła informację o pozytywnym zakończeniu narodowej procedury rejestracyjnej dla leku Salmex (500 µg + 50 µg) w Hiszpanii. Produkt będzie dystrybuowany na tym rynku poprzez lokalnego partnera posiadającego doświadczenie w marketowaniu produktów inhalacyjnych.

Obecnie Spółka weryfikuje faktyczną wielkość potencjalnego rynku zbytu oraz ustala z partnerem możliwości komercjalizacyjne dla produktu.

Szacowany termin wprowadzenia produktu to I kwartał 2020 r.

Zakończenie ww. procedury rejestracyjnej jest wyrazem konsekwentnej realizacji strategii Spółki w zakresie ekspansji zagranicznej. Hiszpania jest kolejnym europejskim rynkiem, na którym Spółka zarejestrowała swój produkt. W latach 2017-2019 Spółka zarejestrowała lek Salmex m. in. na rynkach w Niemczech, Czechach, Słowacji oraz na rynkach skandynawskich, Wielkiej Brytanii, Włoszech, Holandii, Irlandii, Rumunii, Malcie i Luksemburgu, Czechach, Słowacji i Francji.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 23/2019 z dnia 18 października 2019 r.

18. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie dotyczy.

19. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

W ocenie Spółki w analizowanym okresie nie miały miejsce inne znaczące wydarzenia oprócz opisanych, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Kielpin, 8 listopada 2019 r.

Shape the future of healthcare



POZOSTAŁE
INFORMACJE DODATKOWE
CELON PHARMA S.A.
za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku

Kielcin, 8 listopada 2019 r.

SPIS TREŚCI

1.	Wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.	1	6
2.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.	5	6
3.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.	5	6
4.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.	5	7
5.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.	5	7
6.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	6	8
7.	Zmiany organizacji grupy kapitałowej emitenta.		6
8.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.		6
9.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.		6
10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.		7
11.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.		7
12.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.		7
13.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.		8

1. Wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.

	PLN	PLN	EURO	EURO
	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży	75 257 586,78	90 103 018,41	17 466 830,71	21 183 265,17
Zysk ze sprzedaży	3 852 445,61	21 897 374,26	894 129,33	5 148 083,76
Zysk z działalności operacyjnej	8 047 995,23	25 363 229,13	1 867 891,02	5 962 907,99
Zysk brutto	8 907 555,01	26 806 654,99	2 067 389,64	6 302 258,14
Zysk netto	10 293 503,01	23 429 506,99	2 389 059,79	5 508 288,94
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 174 593,34	18 595 644,99	-736 803,91	4 371 845,54
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-57 936 960,03	-52 162 675,72	-13 446 818,00	-12 263 471,43
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 763 118,29	-8 928 046,31	-2 033 866,75	-2 098 988,20
Przepływy pieniężne netto razem	-69 874 671,66	-42 495 077,04	-16 217 488,66	-9 990 614,09
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	581 494 301,35	552 800 259,97	132 955 528,93	129 418 986,74
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	136 587 860,30	99 585 381,46	31 230 075,98	23 314 459,30
Zobowiązania długoterminowe	354 957,93	976 846,42	81 159,21	228 694,67
Zobowiązania krótkoterminowe	21 626 988,49	19 121 544,72	4 944 894,02	4 476 645,76
Kapitał własny	444 906 441,05	453 214 878,51	101 725 452,96	106 104 527,44
Kapitał podstawowy	4 500 000,00	4 500 000,00	1 028 900,68	1 053 518,75
Liczba akcji	45 000 000	45 000 000	45 000 000	45 000 000
Zysk netto na jedną akcję	0,23	0,52	0,05	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję	9,89	10,07	2,26	2,36

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 30 września 2019 roku (4,3736 PLN/EUR) oraz z dnia 31 grudnia 2018 roku (4,3000 PLN/EUR). Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2019 roku i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2018 roku (odpowiednio: 4,3086 PLN/EUR i 4,2535 PLN/EUR).

a. Komentarz do wyników finansowych

Wartość uzyskanych przychodów ze sprzedaży w ramach III kwartałów 2019 r. wyniosła łącznie 75,3 mln zł i była mniejsza o 14,8 mln zł od wyniku wygenerowanego w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na niższą wartość sprzedaży miało wpływ jednocześnie nałożenie się dwóch zdarzeń: brak w ofercie leku Valzek oraz spowolnienie sprzedaży eksportowej leku Salmex na wybranych rynkach europejskich. Niezależnie od występowania w/w negatywnych zdarzeń, kwartalna dynamika sprzedaży w 2019 roku pozostaje stabilna i jest utrzymywana przez mocną pozycję rynkową leków oferowanych w Polsce.

Wartość sprzedaży leków w Polsce w ramach analizowanego okresu wyniosła 66,7 mln zł, w stosunku do 73,7 mln w analogicznym okresie 2018. Rezultat ubiegłoroczny obejmował, oprócz dostępnego aktualnie portfela produktowego, także wartość sprzedaży leku Valzek, w kwocie 9,6 mln zł, który nie był dostępny w sprzedaży w 2019 roku.

Dyskontując brak sprzedaży Valzka, spółka uzyskała porównywalny poziom odniesienia za 2018 rok, w wysokości 64,1 mln zł, co w zestawieniu z wartościami sprzedaży wygenerowanymi na bazie tych samych produktów w 2019 roku oznacza uzyskanie +4% poziomu wzrostu wyrażonego w wartości 2,6 mln zł.

Głównym produktem z perspektywy wartości sprzedaży w Polsce w analizowanym okresie pozostaje lek Salmex, z 67% udziałem, kolejno lek Ketrel odpowiadający za 25% wartości, a następnie lek Donepex z udziałem przekraczającym poziom 5%. Przy zachowaniu niezmienności urzędowych poziomów cen w/w leków pomiędzy analizowanymi okresami, wartość sprzedaży leku Salmex zanotowała 1% wzrost wartości, w przypadku leku Ketrel odpowiednie umocnienie wyniosło 16%, zaś dla leku Donepex było najbardziej zauważalne, osiągając 36% wzrost wartości.

