CELON PHARMA

RAPORT KWARTALNY I/2017

Celon Pharma S.A.

Shape the future of healthcare

SPIS TREŚCI

I. Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S.A. za I kwartał 2017 roku 1
1 Bilans 3
2 Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza 5
3 Rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna 6
4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym 7
5 Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia 9

II. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Celon Pharma S.A. za I kwartał 2017 roku 11
1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za I kwartał 2017 roku 13
1.1 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe 13
1.2 Inwestycje długoterminowe 13
1.3 Zapasy 13
1.4 Inwestycje krótkoterminowe 13
1.5 Należności i zobowiązania 14
1.6 Środki pieniężne 14
1.7 Kapitały 14
1.8 Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania 14
1.9 Zasady rozliczania dotacji 14
1.10 Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 14
1.11 Wynik finansowy 14
2 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 15
3 Sezonowość i cykliczność działalności 15
4 Odpisy aktualizujące 15
5 Rezerwy 15
6 Rzeczowe aktywa trwałe 15
7 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych 16
8 Korekty błędów poprzednich okresów 16
9 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności 16
10 Niespłacone kredyty lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki 16
11 Transakcje z podmiotami powiązanymi 16
12 Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych 16
13 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych 16
14 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych 16
15 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda 16
16 Zdarzenia po dniu bilansowym 17
17 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe 17
18 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki 17
19 Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 17

III. Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Celon Pharma S.A. za I kwartał 2017 roku 19
1 Wybrane dane finansowe 21
2 Informacje o Celon Pharma S.A. 22
2.1 Władze Spółki 22
2.1.1 Zarząd 22
2.1.2 Rada Nadzorcza 22
2.2 Struktura kapitału zakładowego 22
2.3 Struktura akcjonariatu 22
2.4 Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące 23
2.5 Informacje dotyczące grupy kapitałowej 23
3 Działalność Celon Pharma S.A. 23
3.1 Opis działalności 23
3.2 Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w I kwartale 2017 r. 24
3.3 Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe 24
3.4 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników 24
3.5 Transakcje z podmiotami powiązanymi 24
3.6 Udzielone poręczenia i gwarancje 24
3.7 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 24
4 Inne informacje 25
4.1 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej 25
4.2 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta 25
5 Dane kontaktowe 26

Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S.A. za I kwartał 2017 roku

Sprawozdanie za okres 01.01.2017 – 31.03.2017
sporządzone według Polskich Standardów Sprawozdawczości Finansowej

1 Bilans

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2017r.	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.03.2016r.
I	**AKTYWA TRWAŁE**	**197 719 971,36**	**194 159 225,40**	**121 068 884,66**
1	**Wartości niematerialne i prawne**	**3 334 569,02**	**3 356 904,98**	**2 876 483,79**
a	Wartości niematerialne i prawne w tym:	3 123 537,02	3 145 872,98	2 876 483,79
	-wartość firmy	0,00		0,00
2	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00		0,00
3	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	211 032,00	211 032,00	0,00
4	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**113 647 000,69**	**112 075 706,97**	**98 330 132,47**
4.1	**Środki trwałe**	**104 183 637,31**	**103 431 318,21**	**79 760 585,77**
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 154 602,50	2 154 602,50	1 685 772,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	46 936 473,34	47 263 641,93	25 180 208,48
c	urządzenia techniczne i maszyny	48 583 709,57	49 097 537,25	48 204 790,41
d	środki transportu	3 867 881,85	4 054 808,41	4 307 021,00
e	inne środki trwałe	2 640 970,05	860 728,12	382 793,88
4.2	**Środki trwałe w budowie**	**521 002,31**	**25 000,00**	**18 569 546,70**
4.3	**Zaliczki na środki trwałe w budowie**	**8 942 361,07**	**8 619 388,76**	**0,00**
5	**Należności długoterminowe**	**90 000,00**	**90 000,00**	**90 000,00**
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	90 000,00	90 000,00	90 000,00
6	**Inwestycje długoterminowe**	**46 801 948,50**	**46 801 948,50**	**6 557 723,90**
6.1	**Nieruchomości**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
6.2	**Wartości niematerialne i prawne**	**0,00**	**0,00**	**6557723,90**
6.3	**Długoterminowe aktywa finansowe**	**46 801 948,50**	**46 801 948,50**	**453 243,00**
a	w jednostkach powiązanych w tym:	753 368,00	753 368,00	253 368,00
	- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	**0,00**	**0,00**	**0,00**
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	46 048 580,50	46 048 580,50	6 104 480,90
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	199 875,00
6.4	**Inne inwestycje długoterminowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
7	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**33 846 453,15**	**31 834 664,95**	**13 214 544,50**
7.1	**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**	**6 957 029,00**	**6 957 029,00**	**7 254 793,00**
7.2	**Inne rozliczenia międzyokresowe**	**26 889 424,15**	**24 877 635,95**	**5 959 751,50**
II	**AKTYWA OBROTOWE**	**274 376 436,46**	**270 161 514,62**	**47 133 955,28**
1	**Zapasy**	**20 443 231,73**	**19 868 951,22**	**20 568 944,46**
2	**Należności krótkoterminowe**	**28 321 172,16**	**27 172 986,94**	**23 768 248,77**
2.1	**Należności od jednostek powiązanych**	**104 870,00**	**104 832,00**	**0,00**
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
b	inne	104 870,00	104 832,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2017r.	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.03.2016r.
2.2	**Należności od pozostałych jednostek**	**28 216 302,16**	**27 068 154,94**	**23 768 248,77**
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	25 931 772,77	25 507 507,10	18 470 915,07
	- do 12 miesięcy	25 931 772,77	25 431 302,84	18 470 915,07
	- zaliczki	0,00	76 204,26	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 993 191,80	1 302 180,74	0,00
c	inne	291 337,59	258 467,10	5 297 333,70
3	**Inwestycje krótkoterminowe**	**224 567 363,74**	**222 202 994,33**	**2 264 325,33**
3.1	**Krótkoterminowe aktywa finansowe**	**224 567 363,74**	**222 202 994,33**	**2 264 325,33**
a	w jednostkach powiązanych	1 438 257,46	1 438 257,46	617 653,06
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	223 129 106,28	220 764 736,87	1 646 672,27
3.2	**Inne inwestycje krótkoterminowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**1 044 668,83**	**916 582,13**	**532 436,72**
	AKTYWA RAZEM	**472 096 407,82**	**464 320 740,02**	**168 202 839,94**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2017r.	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.03.2016r.
I	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**407 558 472,67**	**402 501 171,50**	**113 243 777,15**
1	**Kapitał podstawowy**	**4 500 000,00**	**4 500 000,00**	**3 000 000,00**
2	**Kapitał zapasowy**	**317 769 031,18**	**317 769 031,18**	**53 137 126,76**
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji	234 451 688,73	234 451 688,73	
3	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**	**32 354 720,60**	**32 354 720,60**	**0,00**
4	**Pozostałe kapitały rezerwowe**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
5	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**47 913 223,98**	**10 070 000,00**	**41 630 679,55**
6	**Zysk (strata) netto**	**5 021 496,91**	**37 807 419,72**	**15 475 970,84**
7	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**64 537 935,15**	**61 819 568,52**	**54 959 062,79**
1	**Rezerwy na zobowiązania**	**10 311 323,00**	**10 550 533,88**	**2 486 008,35**
1.1	**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**	**8 961 196,00**	**8 961 196,00**	**1 407 470,00**
1.2	**Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**	**795 127,00**	**795 127,00**	**524 538,35**
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	795 127,00	795 127,00	524 538,35
1.3	**Pozostałe rezerwy**	**555 000,00**	**794 210,88**	**554 000,00**
	- długoterminowe	550 000,00	550 000,00	550 000,00
	- krótkoterminowe	5 000,00	244 210,88	4 000,00
2	**Zobowiązania długoterminowe**	**5 421 717,34**	**3 038 683,51**	**5 569 385,30**
2.1	**Wobec jednostek powiązanych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2.2	**Wobec pozostałych jednostek**	**5 421 717,34**	**3 038 683,51**	**5 569 385,30**
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	5 421 717,34	3 038 683,51	5 569 385,30
d	inne	0,00	0,00	0,00
3	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**11 363 202,63**	**10 094 777,70**	**17 669 673,12**
3.1	**Zobowiązania wobec jednostek powiązanych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.03.2017r.	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.03.2016r.
3.2	**Zobowiązania wobec pozostałych jednostek**	**11 090 543,98**	**9 806 818,53**	**17 555 036,17**
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	6 074 434,62
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	3 207 830,46	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 330 148,85	5 859 495,67	10 916 925,35
	- do 12 miesięcy	10 330 148,85	5 859 495,67	10 916 925,35
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	721 274,87	519 720,55	563 676,20
h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 640,26	0,00
i	inne	39 120,26	218 131,59	0,00
3.3	**Fundusze specjalne**	**272 658,65**	**287 959,17**	**114 636,95**
4	**Rozliczenia międzyokresowe**	**37 441 692,18**	**38 135 573,43**	**29 233 996,02**
4.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	
4.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	37 441 692,18	38 135 573,43	29 233 996,02
	PASYWA RAZEM	**472 096 407,82**	**464 320 740,02**	**168 202 839,94**

