

Shape the future of healthcare



Raport okresowy spółki Celon Pharma S.A.

za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku

Kielpin, 14 listopada 2018 r.

The background of the entire page is a collage of four black and white photographs of construction sites, arranged in a diamond pattern. The top-left photo shows a multi-story building under construction with extensive scaffolding. The top-right photo shows a large industrial facility with a complex network of pipes and structural elements. The bottom-left photo shows a building's steel framework. The bottom-right photo shows a construction site with a large crane and various construction materials.

Shape the future of healthcare



I.

INFORMACJE OGÓLNE
CELON PHARMA S.A.
za okres
od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku

Kielpin, 14 listopada 2018 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 prowadzącej działalność od 20.06.2012 roku.

Celon Pharma Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Rejestru Przedsiębiorców dnia 25.10.2012 roku pod numerem KRS: 0000437778, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowy przedmiot działalności – produkcja leków, PKD 2120Z.

2. Czas trwania

Czas trwania Spółki jest nie oznaczony.

3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących emitenta

Skład Zarządu

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

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

W III kwartale 2018 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

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

W III kwartale 2018 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Shape the future of healthcare



CELON
P H A R M A

II.

INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
CELON PHARMA S.A.
za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku

Kielpin, 14 listopada 2018 r.

1. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego za okres od 01.01.2018 roku do 30.09.2018 roku oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017 roku i 30.09.2017 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2018 poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

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 zakwalifikowane zostały do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zgodnie z definicją zawartą w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. (Dz.U. 2017 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 określone 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 Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP), Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) 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 wariantcie 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.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w stosowanych zasadach (politykach) rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

W obecnym roku obrotowym nie miały miejsca zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Maciej Wiecek

Maciej Wiecek – Prezes Zarządu

Iwona Giedronowicz
Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu

Bogdan Manowski
Bogdan Manowski – Członek Zarządu

Kielce, 14 listopada 2018 r.

The background of the entire page is a collage of four black and white photographs showing various stages of large-scale construction. The top-left photo shows a multi-story building under construction with extensive scaffolding. The top-right photo shows a large industrial facility with a complex roof structure. The bottom-left photo shows a building's steel framework. The bottom-right photo shows a construction site with a concrete pump truck and various construction materials.

Shape the future of healthcare



III.

SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
CELON PHARMA S.A.
za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku

Kielpin, 14 listopada 2018 r.

Bilans
Aktywa

Lp.		Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017r.
A	AKTYWA TRWAŁE	337 135 907,35	313 613 609,41	270 503 843,62	235 497 466,92
I	Wartości niematerialne i prawne	2 047 327,21	2 273 478,95	2 639 086,41	2 785 314,19
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 047 327,21	2 273 478,95	2 639 086,41	2 785 314,19
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	174 704 394,99	160 909 756,29	134 762 286,63	125 228 894,76
1	Środki trwałe	123 436 526,45	123 527 898,27	118 736 520,06	108 881 509,04
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 127 386,23	4 614 499,00	4 614 499,00	4 614 499,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45 126 921,47	45 622 803,17	46 614 566,57	46 323 001,77
c	urządzenia techniczne i maszyny	57 636 695,68	60 663 554,82	62 154 626,40	52 439 434,82
d	środki transportu	5 120 041,14	4 899 122,09	4 263 595,00	4 734 856,74
e	inne środki trwałe	10 425 481,93	7 727 919,19	1 089 233,09	769 716,71
2	Środki trwałe w budowie	29 413 900,25	18 043 776,87	2 574 898,98	1 830 565,34
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	21 853 968,29	19 338 081,15	13 450 867,59	14 516 820,38
III	Należności długoterminowe	90 588,22	90 588,22	90 588,22	90 000,00
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	90 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	67 751 168,00	71 473 268,00	70 728 848,00	59 556 344,50
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	67 751 168,00	71 473 268,00	70 728 848,00	59 556 344,50
a	w jednostkach powiązanych	753 368,00	753 368,00	753 368,00	753 368,00
-	- udziały lub akcje	753 368,00	753 368,00	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	66 997 800,00	70 719 900,00	69 975 480,00	58 802 976,50
-	- udziały lub akcje	66 997 800,00	70 719 900,00	69 975 480,00	58 802 976,50
-	- 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	92 542 428,93	78 866 517,95	62 283 034,36	47 836 913,47
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 246 338,00	7 755 928,00	7 407 501,00	6 751 561,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	84 296 090,93	71 110 589,95	54 875 533,36	41 085 352,47