Brak dostępności leku Valzek, zgodnie z informacjami przekazywanymi w ramach komunikatów bieżących, wynikał z kwestii regulacyjnych związanych ze zidentyfikowaniem występowania dodatkowego, śladowego zanieczyszczenia substancji czynnej walsartan u dostawców substancji. Obecnie spółka złożyła pełen zakres wymaganych prawem zmian rejestracyjnych dla leku Valzek i oczekuje wydania decyzji umożliwiających ponowne wprowadzenie leku do obrotu. Szacowany termin ponownego rozpoczęcia sprzedaży to końcówka 2019 roku.

Wartość eksportu w analizowanym okresie 2019 roku osiągnęła poziom 8,5 mln zł, w stosunku do 14,6 mln zł, w analogicznym okresie roku 2018. Główną przyczyną niższych poziomów sprzedaży jest zaistniała w 2019 roku niepewność prawna wynikająca ze wstrzymania w obrocie leku na niektórych rynkach europejskich o czym spółka informowała w odpowiednich komunikatach bieżących. Działania zainicjowane przeciwko Spółce, jak i dystrybutorom leku Salmex przez podmiot odpowiedzialny za lek referencyjny, wymagały dogłębnego, powtórzonego przeanalizowania sytuacji prawnej i podjęcia wielopłaszczyznowych działań zarówno prawnych, administracyjnych, jak i regulacyjnych w zakresie omawianego leku. W efekcie wdrożonych działań Spółka w pierwszej kolejności dokonała zminimalizowania zakresu negatywnych skutków finansowych odnoszących się do zaistniałej sytuacji, m. in.: poprzez wycofanie i alternatywne wykorzystanie zapasów towarów pozostających w obrocie, czy w procesie wytwarzania, a następnie podjęła szereg inicjatyw ograniczających możliwość wystąpienia ewentualnych utrudnień dystrybucyjnych w przyszłości. Działania zostały ukierunkowane na jeszcze mocniejsze rozróżnienie stosowanego inhalatora wraz z jednoczesną sądową legalizacją jego wyglądu. Pełne efekty przeprowadzanych obecnie działań umożliwią Spółce powrót na ścieżkę wzrostu eksportowego w kolejnych okresach. Wyeliminowanie elementu niepewności prawnej odnoszącej się do elementu leku, w połączeniu z poszerzającą się pulą rynków, na których sukcesywnie rejestrowany jest Salmex, niezależnie od faktu ograniczonej obecnie dostępności leku, umożliwi osiągnięcie znaczących przychodów ze sprzedaży eksportowej w przyszłości.

Koszty prowadzenia działalności operacyjnej w ramach analizowanego okresu 9 miesięcy 2019 roku wyniosły 71,4 mln zł i były o 4,7% wyższe od poziomu zaraportowanego za analogiczny okres poprzedniego roku.

Struktura kosztów zdominowana jest przez pozycje związane bezpośrednio ze zużyciem materiałów i energii, które to stanowiły 25% wszystkich kosztów działalności operacyjnej, w następnej kolejności pozycję wynagrodzeń 24%, amortyzację 21%, usługi obce 15%, oraz dodatkowe koszty ubezpieczeń społecznych odpowiadające

za dalsze 6%. Łącznie największy odsetek kosztów odnosi się do kosztów osobowych, które sumując pozycje wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, łącznie stanowią 30% obciążeń wyniku działalności operacyjnej.

W przypadku kosztów zużycia materiałów i energii raportowany obecnie poziom jest o 20% niższy od wartości z ubiegłego roku (-4,6 mln) co wynika bezpośrednio z niższych poziomów sprzedaży, w szczególności braku leku Valzek. Kategoria zużycia materiałów i energii jest nierozdzielnie związana z wolumenem sprzedaży, co będzie w sposób ciągły widoczne także w przyszłych okresach rozliczeniowych.

Wyższy poziom kosztów amortyzacji wynika z wdrażanej automatyzacji procesów wytwórczych. W ramach analizowanego okresu wystąpił 18% wzrost tej kategorii wyrażony w kwocie 2,3 mln, co jest w pełni oczekiwanym zjawiskiem wynikającym z wykorzystywania posiadanych środków trwałych. Dynamika wzrostów w kolejnych kwartałach powinna być coraz mniejsza i się stabilizować.

W przypadku łącznego potraktowania kategorii kosztów pracy włączających wynagrodzenia, jak i ubezpieczenia społeczne widać znaczący 60% wzrost kategorii. W celu poprawnej interpretacji uzyskiwanych wyników, wartość ta powinna być analizowana w połączeniu ze znacząco zmniejszającą się kategorią usług obcych (-20%), gdyż wzrost wynagrodzeń wynika w znaczącej mierze z innego trybu zatrudnienia znaczącej liczby pracowników, których koszty obciążały w analogicznym okresie 2018 r., kategorię usług obcych. Łączna wartość kategorii kosztów pracy i usług obcych wynosząca w ramach analizowanego kwartału 31,8 mln zł, w odniesieniu do danych z poprzedniego roku w kwocie 27,1 mln zł, wykazuje 17% wzrost w kwocie 4,7 mln zł. Połowa wartości wzrostu wynika z faktu wyższych poziomów wynagrodzeń, zaś druga z wyższej, nominalnej liczby pracowników. W kolejnych okresach poziomy kosztów osobowych mogą być wyższe i będą wynikały z uwarunkowań rynkowych, jak również zwiększającego się zatrudnienia.

Pomimo wystąpienia negatywnych czynników po stronie sprzedażowej oraz wyższych poziomów kosztów operacyjnych spółka w okresie 9 miesięcy 2019 wypracowała wartość zysku netto w kwocie 10,3 mln zł. Przyczyny takiego stanu rzeczy, w szczególności te odnoszące się do wartości sprzedaży, mają w ocenie Zarządu charakter wyłącznie czasowy. Wraz z poprawą sytuacji rynkowej (powrót leku Valzek oraz ponownym otwarciem eksportu, po wyeliminowaniu niepewności prawnej, odpowiedni poziom zysku w przyszłych okresach będzie mógł uzyskiwać znacząco wyższe poziomy.