2 Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 1.01.-31.03.2017r.	Wykonanie za okres 1.01.-31.03.2016r.
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**28 387 431,54**	**41 822 049,39**
	- od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych	28 387 431,54	29 126 410,89
	Ze sprzedaży licencji	0,00	12 695 638,50
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**24 135 355,81**	**22 606 701,99**
I	Amortyzacja	3 554 335,20	1 716 622,66
II	Zużycie materiałów i energii	7 206 810,13	9 059 656,40
III	Usługi obce	6 789 488,34	5 422 308,09
IV	Podatki i opłaty, w tym:	338 856,67	269 037,24
	- podatek akcyzowy	*0,00*	*0,00*
V	Wynagrodzenia	4 275 939,51	4 417 520,51
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	858 212,15	895 095,02
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 111 713,81	826 462,07
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**4 252 075,73**	**19 215 347,40**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**862 076,89**	**66 049,66**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	68 292,69	65 853,66
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	793 784,20	196,00
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**21 198,72**	**63 468,41**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	21 198,72	63 468,41
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**5 092 953,90**	**19 217 928,65**

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres 1.01.-31.03.2017r.	Wykonanie za okres 1.01.-31.03.2016r.
G	**Przychody finansowe**	**975 817,28**	**4 585,93**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a	*od jednostek powiązanych, w tym:*	*0,00*	*0,00*
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	*0,00*	*0,00*
b	*od pozostałych jednostek*	*0,00*	*0,00*
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	*0,00*	*0,00*
II	Odsetki, w tym:	975 817,28	4 585,93
	- od jednostek powiązanych	*0,00*	*4 585,93*
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne (różnice kursowe)	0,00	0,00
H	**Koszty finansowe**	**229 822,27**	**215 991,74**
I	Odsetki, w tym:	109 578,85	215 991,74
	- dla jednostek powiązanych	*0,00*	*0,00*
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne/ w tym różnice kursowe	120 243,42	0,00
I	**Zysk (strata) brutto (I±J)**	**5 838 948,91**	**19 006 522,84**
J	**Podatek dochodowy**	**817 452,00**	**3 530 552,00**
K	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) - podatek odroczony**		**0,00**
L	**Zysk (strata) netto (K-L-M)**	**5 021 496,91**	**15 475 970,84**

3 Rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

	1.01-31.03.2017	1.01-31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 387 431,54	41 822 049,39
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych	28 387 431,54	41 822 049,39
Ze sprzedaż licencji		12 695 638,50
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 895 296,99	16 088 894,59
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 895 296,99	16 088 894,59
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	12 492 134,55	25 733 154,80
IV. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
V. Koszty ogólnego zarządu	8 240 058,82	6 517 807,40
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	4 252 075,73	19 215 347,40
VII. Pozostałe przychody operacyjne	862 076,89	66 049,66
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	68 292,69	65 853,66
2. Dotacje	0,00	0,00
3. Inne przychody operacyjne	793 784,20	196,00
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	21 198,72	63 468,41
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne	21 198,72	63 468,41
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 092 953,90	19 217 928,65
X. Przychody finansowe	975 817,28	4 585,93
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