Lp.		Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017r.
B	AKTYWA OBROTOWE	215 664 352,62	237 541 662,60	254 546 163,65	257 347 906,93
I	Zapasy	20 736 954,99	21 369 706,14	18 356 086,47	16 629 178,84
1	Materiały	16 914 921,42	14 871 835,32	11 463 134,22	13 355 645,09
2	Półprodukty i produkty w toku	1 670 151,84	971 812,73	3 779 753,70	32 193,53
3	Produkty gotowe	1 447 007,61	3 552 104,08	2 804 793,75	2 042 035,70
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	704 874,12	1 973 954,01	308 404,80	1 199 304,52
II	Należności krótkoterminowe	35 017 445,18	33 736 644,33	33 732 993,12	32 938 249,19
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	29 270,76	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	29 270,76	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	21 170,76	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	8 100,00	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	35 017 445,18	33 736 644,33	33 703 722,36	32 938 249,19
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 680 531,29	31 147 366,20	30 806 387,02	28 365 092,09
	- do 12 miesięcy	29 680 531,29	31 033 147,62	30 265 324,99	28 365 092,09
	- zaliczki	0,00	114 218,58	541 062,03	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 734 308,00	2 044 283,00	2 648 154,00	3 859 040,00
c	inne	602 605,89	544 995,13	249 181,34	714 117,10
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	158 859 484,99	180 188 716,83	201 354 562,03	205 076 853,78
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	158 859 484,99	180 188 716,83	201 354 562,03	205 076 853,78
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	135 474,71
	- 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	135 474,71
	- 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	158 859 484,99	180 188 716,83	201 354 562,03	204 941 379,07
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	158 859 484,99	180 188 716,83	201 354 562,03	204 941 379,07
	- 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	1 050 467,46	2 246 595,30	1 102 522,03	2 703 625,12
	AKTYWA RAZEM	552 800 259,97	551 155 272,01	525 050 007,27	492 845 373,85

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	453 214 878,51	447 938 412,01	439 847 292,52	424 554 221,66
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:	365 891 783,42	365 891 783,42	347 926 450,90	347 926 450,90
-	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:	49 323 588,10	52 338 489,10	51 735 509,10	42 685 781,60
-	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	23 429 506,99	15 138 139,49	25 615 332,52	19 371 989,16
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	99 585 381,46	103 216 860,00	85 202 714,75	68 291 152,19
I	Rezerwy na zobowiązania	15 614 264,00	16 500 817,00	16 948 395,27	12 902 236,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 072 980,00	14 959 533,00	14 379 463,00	11 557 109,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	991 284,00	991 284,00	991 284,00	795 127,00
-	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	991 284,00	991 284,00	991 284,00	795 127,00
3	Pozostałe rezerwy	550 000,00	550 000,00	1 577 648,27	550 000,00
-	długoterminowe	550 000,00	550 000,00	550 000,00	550 000,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00	1 027 648,27	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	976 846,42	1 228 858,50	1 707 129,92	879 666,07
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	976 846,42	1 228 858,50	1 707 129,92	879 666,07
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	976 846,42	1 228 858,50	1 707 129,92	879 666,07
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	19 121 544,72	24 134 256,69	13 844 302,06	13 291 208,29
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.	Tytuł	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.09.2017r.
3	Wobec pozostałych jednostek	18 971 944,12	23 921 549,36	13 442 684,73	12 806 209,68
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	1 389 263,02	1 467 176,22	1 599 606,46	2 970 782,30
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 843 819,39	12 558 093,39	5 927 500,31	9 176 682,33
	- do 12 miesięcy	10 843 819,39	12 558 093,39	5 927 500,31	9 176 682,33
	- 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	564 613,10	620 746,70	1 719 177,89	649 388,95
h	z tytułu wynagrodzeń	309 103,17	47 349,28	2 885,18	9 356,10
i	inne	5 865 145,44	9 228 183,77	4 193 514,89	0,00
4	Fundusze specjalne	149 600,60	212 707,33	401 617,33	484 998,61
IV	Rozliczenia międzyokresowe	63 872 726,32	61 352 927,81	52 702 887,50	41 218 041,83
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	63 872 726,32	61 352 927,81	52 702 887,50	41 218 041,83
PASYWA RAZEM		552 800 259,97	551 155 272,01	525 050 007,27	492 845 373,85

Rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna

	01.01. -30.09.2018	01.07. -30.09.2018	01.01. -30.09.2017	01.07. -30.09.2017	01.01. -30.06.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	90 103 018,41	31 696 299,36	81 208 696,01	24 209 835,07	58 406 719,05
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	90 103 018,41	31 696 299,36	81 208 696,01	24 209 835,07	58 406 719,05
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:	43 821 431,08	19 199 141,18	40 774 973,33	14 448 784,81	24 622 289,90
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 821 431,08	19 199 141,18	40 774 973,33	14 448 784,81	24 622 289,90
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	46 281 587,33	12 497 158,18	40 433 722,68	9 761 050,26	33 784 429,15
D. Koszty sprzedaży	11 425 548,46	3 339 012,03	13 070 180,60	3 427 376,81	8 086 536,43
E. Koszty ogólnego zarządu	12 958 664,61	2 251 767,61	13 002 398,92	2 919 617,30	10 706 897,00
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C - D - E)	21 897 374,26	6 906 378,54	14 361 143,16	3 414 056,15	14 990 995,72
G. Pozostałe przychody operacyjne	3 811 426,66	1 242 173,48	2 837 971,67	952 428,12	2 569 253,18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	192 727,05	43 644,45	152 032,54	0,00	149 082,60
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	3 618 699,61	1 198 529,03	2 685 939,13	952 428,12	2 420 170,58
H. Pozostałe koszty operacyjne	345 571,79	64 773,34	152 843,71	124 600,53	280 798,45
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	345 571,79	64 773,34	152 843,71	124 600,53	280 798,45
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	25 363 229,13	8 083 778,68	17 046 271,12	4 241 883,74	17 279 450,45
J. Przychody finansowe	3 376 316,50	1 408 834,86	4 233 554,64	1 188 733,76	1 967 481,64

	01.01. -30.09.2018	01.07. -30.09.2018	01.01. -30.09.2017	01.07. -30.09.2017	01.01. -30.06.2018
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 kapitałe	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 kapitałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 376 316,50	1 408 834,86	4 233 554,64	1 188 733,76	1 967 481,64
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	1 932 890,64	1 124 660,04	404 940,60	128 343,97	808 230,60
I. Odsetki, w tym:	391 471,48	88 311,80	286 564,11	81 937,94	303 159,68
- 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	1 353 851,75	880 092,37	0,00	0,00	473 759,38
IV. Inne	187 567,41	156 255,87	118 376,49	46 406,03	31 311,54
L. Zysk (strata) brutto (I + J - K)	26 806 654,99	8 367 953,50	20 874 885,16	5 302 273,53	18 438 701,49
M. Podatek dochodowy	3 377 148,00	76 586,00	1 502 896,00	378 046,00	3 300 562,00
a) część bieżąca	3 956 709,00	746 350,00	1 124 850,00	0,00	3 210 359,00
b) część odroczone	-579 561,00	-669 764,00	378 046,00	378 046,00	90 203,00
N. pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L - M - N)	23 429 506,99	8 291 367,50	19 371 989,16	4 924 227,53	15 138 139,49

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

		Wykonanie za okres				
Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2018r.	1.07.- 30.09.2018r.	1.01. -30.09.2017r.	1.07. -30.09.2017r.	1.01. -30.06.2018
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	90 103 018,41	31 696 299,36	81 208 260,51	24 209 835,07	58 406 719,05
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	90 095 288,60	31 696 299,36	80 814 772,57	24 186 234,87	58 398 989,24
1	Wyroby gotowe	88 389 282,00	30 398 049,36	80 814 772,57	24 186 234,87	57 991 232,64
a	kraj	73 743 975,72	23 027 948,29	76 256 233,27	22 559 076,26	50 716 027,43
b	export	14 645 306,28	7 373 101,07	4 558 539,30	1 627 158,61	7 272 205,21
2	Licencje	1 706 006,60	1 298 250,00	0,00	0,00	407 756,60
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	7 729,81	0,00	393 487,94	23 600,20	7 729,81
B	Koszty działalności operacyjnej	68 205 644,15	24 789 920,82	66 847 552,85	20 795 778,92	43 415 723,33
I	Amortyzacja	13 005 053,61	4 320 644,89	11 390 931,20	3 938 667,80	8 684 408,72
II	Zużycie materiałów i energii	22 521 832,02	8 858 212,53	21 460 276,98	6 991 284,98	13 663 619,49
III	Usługi obce	13 991 105,98	4 967 126,85	17 794 415,16	5 041 507,48	9 023 979,13
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 119 301,26	356 509,87	915 156,35	145 514,22	762 791,39
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres				
		1.01. -30.09.2018r.	1.07.- 30.09.2018r.	1.01. -30.09.2017r.	1.07. -30.09.2017r.	1.01. -30.06.2018
V	Wynagrodzenia	10 815 080,73	3 901 190,66	9 016 609,41	2 685 914,94	6 913 890,07
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 268 164,14	805 736,94	2 008 647,55	622 591,76	1 462 427,20
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 485 106,41	1 580 499,08	4 261 516,20	1 370 297,74	2 904 607,33
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	21 897 374,26	6 906 378,54	14 360 707,66	3 414 056,15	14 990 995,72
D	Pozostałe przychody operacyjne	3 811 426,66	1 242 173,48	2 837 971,67	952 428,12	2 569 253,18
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	192 727,05	43 644,45	152 032,54	0,00	149 082,60
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00		0,00
III	Inne przychody operacyjne	3 618 699,61	1 198 529,03	2 685 939,13	952 428,12	2 420 170,58
E	Pozostałe koszty operacyjne	345 571,79	64 773,34	152 843,71	124 600,53	280 798,45
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	345 571,79	64 773,34	152 843,71	124 600,53	280 798,45
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	25 363 229,13	8 083 778,68	17 045 835,62	4 241 883,74	17 279 450,45
G	Przychody finansowe	3 376 316,50	1 408 834,86	4 233 554,64	1 188 733,76	1 967 481,64
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:	3 376 316,50	1 408 834,86	4 233 554,64	1 188 733,76	1 967 481,64
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	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	1 932 890,64	1 124 660,04	404 940,60	128 343,97	808 230,60
I	Odsetki, w tym:	391 471,48	88 311,80	286 564,11	81 937,94	303 159,68
	- 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	1 353 851,75	880 092,37	0,00	0,00	473 759,38
IV	Inne/Różnice kursowe	187 567,41	156 255,87	118 376,49	46 406,03	31 311,54
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	26 806 654,99	8 367 953,50	20 874 449,66	5 302 273,53	18 438 701,49
L	Podatek dochodowy	3 956 709,00	746 350,00	1 124 850,00	0,00	3 210 359,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	(579 561,00)	(669 764,00)	378 046,00	378 046,00	90 203,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	23 429 506,99	8 291 367,50	19 371 553,66	4 924 227,53	15 138 139,49