2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Akcjonariusz	Ilość akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w łącznej liczbie głosów
Maciej Wieczorek pośrednio przez Glatton Sp. z o.o.* (100% udziałów)	30.003.300	66,67%	45.003.300	75%
Fundusze zarządzane przez Generali PTE S.A.	4.619.182	10,26%	4.619.182	7,70%
Pozostali akcjonariusze	10.377.518	23,06%	10.377.518	17,30%
RAZEM	45.000.000	100%	60.000.000	100%

* Glatton Sp. z o.o. posiada 15.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu.

W okresie od dnia publikacji raportu za I półrocze 2019 roku, tj. od dnia 27 września 2019 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

3. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.

	Stan na dzień publikacji raportu kwartalnego (14 listopada 2018 r.)	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. 25 września 2018 roku
Zarząd		
Maciej Wieczorek*	-	-
Bogdan Manowski	-	-
Iwona Giedronowicz	-	-
Rada Nadzorcza		
Robert Rzeźmiński	-	-
Urszula Wieczorek	-	-
Michał Kowalczewski	-	-
Krzysztof Kaczmarczyk	-	-
Artur Wieczorek	5.357	5.357

* Pan Maciej Wieczorek posiada akcje Spółki pośrednio poprzez Glatton Sp. z o.o. zgodnie ze stanem wykazany w tabeli przedstawiającej akcjonariuszy Celon Pharma S.A. posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (pkt 2 powyżej).

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

4. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

Nie dotyczy.

5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

Uzyskanie patentu w zakresie inhibitorów PI3K na terenie USA

W dniu 22 stycznia 2019 r. Spółka otrzymała decyzję urzędu patentowego Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) o udzieleniu Spółce patentu obejmującego inhibitory kinazy PI3K oraz ich zastosowanie w leczeniu

chorób o podłożu immunologicznym, chorób zapalnych oraz w terapiach onkologicznych. Patent gwarantuje pełną ochronę prawną na terenie Stanów Zjednoczonych dla wszystkich związków objętych patentem oraz ich zastosowanie w leczeniu ww. chorób. Rozwój innowacyjnego inhibitora kinazy PI3K, u pacjentów cierpiących na choroby płuc, takie jak astma czy przewlekła obturacyjna choroba płuc (POCHP) jest realizowany przez Spółkę w ramach projektu PIKCell. Projekt znajduje się obecnie na końcowym etapie badań przedklinicznych i wkrótce przejdzie do fazy badań klinicznych. Uzyskana ochrona patentowa zmniejsza ryzyko projektu oraz podnosi wartość potencjalnej komercjalizacji produktów Spółki w obszarach terapeutycznych objętych ochroną patentową. Spółka eksploruje również zastosowanie inhibitorów PI3K, w ramach uzyskanego patentu, w innych chorobach poza projektem PIKCell, co może przełożyć się na zastosowanie tych związków, jako nowej klasy leków w dotychczas niestosowanych wskazaniach.

O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 1/2019 z dnia 22 stycznia 2019 roku.

Uzyskanie patentu w zakresie inhibitorów fosfodiesterazy 10A (PDE10A) na terenie USA

W dniu 26 stycznia 2019 r. Spółka powzięła informację o uzyskaniu patentu obejmującego inhibitory fosfodiesterazy 10A (PDE10A) oraz ich zastosowanie w leczeniu chorób i zaburzeń neurologicznych oraz psychotycznych na terenie USA. Patent został udzielony przez urząd patentowy Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) i obejmuje pełną ochronę prawną inhibitorów fosfodiesterazy 10A i ich zastosowanie jako leków na terenie Stanów Zjednoczonych. Rozwój innowacyjnego inhibitora fosfodiesterazy 10A (PDE10A) u pacjentów cierpiących na zaburzenia psychotyczne, w tym schizofrenię, jest realizowany przez Celon Pharma S.A. w ramach projektu NoteSzHD w programie STRATEGMED II. Projekt znajduje się obecnie w I fazie badań klinicznych. Uzyskana ochrona patentowa zmniejsza ryzyko projektu oraz podnosi wartość potencjalnej komercjalizacji produktów Spółki w obszarach terapeutycznych objętych ochroną patentową.

O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2019 z dnia 27 stycznia 2019 roku.

Dofinansowanie projektów Spółki

W dniu 31 stycznia 2019 r. Spółka powzięła informację, iż dwa wnioski Spółki o dofinansowanie projektów przedstawione do Konkursu 3/1.2/2018/POIR w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (Priorytet I: Wsparcie Prowadzenia Prac B+R Przez Przedsiębiorstwa, Działanie 1.2: Sektorowe programy B+R, Program sektorowy: InnoNeuroPharm zostały zarekomendowane przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) do dofinansowania.

W dniu 21 marca 2019 r. Spółka powzięła wiedzę o podpisaniu przez NCBR dwóch umów o dofinansowanie przedmiotowych projektów. Projekty te będą stanowiły istotną pozycję w pipeline Spółki, w obszarze chorób zapalnych.

PROJEKT 1: „Rozwój opartej o technikę Phage Display innowacyjnej platformy produkcji konstrukcji bispecyficznych oraz rozwój przedkliniczny i kliniczny innowacyjnego bispecyficznego kandydata na lek w terapii chorób o podłożu zapalnym – BAAP”.

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 39,8 mln zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 24,7 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 31 grudnia 2023 r. Celem projektu jest opracowanie biwalentnych biotechnologicznych terapeutów, znajdujących zastosowanie w terapii chorób o podłożu zapalnym, takich jak: łuszczyca, reumatoidalne zapalenie stawów czy choroba Leśniowskiego Crohna, ich rozwój przedkliniczny oraz ewaluacja kliniczna w ramach badań I i II fazy. Tego typu molekuly stanowią obecnie jeden z najbardziej innowacyjnych trendów w rozwoju terapii chorób zapalnych, ponieważ pozwalają na jednoczesne hamowanie/modulowanie dwóch

celów molekularnych. Synergistyczne działanie obu elementów terapeutycznych może zwiększyć znacząco efektywność terapii i bezpieczeństwo pacjentów, jednocześnie minimalizując mechanizmy wykształcenia się na nią oporności.

ROJEKT 2: „Rozwój przedkliniczny i kliniczny innowacyjnego inhibitora kinazy PI3 delta jako kandydata w terapii chorób o podłożu zapalnym – KICHA1”.