	1.01-31.03.2017	1.01-31.03.2016
2. Odsetki, w tym:	975 817,28	4 585,93
- od jednostek powiązanych	0,00	4 585,93
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5. Inne	0,00	0,00
XI. Koszty finansowe	229 822,27	215 991,74
1. Odsetki, w tym:	109 578,85	215 991,74
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4. Inne	120 243,42	0,00
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	5 838 948,91	19 006 522,84
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0,00	0,00
1. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
2. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	5 838 948,91	19 006 522,84
XV. Podatek dochodowy	975 842,00	3 530 552,00
a) część bieżąca	975 842,00	3 530 552,00
b) część odroczona	0,00	0,00
XVI. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	4 863 106,91	15 475 970,84
Zysk (strata) netto (zanalizowany; w zł)	4 863 106,91	15 475 970,84
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	45 000 000	30 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,52
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w zł)	45 000 000	30 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,52

4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2017r.	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.03.2016r.
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**402 501 171,50**	**113 243 777,15**	**100 817 342,45**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
	- korekty błędów		0,00	0,00
I.a.	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych**	**402 501 171,50**	**113 243 777,15**	**100 817 342,45**
1	**Kapitał zakładowy na początek okresu**	**4 500 000,00**	**3 000 000,00**	**3 000 000,00**
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0,00	1 500 000,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 500 000,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	1 500 000,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1.2.	**Kapitał zakładowy na koniec okresu**	**4 500 000,00**	**4 500 000,00**	**3 000 000,00**
2	**Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2.2.	**Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3	**Udziały (akcje) własne na początek okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3.1	**Zmiany akcji (udziałów) własnych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
3.1.	**Udziały (akcje) własne na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2017r.	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-31.03.2016r.
4	**Kapitał zapasowy na początek okresu**	**317 769 031,18**	**53 137 126,76**	**53 137 126,76**
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	264 631 904,42	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	273 630 215,69	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	243 450 000,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	30 180 215,69	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	8 998 311,27	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	8 998 311,27	0,00
4.2.	**Kapitał zapasowy na koniec okresu**	**317 769 031,18**	**317 769 031,18**	**53 137 126,76**
5	**Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu**	**32 354 720,60**	**0,00**	**0,00**
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	32 354 720,60	0,00
a	zwiększenie - wycena akcji	0,00	32 354 720,60	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.2.	**Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	**32 354 720,60**	**32 354 720,60**	**0,00**
6	**Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6.2.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
7	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**47 913 223,98**	**37 180 215,69**	**41 630 679,55**
7.1.	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu**	**47 913 223,98**	**37 180 215,69**	**41 630 679,55**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.2.	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	**47 913 223,98**	**37 180 215,69**	**41 630 679,55**
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	37 180 215,69	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	7 000 000,00	0,00
	- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	30 180 215,69	0,00
7.3.	**Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu**	**47 913 223,98**	**10 070 000,00**	**41 630 679,55**
7.4.	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00
7.5	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
7.6.	**Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
7.7.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**	**47 913 223,98**	**10 070 000,00**	**41 630 679,55**
8	**Wynik netto**	**5 021 496,91**	**37 807 419,72**	**15 475 970,84**
a	zysk netto	5 021 496,91	37 807 419,72	15 475 970,84
b	strata netto	0,00	0,00	0,00
c	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**407 558 472,67**	**402 501 171,50**	**113 243 777,15**

5 Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2017r.	1.01.-31.03.2016r.
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
I	**Zysk (strata) netto**	**5 021 496,91**	**15 475 970,84**
II	**Korekty razem**	**4 870 485,45**	**(13 064 909,39)**
1	Amortyzacja	3 554 335,20	1 716 622,66
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(679 413,52)	(137 403,09)
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(68 292,69)	(65 853,66)
5	Zmiana stanu rezerw	(239 210,88)	(241 277,40)
6	Zmiana stanu zapasów	(574 280,51)	(1 078 145,00)
7	Zmiana stanu należności	(1 148 185,22)	(3 089 434,80)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 859 289,22	(10 424 204,31)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 833 756,15)	(30 090,34)
10	Inne korekty: dotacje	0,00	284 876,55
11	Inne korekty: związane z połączeniem		0,00
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)**	**9 891 982,36**	**2 411 061,45**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
I	**Wpływy**	**68 292,69**	**65 853,66**
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68 292,69	65 853,66
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	**Wydatki**	**5 103 292,96**	**3 191 569,97**
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 780 320,65	3 191 569,97
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	322 972,31	0,00
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**(5 035 000,27)**	**(3 125 716,31)**

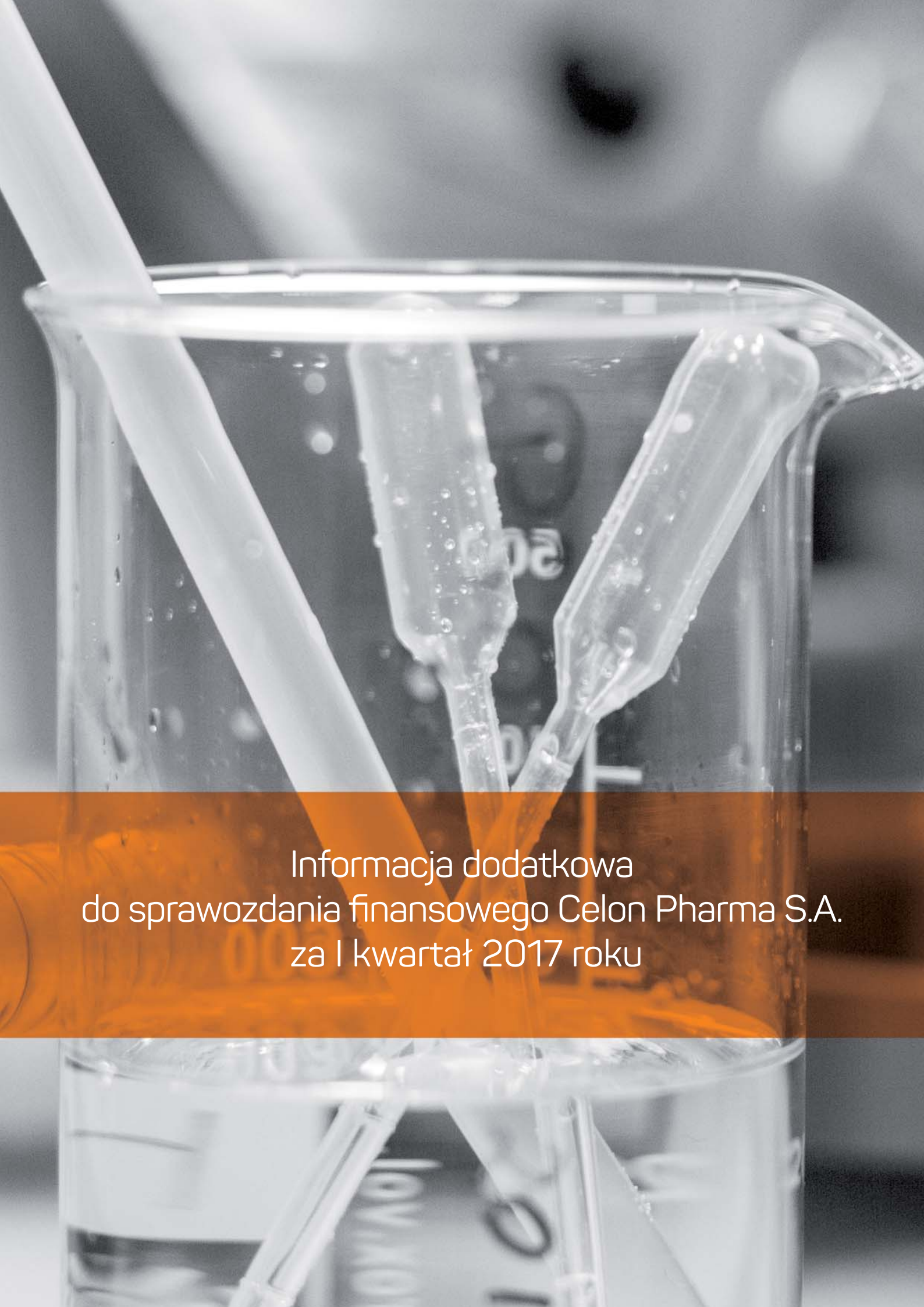
Lp.	Tytuł	1.01.-31.03.2017r.	1.01.-31.03.2016r.
C	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
I	Wpływy	0,00	284 876,55
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe	0,00	284 876,55
II	**Wydatki**	**2 492 612,68**	**703 619,89**
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 383 033,83	566 216,80
8	Odsetki	109 578,85	137 403,09
9	Inne wydatki finansowe		0,00
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**(2 492 612,68)**	**(418 743,34)**
D	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)**	**2 364 369,41**	**(1 133 398,20)**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**2 364 369,41**	**(1 133 398,20)**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	**Środki pieniężne na początek okresu**	**220 764 736,87**	**2 780 070,47**
G	**Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:**	**223 129 106,28**	**1 646 672,27**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	418 058,74	216 356,82

Warszawa, 26 maja 2017 r.

Maciej Wieczorek – Prezes Zarządu

Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu

Bogdan Manowski – Członek Zarządu



Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego Celon Pharma S.A. za I kwartał 2017 roku

1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za I kwartał 2017 roku

Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S. A obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku. Dane porównawcze w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku. W przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku oraz okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze w przypadku bilansu przedstawiają stan na dzień 31 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

Zasady rachunkowości przyjęte w Spółce są niezmienne od początku jej działalności. W I kwartale 2017 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.

Zarząd Spółki Celon Pharma S. A nie zna okoliczności, które wskazywały by na istnienie istotnych zagrożeń dla kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

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.

1.1 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.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, 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 do użytkowania,
- obiekty amortyzuje się do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową danego środka trwałego lub przeznaczenie go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru,
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 3.500,- zł amortyzowane są metodą liniową,
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości do 3.500,- zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przekazania do używania.

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.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie może przekraczać 5 lat.

1.2 Inwestycje długoterminowe

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

1.3 Zapasy

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

Materiały wycenia się wg rzeczywistych cen zakupu, 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.

1.4 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.

1.5 Należności i zobowiązania

Należności wykazane zostały w wartości nominalnej (nie wystąpiła konieczność tworzenia odpisu aktualizującego).

Zobowiązania wykazano w kwocie wymagającej zapłaty. Odsetki za zwłokę nie wystąpiły.

1.6 Środki pieniężne

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

1.7 Kapitały

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

1.8 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 powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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.

1.9 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.

1.10 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 aktywa 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.

1.11 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, powstające powtarzalnie 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 pożyczenie od nich środków pieniężnych, co powoduje powstanie zobowiązań finansowych (odsetki, prowizje, dyskonto), a także skutki utraty wartości aktywów finansowych.

2 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.

3 Sezonowość i cykliczność działalności

Brak sezonowości i cykliczności w działalności Spółki.

4 Odpisy aktualizujące

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.

5 Rezerwy

Lp.	Tytuł	rezerwa na podatek odroczony	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia na dzień 1.01.2017	8.961.196,00	550 000,00	1.039.337,88	10.550.533,88
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	239.210,88	239.210,88
a	emerytalna		0,00	0,00	0,00
b	urlopowa			0,00	0,00
c	bierne rozliczenia międzyokresowe			239.210,88	239.210,88
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00		0,00
5	Bilans zamknięcia na dzień 31.03.2017	8.961.196,00	550 000,00	800.127,00	10.311.323,00

6 Rzeczowe aktywa trwałe

Lp.	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 na 1.01.2017**	**2.154.602,50**	**52.445.750,78**	**76.343.880,34**	**10.965.834,01**	**2.684.281,98**	**144.594.349,61**
2	**Zwiększenia**	**0,00**	**161.818,00**	**1.944.418,03**	**293.317,08**	**1.837.621,55**	**4.237.174,66**
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zakup środków trwałych	0,00	161.818,00	1.944.418,03	293.317,08	1.837.621,55	4.237.174,66
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	**Zmniejszenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**260.664,20**	**0,00**	**260.664,20**
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	260.664,20	0,00	260.664,20
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Bilans zamknięcia 31.03.2017**	**2.154.602,50**	**52.607.568,78**	**78.288.298,37**	**10.998.486,89**	**4.521.903,53**	**148.570.860,07**

Lp.	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
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	**Bilans otwarcia 1.01.2017**	**0,00**	**5.182.108,85**	**27.246.343,09**	**6.911.025,60**	**1.823.553,86**	**41.163.031,40**
2	**Zwiększenia**	**0,00**	**488.986,59**	**2.458.245,71**	**480.243,64**	**57.379,62**	**3.484.855,56**
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	488.986,59	2.458.245,71	480.243,64	57.379,62	3.484.855,56
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	**Zmniejszenia**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**260.664,20**	**0,00**	**260.664,20**
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	260.664,20	0,00	260.664,20
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	**Bilans zamknięcia 31.03.2017**	**0,00**	**5.671.095,44**	**29.704.588,80**	**7.130.605,04**	**1.880.933,48**	**44.387.222,76**
	Odpisy aktualizujące						
5	**Bilans otwarcia 01.01.2017**	**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
6	**Bilans zamknięcia 31.03.2017**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
7	**Wartość netto na początek okresu**	**2.154.602,50**	**47.263.641,93**	**49.097.537,25**	**4.054.808,41**	**860.728,12**	**103.431.318,21**
8	**Wartość netto na koniec okresu**	**2.154.602,50**	**46.936.473,34**	**48.583.709,57**	**3.867.881,85**	**2.640.970,05**	**104.183.637,31**

Na dzień 31 marca 2017 roku zobowiązania inwestycyjne Spółki wyniosły 777 038,91 PLN.