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 39,8 mln zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 24,5 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 31 grudnia 2023 r. Jego celem jest opracowanie i rozwój przedkliniczny oraz ewaluacja kliniczna, w ramach badań I i II fazy, innowacyjnego inhibitora kinazy PI3K delta w terapii chorób o podłożu immunologicznym, w szczególności toczenia, dla którego uzyskano wysoką efektywność w modelach przedklinicznych.

Obecnie Spółka jest na etapie rozwoju przedklinicznego inhibitora kinazy PI3K delta, jednakże we wskazaniu: astma oraz POChP, w podaniu inhalacyjnym. Opracowywane przez Spółkę molekuly mają różne struktury chemiczne oraz zakładają inne drogi podania kandydata na lek. Pokrywają również odmienne wskazania terapeutyczne, nie stanowiąc dla siebie konkurencji. Leczenie chorób o podłożu zapalnym, ze względu na zróżnicowanie przyczyn ich występowania, stanowi jeden z kluczowych wyzwań współczesnej medycyny. Obecnie dostępne terapie pozwalają na kontrolowanie przebiegu tych chorób tylko u części pacjentów. Dlatego, w ocenie Spółki, zapotrzebowanie na innowacyjne leki, ograniczające ryzyko wystąpienia efektów ubocznych terapii będzie rosło.

Wartość światowego rynku terapii w chorobach zapalnych w 2015 r. wynosiła 41 mld USD. Analizy wskazują na ciągły wzrost wartości tego segmentu terapeutycznego z dynamiką sięgającą 3,5-5% rocznie, co może doprowadzić do osiągnięcia w 2022 r. wartości rynku na poziomie 53 mld USD. („Autoimmune Diseases Treatment Market – Growth, Share, Opportunities, Pipeline Analysis, Competitive Analysis, and Forecast, 2016 – 2022”).

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 4/2019 z dnia 31 stycznia 2019 roku oraz nr 6/2019 z dnia 21 marca 2019 roku.

Uzyskanie patentu w zakresie inhibitorów fosfodiesterazy 10A (PDE10A) w Chinach

W dniu 7 marca 2019 r. Spółka powzięła informację o uzyskaniu patentu obejmującego inhibitory fosfodiesterazy 10A (PDE10A) w Chinach, zgodnie z wnioskiem Spółki. Patent jest udzielany przez China National Intellectual Property Administration (CNIPA) – urząd agregujący zarządzanie chińską polityką ochrony własności intelektualnej. Uzyskana ochrona patentowa zmniejsza ryzyko projektu oraz podnosi wartość potencjalnej komercjalizacji produktów Spółki w obszarach terapeutycznych objętych ochroną patentową. Rozwój innowacyjnego inhibitora fosfodiesterazy

10A (PDE10A) u pacjentów cierpiących na zaburzenia psychiatryczne, w tym schizofrenię, jest realizowany przez Spółkę w ramach projektu NoteSzHD w programie STRATEGMED. Projekt znajduje się obecnie w I fazie badań klinicznych.

O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2019 z dnia 7 marca 2019 roku.

Zakończenie procedury rejestracyjnej leku Salmex na rynku francuskim

W dniu 30 kwietnia 2019 r. Spółka powzięła informację od partnera biznesowego o pozytywnym zakończeniu narodowej procedury rejestracyjnej dla leku Salmex we Francji. Partnerem dystrybucyjnym Spółki na tym rynku jest Mylan. Szacowany termin wprowadzenia produktu na rynek to II połowa 2019 r. Decyzja o dacie wprowadzenia produktu na rynek jest analizowana w kontekście uniknięcia działań prawnych które mogą być zainicjowane w zakresie podobnym jak to miało miejsce dla ryku niemieckiego.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 17/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 r.

Aktualizacja statusu rynkowego leku Valzek

W dniu 6 czerwca 2019 roku Główny Inspektor Farmaceutyczny (GIF) wydał decyzje o przywróceniu do obrotu na terenie całego kraju łącznie ponad 200 serii leku Valzek, w dawkach 80 mg oraz 160 mg, wstrzymanych dotychczas w obrocie decyzjami GIF z sierpnia 2018 roku. Wyniki badań jakościowych, przeprowadzonych w oparciu o zwalidowane metody analityczne, potwierdziły spełnianie odpowiednich wymogów jakościowych dla substancji czynnej walsartan, w seriach leku wyszczególnionych w tych decyzjach. Jednocześnie w dniu 6 czerwca 2019 roku GIF wydał również decyzje o wycofaniu z obrotu wybranych serii leku Valzek, w dawkach 80 mg oraz 160 mg, wstrzymanych dotychczas w obrocie decyzjami GIF z sierpnia 2018 roku. Decyzje o wycofaniu z obrotu zostały podjęte na wniosek własny Spółki. Otrzymane finalne wyniki badań jakościowych substancji czynnej walsartan, zawartej w tych seriach leku, wykazały nieznaczne przekroczenie ustalonych przez europejskich regulatorów poziomów zanieczyszczenia NDMA (nitrozodimetyloamina). Zidentyfikowany poziom zanieczyszczenia nie zagraża życiu i zdrowiu pacjentów. Spółka przedłożyła do Urzędu Rejestracji dokumentację wdrażającą wymagane zmiany dla leku Valzek i dostawcy substancji czynnej. Obecnie oczekuje na rejestrację zmian które umożliwią ponowne wprowadzenie leku do obrotu, co jest planowane w końcówce 2019 roku.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2019 z dnia 6 czerwca 2019 r.

Zakończenie podawania kandydata na lek w badaniu klinicznym I fazy nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor PDE10A rozwijany w leczeniu zaburzeń psychiatrycznych i neuromotorycznych – CPL500036

W dniu 15 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała informację o zakończeniu podawania kandydata na lek w badaniu klinicznym I fazy nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor PDE10A, rozwijany w leczeniu zaburzeń psychiatrycznych i neuromotorycznych – CPL500036.

Zgodę na rozpoczęcie tego badania Spółka otrzymała od regulatora w dniu 18 grudnia 2018 roku. Celem badania było określenie bezpieczeństwa oraz tolerancji leku u zdrowych ochotników, a także określenie jego właściwości farmakokinetycznych po jednokrotnym oraz wielokrotnym podaniu. W trakcie badania lek był dobrze tolerowany i na podstawie dostępnych danych wykazał pożądaną farmakokinetykę zarówno po podaniu jedno, jak i wielokrotnym.