7 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

8 Korekty błędów poprzednich okresów

Spółka nie zidentyfikowała błędów poprzednich okresów.

9 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

Nie dotyczy.

10 Niespłacone kredyty lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki

Nie dotyczy.

11 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Brak transakcji z podmiotami powiązanymi, które zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

12 Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie dotyczy.

13 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Nie dotyczy.

14 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2017 roku Spółka nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

15 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda

W I kwartale 2017 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Dnia 25 maja 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym to, zgodnie z rekomendacją

Zarządu Spółki podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto Spółki za 2016 rok w kwocie 37 807 740,02 zł został podzielony w następujący sposób:

a) kwota 30 157 419,72 zł przeznaczona została na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
b) kwota 7 650 000,00 zł przeznaczona została na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, tj. 0,17 zł na jedną akcję.

Dzień dywidendy ustalony został na dzień 1 czerwca 2017, a termin wypłaty dywidendy na dzień 14 czerwca 2017 r.

16 Zdarzenia po dniu bilansowym

W ocenie Zarządu nie wystąpiły inne niż opisane poniżej istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

W dniu 12 maja 2017 r. Celon Pharma S.A. zawarł z firmą PlexusVentures LLC („PlexusVentures") list intencyjny w zakresie doradztwa strategicznego w celu opracowania strategii rozwoju i komercjalizacji wybranych innowacyjnych leków Spółki poprzez partnerstwo z firmami farmaceutycznymi.

List intencyjny obowiązuje przez 3 miesiące, przy czym zgodnie z jego treścią zawarcie umowy o współpracy powinno nastąpić w terminie do 30 czerwca 2017 roku.
W ramach współpracy Plexus Ventures dokona przeglądu pipeline Spółki, w obszarach onkologii, neuropsychiatrii, chorób zapalnych i metabolicznych, a przede wszystkim leków, które w ciągu najbliższych miesięcy rozpoczną zawansowany proces rozwoju klinicznego. Przeglądowi podlegać będą kandydaci na lek: CPL-304110 (selektywny inhibitor FGFR), S-ketamina w podaniu inhalacyjnym, CPL-500036 (inhibitor PDE10a), CPL-302253 (selektywny inhibitor PI3Kdelta), CPL-409116 (inhibitor JAK 1,3 o kardioprotekcyjnym potencjale) oraz CPL-207280 (agonista GPR40).

Założenia strategii zakładają możliwość zarówno sprzedaży praw całkowitych jak i terytorialnych, a także różnych kombinacji ko-rozwoju wraz z jego współfinansowaniem. Wybór konkretnej strategii do produktu związany będzie ze specyfiką rynkową i inwestycyjną rozwoju produktu. Pierwsze transakcje w zakresie licencjonowania lub sprzedaży praw do dystrybucji leków innowacyjnych Spółki mogą dojść do skutku na przełomie 2018/2019 r.

17 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Nie dotyczy.

18 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki

Nie dotyczy.

19 INNE DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	24.877.635,95
- prace rozwojowe wykazane na dzień 31.12.2016	24.877.635,95
- koszty poniesione w I kw. 2017 w tym:	2.011.788,20
- Celonko	346.239,62
- PDE (NoteSzHD)	961.841,49
- Faind (FGF 1)	76.207,65
- Pikcel	312.375,48
- PBS (NatCo)	36.051,00
- Ketamina	203.914,80
- JAK	75.158,16
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem na dzień 31.03.2017	**26.889.424,15**

Wszystkie dotacje otrzymane przez Spółkę adresowane są do działań innowacyjnych.

Projekty z umową o dofinansowanie	refundacje na dzień 31.03.2017	refundacje na dzień 31.12.2016
a) Celonko	1.903.174,13	1.903.174,13
b) PDE (NoteSzHD)	715.252,00	402.132,09
c) Faind (FGF 1)	71.495,41	71.495,41
d) Ketamina (DISK)	796.108,35	664.239,26
e) Pikcel	1.248.833,04	674.002,94
f) PBS (NatCo)	0,00	0,00
Razem	**4.734.862,93**	**3.715.043,83**

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM

	31.03.2017	31.12.2016
a) wartość przyszłej amortyzacji	27.302.501,68	28.321.235,38
b) zaliczki otrzymane na projekty	5.475.822,98	6.099.144,22
c) refundacje otrzymane do projektów	4.663.367,52	3.715.043,83
d) pozostałe	0,00	150,00
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	**37.441.692,18**	**38.135.573,43**

Warszawa, 26 maja 2017 r.