Obecnie Spółka analizuje ostatnie dane i rozpoczęła przygotowania do badań klinicznych II fazy – z udziałem pacjentów. Przewiduje się przeprowadzenie dwóch wieloośrodkowych badań II fazy – jednego w schizofrenii, z udziałem ok. 150 pacjentów i drugiego – w zaburzeniach neuromotorycznych, z udziałem ok. 75 pacjentów. Wskazania kliniczne, w których będzie testowany CPL500036, stanowią znaczące, wielomiliardowe rynki z niezaspokojonymi potrzebami medycznymi. Dostępne dane przedkliniczne i kliniczne wskazują, że CPL500036 wykazuje szereg przewag konkurencyjnych nad innymi inhibitorami PDE10A zarówno w zakresie potencji, selektywności, jak i właściwości farmakokinetycznych.

Część kliniczna rozwoju innowacyjnego inhibitora PDE10A, rozwijanego w leczeniu zaburzeń psychiatrycznych i neuromotorycznych jest prowadzona w ramach projektu NoteSzHD, na który realizujące go konsorcjum, którego Spółka jest liderem, otrzymało dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (program STRATEGMED II) w wysokości ponad 26 mln zł.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 19/2019 z dnia 15 sierpnia 2019 r.

Uzyskanie patentu w zakresie Inhibitorów FGFR na terenie Japonii

W dniu 23 września 2019 r. Spółka powzięła informację o uzyskaniu patentu na pochodne pirazolilobenzo [d] imidazolu (Inhibitory FGFR) oraz ich zastosowania w produktach leczniczych, w szczególności w terapiach onkologicznych.

Patent został udzielony przez Urząd Patentowy Japonii i obejmuje Inhibitory FGFR i ich zastosowanie pełną ochroną prawną na terenie Japonii. Rozwój innowacyjnego inhibitora kinaz FGFR stosowanego w terapii nowotworów jest realizowany w ramach projektu CELONKO. Projekt znajduje się obecnie w I fazie badania klinicznego.

Uzyskana ochrona patentowa zmniejsza ryzyko projektu oraz podnosi wartość potencjalnej komercjalizacji produktów onkologicznych Spółki w obszarze FGFR dla inwestorów.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2019 z dnia 23 września 2019 r.

6. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach raportu kwartalnego czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

7. Zmiany organizacji grupy kapitałowej emitenta.

Celon Pharma S. A. posiada obecnie 74,52% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Action for Development for Research Sp. z o.o. Ostatnia transakcja nabycia miała miejsce w styczniu 2019 roku. Spółka nabyła wówczas 13500 udziałów za cenę 10.000,00. Przedmiotem działalności spółki Action for Development for Research Sp. z o.o. są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii. Na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, Spółka podjęła decyzję o niekonsolidowaniu danych z jednostką, uznając je za nieistotne z punktu widzenia realizacji obowiązku wynikającego z art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości. W związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

8. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 r.

9. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

Spółka prowadzi dwa spory sądowe na terenie Polski z powództwa Glaxo Operations UK Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii oraz GSK Services Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy toczy się postępowanie o sygnaturze XXVI GC 394/13, natomiast przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXII Wydział Unijnych Znaków Towarowych i Wzorów Wspólnotowych toczy się postępowanie o sygnaturze XXII GWzt 77/15. Spółka została pozwana w związku z wytwarzaniem i wprowadzeniem do obrotu leku Salmex w inhalatorze, w pierwotnej wersji podobnym do inhalatora Powodów – Dysku GSK.

Pierwszym pozwem Powodowie domagają się nakazania Spółce zaniechania produkowania, wprowadzania do obrotu, składowania, oferowania i reklamowania leków wziewnych w inhalatorze podobnym do inhalatora Powodów (wersja

inhalatora G1), a także nakazanie zniszczenia inhalatorów wraz z materiałami informacyjnymi, reklamowymi i promocyjnymi. W pozwie zarzucono Spółce naruszenie praw autorskich przysługujących do utworu, jaki stanowić ma Dysk GSK, czyn nieuczciwej konkurencji polegający na naśladownictwie tego inhalatora oraz naruszenie praw do znaku towarowego powszechnie znanego, jakim, w ocenie Powodów, jest Dysk GSK.

Drugim pozwem Powodowie żądają nakazania Spółce zaniechania, produkowania, wprowadzania do obrotu, w tym eksportowania, importowania, składowania, oferowania oraz reklamowania leków wziewnych stosowanych w leczeniu astmy i POChP w inhalatorze wykorzystującym łudząco podobny kolor i łudząco podobny kształt do inhalatora Powodów (wersja inhalatora G3). Powodowie wniesli także o nakazanie Spółce zaniechania używania koloru zbliżonego do koloru fioletowego inhalatora Seretide Dysk w celu oznaczania inhalatora wykorzystywanego przez Spółkę oraz nakazanie zaniechania wprowadzania do obrotu oraz reklamowania leków wziewnych w inhalatorze o takim kolorze.

Spółka nie zgadza się z zarzucanymi jej naruszeniami, wobec czego wniosła o oddalenie pierwszego, jak i drugiego powództwa w całości. W ocenie Spółki, Powodowie, bazując na ustawie o prawie autorskim, chcą w sposób nieuzasadniony wydłużyć sobie wcześniej istniejącą, a wygasłą już ochronę wynikającą z prawa własności przemysłowej, która przez wiele lat pozwalała im na utrzymanie istotnej części rynku. Ponadto zdaniem spółki, jej działalność nie naruszała praw powodów, na co spółka przedstawiła wiele argumentów oraz dowodów. Spółka podejmuje działania prawne mające na celu zapewnienie obrony przed negatywnymi skutkami powództwa. Stosując się do postanowienia sądu o zabezpieczeniu powództwa, spółka opracowała i wprowadziła nowe wzory inhalatora, w którym oferowane były leki Salmex i Asaris.

Aktualnie dostępny rynkowo kształt inhalatora leku Salmex został dodatkowo zmodyfikowany w ramach prac mających na celu nie tylko ciągłe uatrakcyjnianie produktu (wersja inhalatora G6), ale również wyeliminowanie ryzyka konfuzji z inhalatorami GSK.

Wobec powyższego, ewentualny negatywny wynik postępowania nie wpłynie negatywnie na możliwość prowadzenia przez Spółkę działalności w zakresie wytwarzania i sprzedaży leku Salmex. W ocenie spółki również ewentualne roszczenie odszkodowawcze nie powinno istotnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

W odniesieniu do postępowań prowadzonych poza granicami Polski, w listopadzie 2018 r. GSK zainicjowało przeciwko spółce Glenmark (dystrybutorowi leku Salmex na wybranych rynkach UE), postępowanie przed sądem w Mannheim w Niemczech o naruszenie narodowego znaku towarowego przestrzennego. Pełnomocnicy ww. spółki wniesli o oddalenie powództwa w całości. Dodatkowo, zainicjowano procedurę inwalidacji znaku towarowego 3D będącego przedmiotem postępowania. Dystrybutor spółki, firma Glenmark podejmuje działania prawne mające na celu

zapewnienie obrony przed negatywnymi skutkami powództwa. Nie można jednak wykluczyć, że spór sądowy zakończy się niekorzystnie dla spółki, poprzez uznanie powództwa w całości lub części. W ocenie spółki ewentualne roszczenie odszkodowawcze nie powinno istotnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

W dniu 25 kwietnia 2019 r. Spółka powzięła informacje od partnera dystrybucyjnego, spółki Glenmark Arzneimittel GmbH, że decyzjami sądów na terenie Niemiec, spółki z Grupy GlaxoSmithKline uzyskały zabezpieczenie procesowe obejmujące zakaz wprowadzania przez Glenmark Arzneimittel GmbH do obrotu na terenie: Szwecji, Danii oraz Niemiec różnych wersji inhalatora produktu Salmex (wersja inhalatora G4), z uwagi na ryzyko naruszenia znaków towarowych dotyczących jego kształtu. Ograniczenia dotyczą wyłącznie kilku rynków i konkretnych podmiotów odpowiedzialnych posiadających rejestrację leku Salmex (MAH – Marketing Authorisation Holder). Ponadto odnoszą się do historycznie stosowanego kształtu inhalatora. Zarząd Spółki, w porozumieniu i współpracy z firmą Glenmark wdraża szereg działań, które w opinii Zarządu, umożliwią wznowienie działań sprzedażowych na wyżej wspomnianych rynkach w pełnym wymiarze. W chwili obecnej wprowadzono do obrotu lek wykorzystujący zmieniony kształt inhalatora (wersja inhalatora G5), co pozwoliło na utrzymanie wypracowanej pozycji rynkowej dla leku. Jest to rozwiązanie tymczasowe. Pełen efekt wprowadzanych dalszych zmian będzie miał miejsce w przeciągu najbliższych kilku miesięcy i umożliwi dalszą działalność sprzedażową w pełnym zakresie. Zarówno spółka, jak i jej partner dystrybucyjny nie zgadzają się z zarzucanymi im naruszeniami.

W grudniu 2018 r. zostało wytoczone Spółce, wraz ze spółką Glenmark (dystrybutorem leku Salmex na wybranych rynkach UE) powództwo przed sądem w Wielkiej Brytanii o naruszenie wspólnotowego znaku towarowego 3D (obejmujące kilkanaście rynków UE) oraz innych czynów nieuczciwej konkurencji. W wyniku działań obronnych pełnomocnicy spółki przygotowali dokumentację obrony, a także zainicjowali procedurę inwalidacji znaków towarowych 3D, będących podstawą ataku. Według aktualnej informacji od pełnomocników spółki, postępowanie sądowe w I instancji, prowadzone w ramach tzw. „szybkiej ścieżki” („speedy trial”) powinno mieć miejsce w I kwartale 2020 roku. Analogicznie i w tym przypadku spółka nie zgadza się z zarzucanymi jej naruszeniami, wobec czego wniosła o oddalenie powództwa w całości. Dodatkowo w ramach planowanej rozprawy spółka wniosła o sądowe wydanie deklaracji braku naruszania praw stron trzecich dla najnowszej wersji opracowanego inhalatora (wersja inhalatora G7), co pozwoli na wyeliminowanie powstających niepewności prawnych na poszczególnych rynkach w przyszłości. W ocenie spółki jej działalność nie naruszała praw powodów, na co przedstawiła wiele argumentów oraz dowodów, niemniej wytaczane procesy powodują niepewność prawną przez co angażują Zarząd i negatywnie wpływają na działalność eksportową. Spółka podejmuje działania prawne mające na celu zapewnienie obrony przed negatywnymi skutkami powództwa. Nie można jednak wykluczyć, że spór sądowy zakończy się

w jakimś zakresie niekorzystnie dla Spółki. W takim przypadku, w ocenie Spółki, ewentualne roszczenie odszkodowawcze nie powinno jednak istotnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

Tytułem podsumowania należy podkreślić, że w ocenie Zarządu działania Spółki na rynkach zagranicznych prowadzone są w pełnej zgodzie i z poszanowaniem obowiązujących zasad konkurencyjności, jak również nie naruszyły żadnych praw spółek z Grupy GlaxoSmithKline. Spółka będzie kontynuować działania prawne mające na celu zapewnienie obrony przed negatywnymi skutkami powództw, ochronę dobrego imienia oraz zabezpieczenie priorytetów biznesowych.

Na dzień 30 września 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu spółka nie jest w stanie przewidzieć wyniku kończącego spory, ani oszacować kwoty i kosztów ewentualnych roszczeń. Biorąc pod uwagę brak możliwości wiarygodnego szacunku oraz ocenę prawników zaangażowanych w sprawę nie zdecydował się na zawiązanie dodatkowej rezerwy z tego tytułu.

W III kwartale 2019 roku nie toczyły się inne niż wskazane powyżej istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie III kwartału 2019 r. emitent ani jednostka od niego zależna nie zawierali transakcji z podmiotami powiązanymi.