Maciej Wieczorek – Prezes Zarządu

Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu

Bogdan Manowski – Członek Zarządu

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Celon Pharma S.A. za I kwartał 2017 roku

1 Wybrane dane finansowe

	PLN	PLN	EURO	EURO
	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży	28 387 431,54	41 822 049,39	6 618 505,41	9 601 241,85
Zysk ze sprzedaży	4 252 075,73	19 215 347,40	991 367,82	4 411 338,05
Zysk z działalności operacyjnej	5 092 953,90	19 217 928,65	1 187 417,85	4 411 930,63
Zysk brutto	5 838 948,91	19 006 522,84	1 361 345,95	4 363 397,42
Zysk netto	5 021 496,91	15 475 970,84	1 170 757,71	3 552 875,60
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 891 982,36	2 411 061,45	2 306 307,23	553 516,25
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 035 000,27	-3 125 716,31	-1 173 906,01	-717 582,20
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 492 612,68	-418 743,34	-581 150,52	-96 132,45
Przepływy pieniężne netto razem	2 364 369,41	-1 133 398,20	551 250,71	-260 198,40
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	472 096 407,82	464 320 740,02	111 876 488,89	104 954 959,32
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 537 935,15	61 819 568,52	15 294 074,40	13 973 681,85
Zobowiązania długoterminowe	5 421 717,34	3 038 683,51	1 284 828,03	686 863,36
Zobowiązania krótkoterminowe	11 363 202,63	10 094 777,70	2 692 829,67	2 281 821,36
Kapitał własny	407 558 472,67	402 501 171,50	96 582 414,49	90 981 277,46
Kapitał podstawowy	4 500 000,00	4 500 000,00	1 066 401,25	1 017 179,02
Liczba akcji	45 000 000	45 000 000	45 000 000	45 000 000
Zysk netto na jedną akcję	0,11	0,34	0,03	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję	9,06	8,94	2,15	2,02

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 31 marca 2017 roku (4,2198 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2016 roku (4,4240 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 roku i 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku (odpowiednio: 4,2891 PLN/EUR i 4,3559 PLN/EUR).

W okresie pierwszego kwartału 2017 roku wygenerowana wartość sprzedaży na produktach gotowych wyniosła 28,4 mln PLN, co w odniesieniu do analogicznego okresu 2016 roku oznaczało 2,5% spadek wartości. Negatywna dynamika wynikała z zaprzestania działalności związanej z kontraktowym wytwarzaniem leku inhalacyjnego dla Polfarmex S. A., co miało miejsce na początku 2016 roku, a nie było już przedmiotem działalności operacyjnej Spółki w 2017 roku, zgodnie z realizacją przyjętej strategii rozwoju i realizacji umów pomiędzy stronami. Po wyeliminowaniu tego zdarzenia dynamika wzrostu sprzedaży realizowanej na produktach gotowych sprzedawanych w kraju była pozytywna i wyniosła 1,4% w ujęciu wartościowym oraz ponad 11% w wolumenie sprzedaży. Sprzedaż eksportowa w pierwszym kwartale 2017 roku była realizowana na bazie otrzymanych zamówień z rynków, na których Spółka posiada odpowiednie rejestracje, przebiegała zgodnie z oczekiwaniami. Szczegółowa analiza kwartalnych wartości jest niereprezentatywna dla charakteru i technicznej specyfiki prowadzonej działalności.

W I kwartale 2016 r. Spółka uzyskała znaczące wpływy związane ze sprzedażą praw do produktu Salmex na zagranicznych rynkach (milestone), ujęte w aktualnym sprawozdaniu w całościowej linii przychodów ze sprzedaży 2016 roku, w kwocie 12,7 mln PLN. Zdarzenie to w sposób nadzwyczajny podwyższyło podstawę odniesień aktualnej dynamiki wyniku sprzedaży zakłócając tym samym możliwość jego bezpośredniej interpretacji. Z uwagi na charakter zakontraktowanych, przyszłych przychodów związanych ze sprzedażą w/w praw Zarząd Spółki ocenia zaistniałą sytuację wyłącznie w kontekście braku spójności terminów, bez zmiany oceny prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

Wartość wygenerowanego zysku netto Spółki za I kwartał 2017 przekraczającego poziom 5,0 mln PLN, w odniesieniu do skorygowanego o jednorazowe wartości milestonów wyniku roku poprzedniego oznacza pozytywną dynamikę wzrostu.

W I połowie 2016 roku Spółka wprowadziła na majątek trwały inwestycję budowlaną wraz z automatyczną linią do składania inhalatorów. Inwestycja ta spowodowała zwiększenie obciążeń amortyzacyjnych uwidocznionych w I kwartale 2017, a nie ujętych w I kwartale 2016. Inwestycja ta stanowi zabezpieczenie Spółki do realizacji dużych (do 1.000.000 inhalatorów/miesięcznie) zamówień związanych z ekspansją sprzedaży leków inhalacyjnych na rynki zagraniczne i jest wciąż utylizowana w marginalnym zakresie.

2 Informacje o Celon Pharma S.A.

2.1 Władze Spółki

2.1.1 Zarząd

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Zarządu Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:
– Maciej Wieczorek – Prezes Zarządu,
– Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu,
– Bogdan Manowski – Członek Zarządu.

W I kwartale 2017 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Rady Nadzorczej Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:
– Maciej Krasiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
– Urszula Wieczorek – Członek Rady Nadzorczej,
– Michał Kowalczewski – Członek Rady Nadzorczej,
– Mirosław Godlewski – Członek Rady Nadzorczej,
– Robert Rzemiński – Członek Rady Nadzorczej,
– Artur Wieczorek – Członek Rady Nadzorczej.

W I kwartale 2017 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2.2 Struktura kapitału zakładowego

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego 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.

2.3 Struktura akcjonariatu

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 roku (26 maja 2017 r.) następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	% głosów
Maciej Wieczorek, pośrednio poprzez Glatton Sp. z o. o. (100% udziałów)*	30.001.400	66,67%	45.001.400	75%
Pozostali akcjonariusze	14.998.600	33,33%	14.998.600	25%
RAZEM	45.000.000	100%	60.000.000	100%

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

Na dzień przekazania raportu rocznego za 2016 rok (20 kwietnia 2017 r.) następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	% głosów
Maciej Wieczorek, pośrednio poprzez Glatton Sp. z o. o. (100% udziałów)*	30.000.000	66,67%	45.000.000	75%
Pozostali akcjonariusze	15.000.000	33,33%	15.000.000	25%
RAZEM	45.000.000	100%	60.000.000	100%

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

2.4 Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawia poniższa tabela:

	Stan na dzień publikacji raportu rocznego (20 kwietnia 2017 r.)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego (26 maja 2017 r.)
Zarząd		
Maciej Wieczorek*	-	-
Bogdan Manowski	-	-
Iwona Giedronowicz	9.237	9.237
Rada Nadzorcza		
Urszula Wieczorek	-	-
Michał Kowalczewski	-	-
Mirosław Godlewski	-	-
Robert Rzemiński	-	-
Maciej Krasiński	-	-
Artur Wieczorek	4.700	4.400

* Pan Maciej Wieczorek posiada akcje Spółki pośrednio poprzez Glatton Sp. z o.o. zgodnie ze stanem wykazanym w pkt 2.3. Struktura akcjonariatu w niniejszym raporcie kwartalnym

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

2.5 Informacje dotyczące grupy kapitałowej

Celon Pharma S. A. nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada podmiotów zależnych. W I kwartale 2017 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w powyższym zakresie.