11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W III kwartale 2019 r. Spółka ani jednostka zależna nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Nie występują inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu kwartalnego istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Spółki, jej wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

13. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Wyniki Spółki w przyszłości będą ściśle związane z dynamiką rynkową występującą na polskim rynku farmaceutycznym oraz tempem realizacji zawartych umów partneringowych w zakresie rejestracji i dystrybucji leku Salmex poza obszarem Polski. W kontekście rynku krajowego z uwagi na dobre spopularyzowanie marek handlowych dla oferowanych produktów leczniczych, ich wieloletnią nieprzerwaną dostępność dla odbiorców zewnętrznych, jak również posiadanie wiążących decyzji cenowych i refundacyjnych wpływ czynników mogących zmieniać dotychczasowe parametry sprzedażowe jest ograniczony. Uzyskiwane wyniki sprzedażowe będą zależne w głównej mierze od bezpośrednich działań rynkowych i konkurencyjnych, czyli na polu aktywności na którym Spółka posiada doświadczenie potwierdzone sukcesami rynkowymi swoich leków. W przypadku realizacji umów partneringowych wpływ na wysokość przychodów w kolejnych kwartałach mogą mieć niezależne od Spółki, toczące się, procedury administracyjne związane z rejestracją leku Salmex na rynkach zagranicznych. Mogą one odnosić się zarówno do kwestii terminowości spełniania założonych kamieni milowych w ramach zawartych kontraktów i otrzymaniem odpowiednich wartości milestone'ów, jak również na same terminy planowanej aktywności eksportowej.

Wśród najważniejszych czynników, które mogą mieć istotny wpływ na działalność operacyjną i przyszłe wyniki Spółki, można wymienić:

- polityka ograniczania przez rządy wielu krajów deficytu budżetowego, w tym wydatków na ochronę zdrowia, która może przełożyć się na spadek popytu na wyroby Spółki,
- polityka refundacji leków prowadzona przez rządy państw na rynkach, na których Spółka obecnie działa, jak również zamierza działać w przyszłości,
- kształtowanie się kursów walut obcych, w szczególności kursu PLN wobec euro, dolara amerykańskiego, franka szwajcarskiego i funta brytyjskiego,
- działania podejmowane przez firmy konkurencyjne w zakresie leków generycznych,
- opracowanie innych, bardziej skutecznych preparatów przeciw schorzeniom poddawanych terapiom z wykorzystaniem leków Spółki,
- zmiany rozmiaru rynku leków referencyjnych, tj. zwiększanie się w przypadku rejestracji leku w nowych wskazaniach terapeutycznych lub kurczenie się w przypadku cofnięcia rejestracji ze względu na brak dowodów długoterminowego bezpieczeństwa bądź skuteczności danego leku,
- wystąpienie niepewności prawnej jako rezultat zabezpieczeń procesowych udzielonych przez sądy

na rzecz spółek z Grupy GlaxoSmithKline obejmujące np. zakaz wprowadzania przez Glenmark Arzneimittel GmbH do obrotu na terenie: Szwecji, Danii oraz Niemiec poprzednich wersji inhalatora produktu Salmex, z uwagi na ryzyko naruszenia znaków towarowych dotyczących jego kształtu,

- utrzymanie i dalsze pozyskiwanie wykwalifikowanej i doświadczonej kadry badawczej,
- skuteczność przyjętej strategii rozwoju i efektywność prowadzonych i planowanych inwestycji,
- osiągnięcie założonych celów prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w planowanym zakresie i harmonogramie czasowym,
- efektywność i natężenie działalności marketingowej i dystrybucyjnej na poszczególnych rynkach,
- ryzyko niedotrzymania warunków umów o dofinansowanie i związana z tym możliwość ograniczenia lub cofnięcia uzyskanej pomocy finansowej,
- pozyskanie kolejnych środków na dofinansowanie prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w zakresie leków innowacyjnych oraz nowych leków wykorzystujących technologie inhalacyjne.

W przypadku klasycznych leków generycznych kluczową kwestią jest bezpośrednia dostępność oferowanych dla odbiorców leków oraz poziomy odpłatności pacjentów. Spółka posiada odpowiednie zaplecze technologiczne zapewniające uzyskiwanie odpowiedniej skali wytwarzania dla oferowanych komercyjnie leków co zabezpiecza pierwszy z kluczowych czynników wzrostu. Obecnie nie są planowane dodatkowe znaczne inwestycje związane z tym obszarem działalności, niemniej posiadane zasoby z uwagi na obecne i szacowane przyszłe zapotrzebowanie na poszczególne leki można określić jako w pełni adekwatne. Poziom odpłatności pacjenta za leki wynika z kwestii refundacyjnych, które regulują sztywne poziomy cen leków. Możliwości elastyczności cenowej dla portfela leków Spółki z uwagi na posiadane zdolności wytwórcze, należy określić jako nie gorsze od tych oferowanych przez konkurencyjne podmioty branżowe, które same prowadzą działalność wytwórczą. Jest to istotne bowiem znaczna część podmiotów branżowych wprowadza na rynek leki wytwarzane na zasadach kontraktowych przez strony trzecie, co znacząco wpływa na poziom realizowanych marż. Spółka nie korzysta z takich rozwiązań, co pozwala na uzyskanie pełnej kontroli nad wszystkimi etapami wytwórczymi.

Dla segmentów leków generycznych plus oprócz kwestii związanych z samą dostępnością czy odpłatnością pacjentów za lek kluczowym czynnikiem rozwoju jest tempo rejestracji na rynkach zagranicznych. Kwestia rejestracji determinuje początkową możliwość rozpoczęcia działalności eksportowej na danym obszarze. Kolejnym ważnym elementem jest sprawa ewentualnej refundacji czy wymienialności produktów, niemniej są to obszary, których

znaczenie przybiera na wadze dopiero po zarejestrowaniu produktu. Dalszymi czynnikami stanowiącymi o faktycznych możliwościach rozwoju są zasoby i doświadczenia promocyjno-sprzedażowe partnerów biznesowych, którym Spółka udzieliła licencji na lek Salmex. Należy tu wskazać, że w procesie negocjacyjnym, który doprowadził do wyboru aktualnych partnerów, kwestie potencjału rynkowego były jednym z kluczowych wytycznych na bazie których podjęto decyzje biznesowe.