Celon Pharma S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej i jest jednostką zależną od Glatton Sp. z o. o., która posiada 66,67% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 75% udziału w ogólnej liczbie głosów. Jedynym udziałowcem Glatton Sp. z o.o. jest Pan Maciej Wieczorek, Prezes Zarządu Celon Pharma S.A.

Ponadto Celon Pharma S.A. jest powiązana ze spółką Action for Development of Research Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w ten sposób, iż posiada bezpośrednio 34,81% udziału w kapitale zakładowym tej spółki. Pan Maciej Wieczorek jest wiceprezesem Zarządu Action for Development of Research Sp. z o.o. uprawnionym do jej samodzielnego reprezentowania, a także posiada 11,89% udziału w kapitale zakładowym tej spółki. Action for Development of Research Sp. z o.o. powstała jako inicjatywa naukowców oraz inwestorów prowadzących działalność na rynku farmaceutycznym i prowadzi działalność badawczo-rozwojową, której celem jest prowadzenie badań klinicznych oraz wprowadzanie do obrotu leków zawierających analogi bifaliny, stanowiących środki o silnym działaniu przeciwbólowym.

3 Działalność Celon Pharma S.A.

3.1 Opis działalności

Celon Pharma S.A. jest zintegrowaną firmą biofarmaceutyczną zajmującą się badaniami, rozwojem, wytwarzaniem oraz sprzedażą produktów farmaceutycznych. Spółka dysponuje własnym zapleczem laboratoryjnym oraz wytwórczym, co umożliwia zarówno prowadzenie zaawansowanych prac badawczo-rozwojowych dotyczących nowych leków, jak i niezależne wytwarzanie oferowanych na rynku produktów.

Aktualny portfel produktów oferowanych na rynek znajduje zastosowanie w leczeniu schorzeń związanych z następującymi obszarami terapeutycznymi:

- choroby oddechowe – lek Salmex
- choroby układu nerwowego – lek Ketrel
- choroby serca – lek Valzek
- onkologia – lek Aromek
- terapia HIV – lek Lazivir

Oferowane produkty są dostępne na polskim rynku farmaceutycznym w sposób nieprzerwany od kilku już lat i charakteryzują się dużą popularnością wśród zarówno lekarzy jak i samych pacjentów. Wartość krajowej sprzedaży leków gotowych w I kwartale 2017 wyniosła 26,9 mln złotych co przełożyło się na 1,4% dynamiki wzrostu. Z perspektywy wartościowej najważniejsze produkty Spółki to Salmex z 65% udziałem w portfelu produktowym Spółki, Ketrel (15%) oraz Valzek (14%). Z uwagi na zmiany poziomów cen poszczególnych dawek leków pomiędzy odpowiednimi kwartałami 2017 i 2016 roku bardziej adekwatną miarą przedstawiania realnej dynamiki rynkowej dla produktów są ilości sprzedanych opakowań. W tej perspektywie mamy do czynienia z całościowymi sprzedażami przekraczającymi poziom 1.000.000 opakowań specjalistycznych leków w I kwartale 2017 roku, co oznacza 11% dynamikę wzrostu. Z perspektywy produktowej ilość sprzedanych opakowań leku Salmex wzrosła ponad 3% do poziomu przeszło 218.000 szt. Analogicznie dynamika sprzedaży opakowań leku Ketrel wzrosła o 21% uzyskując poziom 445.000 szt,

zaś w przypadku leku Valzek odpowiedni wzrost wyniósł 2% osiągając poziom 280.000 szt. Wspomniane, historyczne zmiany poziomów cen miały charakter zdarzeń jednorazowych, były ukierunkowane na zmniejszenie odpłatności pacjentów za specjalistyczne terapie medyczne i nie są planowane w przyszłych okresach. Spółka posiada ważne decyzje refundacyjne dla oferowanych leków które określają poziomy cen poszczególnych leków i ich dawek. Z perspektywy rynkowej produkty oferowane przez Spółkę zajmują kluczowe pozycje konkurencyjne, zaś uzyskiwane poziomy udziałów w specyficznych rynkach cząsteczek w I kwartale 2017 roku w odniesieniu do danych za I kwartał 2016 roku zostały utrzymane, bądź nawet uległy umocnieniu.

Sprzedaż eksportowa w pierwszym kwartale była realizowana na bazie otrzymanych zamówień z rynków, na których Spółka posiada odpowiednie rejestracje. Przebiegała ona zgodnie z oczekiwaniami. Podstawę eksportu stanowi lek Salmex gdzie Spółka oczekuje największej dynamiki ilościowej w przyszłych okresach. Szczegółowa analiza kwartalnych wartości jest niereprezentatywna dla charakteru i technicznej specyfiki prowadzonej działalności, jak również z powodu braku dodatkowych rejestracji leku Salmex na rynkach zagranicznych w ramach analizowanego okresu. W ocenie Zarządu Spółki dodatkowe perspektywy eksportowe wynikające z zakończenia procedur rejestracyjnych leku Salmex na rynkach zagranicznych powinny mieć miejsce w późniejszych okresach 2017 roku.

W ramach rozwoju leków innowacyjnych Spółka zrealizowała w ostatnich latach szereg projektów badawczo-rozwojowych. Realizowane obecnie przez Spółkę projekty badawczo-rozwojowe leków innowacyjnych mają różny stopień zaawansowania i potencjał rozwoju. Generalnym założeniem Spółki jest rozwój projektów co najmniej do fazy klinicznej II, tzw. momentu wykazania klinicznego „proof of concept" oraz ich komercjalizacja. W I kwartale 2017 roku konsekwentnie realizowany był zakres prac obejmujący projekty opisane w raporcie rocznym za 2016 rok.

3.2 Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w I kwartale 2017 r.

W okresie I kwartału 2017 roku Spółka nie doznała istotnych niepowodzeń. Działalność sprzedażowa jak również prace badawczo-rozwojowe były kontynuowane wedle przyjętych założeń.

W dniu 8 lutego 2017 rok Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na nabycie nieruchomości położonych w Gminie Czosnów o łącznej powierzchni 3,8984 ha i zatwierdziło zawarcie przez Zarząd Spółki umów przedwstępnych z dnia 7 grudnia 2016 roku nabycia ww. nieruchomości. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powierzyło Zarządowi Spółki ustalenie ceny nieruchomości. Spółka nabywa ww. nieruchomości w celu budowy Centrum Badawczo Rozwojowego (CBR), które to będzie współfinansowane w ramach podpisanej umowy z Ministerstwem Rozwoju opisanej szerzej w punkcie 4.2.

3.3 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach raportu kwartalnego czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

3.4 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników na 2017 rok.

3.5 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2017 roku nie odnotowano transakcji z podmiotami powiązanymi, które zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

3.6 Udzielone poręczenia i gwarancje

W I kwartale 2017 roku Spółka nie udzieliła łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu poręczeń kredytu lub pożyczki ani też gwarancji, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

3.7 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte 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, w ramach którego to pola działalności Spółka będzie kontynuowała dotychczasowy model biznesowy.

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. Wpływ takich czynników może odnosić się zarówno do kwestii terminowości spełniania założonych kamieni milowych w ramach zawartych kontraktów i wpływem odpowiednich wartości milestonów, jak również na same terminy planowanej aktywności eksportowej.

Ponadto 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 i dolara amerykańskiego,
- Działania podejmowane przez firmy konkurencyjne w zakresie leków generycznych
- Opracowanie innych, bardziej skutecznych preparatów przeciw schorzeniom poddawanym terapiom z wykorzystaniem leków Spółki
- Zmiany rozmiaru rynku leków referencyjnych – 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
- 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
- Skuteczność polityki marketingowej i dystrybucyjnej na poszczególnych rynkach
- Niedotrzymanie 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 za zasadach kontraktowych przez strony trzecie, co znacząco wpływa na poziom realizowanych marż. Celon Pharma S.A. 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. Dalszym obszarem czynników stanowiących o faktycznych możliwościach rozwoju są kwestie zasobów i doświadczeń promocyjno-sprzedażowych 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 standardy dotyczące prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. Poszczególne projekty prowadzone są zgodnie z najwyższymi standardami jakości wynikającymi między innymi z doświadczeń Spółki w zakresie praktyk Dobrego Wytwarzania. Dodatkowo prace nad nowymi lekami, jak również analizy kontroli jakości prowadzone są zgodnie z zasadami Dobrej Praktyki Laboratoryjnej. Planowany zaś rozwój kliniczny leków prowadzony będzie zgodnie z zasadami Dobrej Praktyki Klinicznej.

4 Inne informacje

4.1 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie I kwartału 2017 nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, których wartość stanowi pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

4.2 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta

W dniu 27 lutego 2017 roku Spółka zawarła z Ministerstwem Rozwoju i Finansów umowę o dofinansowanie projektu dotyczącego budowy i wyposażenia centrum badawczo–rozwojowego zlokalizowanego w Kazuniu Nowym w zakresie prac badawczych i wykonywania sterylnych, inflamacyjnych i suchych form leków. Całkowity koszt Projektu wynosi 97,1 mln zł, kwota kosztów kwalifikowanych 79,3 mln zł, z czego kwota dofinansowania wynosi 35,7 mln zł, a w pozostałym zakresie nakłady zostaną sfinansowane środkami własnymi. Realizacja tego projektu przewidywana jest w latach 2017/2019.

W dniu 30 marca 2017 roku Spółka zawarła z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie

projektu „Selektywny inhibitor kinaz JAK w terapii chorób o podłożu immunologicznym". Całkowity koszt realizacji projektu to 32,7 mln zł, dofinansowanie 21,7 mln zł.

W dniu 12 maja 2017 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka zawarła z firmą PlexusVentures LLC („PlexusVentures") list intencyjny w zakresie doradztwa strategicznego w celu opracowania strategii rozwoju i komercjalizacji wybranych innowacyjnych leków Spółki poprzez partnerstwo z firmami farmaceutycznymi. List intencyjny obowiązuje przez 3 miesiące, przy czym zgodnie z jego treścią zawarcie umowy o współpracy powinno nastąpić w terminie do 30 czerwca 2017 roku. W ramach współpracy PlexusVentures dokona przeglądu pipeline Spółki, w obszarach onkologii, neuropsychiatrii, chorób zapalnych i metabolicznych, a przede wszystkim leków, które w ciągu najbliższych miesięcy rozpoczną zawansowany proces rozwoju klinicznego. Przeglądowi podlegać będą kandydaci na lek: CPL-304110 (selektywny inhibitor FGFR), S-ketamina w podaniu inhalacyjnym, CPL-500036 (inhibitor PDE10a), CPL-302253 (selektywny inhibitor PI3Kdelta), CPL-409116 (inhibitor JAK 1,3 o kardioprotekcyjnym potencjale) oraz CPL-207280 (agonista GPR40). Założenia strategii zakładają możliwość zarówno sprzedaży praw całkowitych jak i terytorialnych, a także różnych kombinacji ko-rozwoju wraz z jego współfinansowaniem. Wybór konkretnej strategii do produktu związany będzie ze specyfiką rynkową i inwestycyjną rozwoju produktu. Pierwsze transakcje w zakresie licencjonowania lub sprzedaży praw do dystrybucji leków innowacyjnych Spółki mogą dojść do skutku na przełomie 2018/2019 r.

Nie występują inne niż wskazane powyżej i 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.

Obradujące w dniu 25 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto Spółki za 2016 rok w kwocie 37 807 740,02 zł został podzielony w następujący sposób:

a) kwota 30 157 419,72 zł przeznaczona została na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
b) kwota 7 650 000,00 zł przeznaczona została na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, tj. 0,17 zł na jedną akcję.

Dzień dywidendy ustalony został na dzień 1 czerwca 2017, a termin wypłaty dywidendy na dzień 14 czerwca 2017 r.

5 Dane kontaktowe

Nazwa (firma):	Celon Pharma Spółka Akcyjna
Siedziba:	Łomianki/Kiełpin
Adres:	Ogrodowa 2A, 05-092 Kiełpin
Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 22 751 59 33
Adres poczty elektronicznej:	info@celonpharma.com
Adres strony internetowej:	www.celonpharma.com

Warszawa, 26 maja 2017 r.

Maciej Wieczorek – Prezes Zarządu

Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu

Bogdan Manowski – Członek Zarządu