Kluczowy czynnik dla rozwoju w segmencie perspektyw związanych z Projektami Nowych Leków, w tym potencjalnych Leków Innowacyjnych to przede wszystkim zsynchronizowanie inwestycji w budowę centrum badawczo-rozwojowego ze sprawnym realizowaniem harmonogramów projektów. Spółka w związku z realizacją projektów w tym segmencie systematycznie zwiększa zatrudnienie pracowników – naukowców z kompetencjami w zakresie rozwoju leków innowacyjnych. Działania te będą kontynuowane w kolejnych okresach adekwatnie do potrzeb wynikających z realizacji projektów naukowo-badawczych Spółki.

W celu minimalizacji ryzyk regulacyjnych Spółka przykładającą najwyższą wagę do jakości swoich aktywności. Poszczególne projekty prowadzone są zgodnie z najwyższymi standardami jakości wynikającymi między innymi z doświadczeń Spółki w zakresie Dobrych praktyk laboratoryjnych, Dobrych Praktyk Wytwarzania oraz Dobrych Praktyk Klinicznych. Spółka poszukuje aktywnie partnerów dla swoich projektów innowacyjnych. W działaniach tych wykorzystuje wyspecjalizowaną firmę zajmującą się pośrednictwem w biznesie biofarmaceutycznym – Plexus Ventures. Wspólnie z nią została opracowana strategia partneringu dla 6 projektów innowacyjnych spółki. Spółka podtrzymuje swój cel strategiczny, którym jest podpisanie kontraktu na sprzedaż praw dystrybucyjnych/marketingowych, bądź licencyjnych dla wybranych projektów Spółki w ciągu najbliższych miesięcy.

W III kwartale 2019 roku aktywności w tym obszarze, w dalszym ciągu koncentrowały się na identyfikacji potencjalnych partnerów i rozpoczynaniu kolejnych procesów tzw. due diligence. Podstawowym czynnikiem decydującym o możliwości realizacji tej strategii są wyniki prac badawczych, szczególnie w obszarze rozwoju klinicznego.

Esketamina DPI jest najbardziej zaawansowanym klinicznie i partneringowo projektem. Spółka jest w trakcie procesów spotkań i rozmów z zainteresowanymi partnerami. W trzech kwartałach 2019 r. kontynuowany był rozwój kliniczny leku w różnych depresjach lekoopornych. W ocenie Zarządu projekt i zainteresowanie partneringowe przebiega zgodnie z oczekiwaniami. Wyniki dotychczasowych badań klinicznych esketaminy potwierdziły brak wystąpienia zarówno ciężkich działań niepożądanych, jak i toksyczności rozwiniętej formuły kandydata na lek. Objawy psychomimetyczne,

które wystąpiły po podaniu leku, oceniane są, w zdecydowanej mierze, jako łagodne i ze względu na krótki okres występowania nie mają wpływu na ogólną ocenę leku. Na podstawie uzyskanych danych farmakokinetycznych z fazy I oraz udostępnionych danych farmakokinetycznych konkurencyjnej formuły donosowej, Spółka w sposób wysoce prawdopodobny ocenia możliwość uzyskania farmakologicznie aktywnych przeciwdepresyjnych stężeń leku w swojej inhalacyjnej formuły. Aktualnie finalizowana jest II faza kliniczna leku w depresji zarówno jednobiegunowej, jak i dwubiegunowej. Intensywne badania prowadzone są w kilkunastu ośrodkach klinicznych. W lutym 2019 r. FDA (Amerykańska Agencja ds. Żywności i Leków) wydała pozytywną rekomendację w zakresie dopuszczenia do obrotu esketaminy w postaci aerozolu donosowego firmy Janssen (J&J) w depresji jednobiegunowej opornej na leczenie. Dopuszczenie to, wprawdzie przełomowe, zawiera jednak wiele restrykcji w zakresie stosowania terapii, wśród nich min.: konieczność stosowania aerozolu firmy Janssen w warunkach szpitalnych/ambulatoryjnych, przy udziale wykwalifikowanego pracownika medycznego. Jako główny powód wprowadzenia tej restrykcji regulator wymienia ryzyko niezgodnego z przeznaczeniem użytkowania leku w warunkach domowych. Spółka Celon Pharma opracowuje w ramach swojego projektu esketaminy integrację dostępnych elektronicznych technologii aplikując je wprost do podajnika leku tworząc tzw. „e-smart inhaler”. Mają one zadanie zmniejszenie poziomu ryzyka związanego z podawaniem leku pacjentom poza warunkami szpitalnymi przez co mogłyby doprowadzić do ograniczenia restrykcji do jego sposobu zastosowania. Zdaniem Spółki uzyskanie mniej restrykcyjnego, w porównaniu z aerozolem Janssen, możliwości zastosowania leku stanowi znaczącą przewagę konkurencyjną o znacznej wartości komercyjacyjnej.

Raport Treatment Resistant Depression (TRD) Market Insights, Epidemiology and Market Forecast zaliczył esketaminę Celon do terapii o nowatorskim mechanizmie działania, która dzięki innowacyjnej drodze podania oraz zastosowaniu smart technologii ma szansę zmienić schemat leczenia depresji lekoopornej na świecie¹. Poddaje on analizie rynek leczenia depresji lekoopornej 5 krajów europejskich (Niemcy, Włochy, Hiszpanię, Francję, Wielką Brytanię), Japonii oraz Stanów Zjednoczonych. Biorąc pod uwagę wielkość i dynamikę rynku depresji lekoopornej 5 krajów europejskich, Japonii oraz USA, autorzy raportu prognozują sprzedaż esketaminy Celon DPI do 2028 roku na poziomie ponad 68 mln USD na rynku brytyjskim, a na amerykańskim na ponad 600 mln USD. Analitycy szacują ponadto szybszą dynamikę zdobywania rynku esketaminy DPI Celon w stosunku do terapii Spravato™ J&J. Dostępne dane rynkowe dotyczące Spravato™ pokazują, że dostęp do terapii, a jednocześnie jej rynek rosną szybciej niż zakładano w prognozach dotyczących sprzedaży tego leku, przed jego wprowadzeniem.²

Kielcin, 8 listopada 2019 r.

¹ Raport Treatment Resistant Depression (TRD) Market Insights, Epidemiology and Market Forecast – 2028

² <https://www.fiercepharma.com/pharma/j-j-scores-spravato-trial-win-high-risk-depression-will-doctors-and-payers-buy>

Shape the future of healthcare