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2018r.	1.07. -30.09.2018r.	1.01. -31.12.2017r.	1.01. -30.09.2017r.	1.01. -30.06.2018r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	439 847 292,52	439 847 292,52	402 501 171,50	402 501 171,50	439 847 292,52
	- 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
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	439 847 292,52	439 847 292,52	402 501 171,50	402 501 171,50	439 847 292,52
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
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
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	347 926 450,90	365 891 783,42	317 769 031,18	317 769 031,18	347 926 450,90
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	17 965 332,52	0,00	30 157 419,72	30 157 419,72	17 965 332,52
a	zwiększenie (z tytułu)	17 965 332,52	0,00	30 157 419,72	30 157 419,72	17 965 332,52
	- 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)	17 965 332,52	0,00	30 157 419,72	30 157 419,72	17 965 332,52
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	365 891 783,42	365 891 783,42	347 926 450,90	347 926 450,90	365 891 783,42
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	51 735 509,10	52 338 489,10	32 354 720,60	32 354 720,60	51 735 509,10
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(2 411 921,00)	(3 014 901,00)	19 380 788,50	10 331 061,00	602 980,00
a	zwiększenie (z tytułu)	602 980,00	0,00	19 380 788,50	10 331 061,00	602 980,00
	- wycena akcji Mabion	0,00	0,00	19 380 788,50	10 331 061,00	602 980,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	(3 014 901,00)	(3 014 901,00)	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wycena akcji Mabion	(3 014 901,00)	(3 014 901,00)	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	49 323 588,10	49 323 588,10	51 735 509,10	42 685 781,60	52 338 489,10
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
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2018r.	1.07. -30.09.2018r.	1.01. -31.12.2017r.	1.01. -30.09.2017r.	1.01. -30.06.2018r.
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	35 685 332,52	10 070 000,00	47 877 419,72	47 877 419,72	35 685 332,52
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	35 685 332,52	10 070 000,00	47 877 419,72	47 877 419,72	35 685 332,52
	- 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	35 685 332,52	10 070 000,00	47 877 419,72	47 877 419,72	35 685 332,52
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
b	zmniejszenie (z tytułu)	25 615 332,52	0,00	37 807 419,72	37 807 419,72	25 615 332,52
	- przekazanie na kapitał zapasowy	17 965 332,52	0,00	30 157 419,72	30 157 419,72	17 965 332,52
	- wypłata dywidendy	7 650 000,00	0,00	7 650 000,00	7 650 000,00	7 650 000,00
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
b	zmniejszenie (z tytułu)	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	23 429 506,99	8 291 367,50	25 615 332,52	19 371 989,16	15 138 139,49
a	zysk netto	23 429 506,99	8 291 367,50	25 615 332,52	19 371 989,16	15 138 139,49
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)	453 214 878,51	438 076 739,02	439 847 292,52	424 554 221,66	447 938 412,01

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2018r.	1.07. -30.09.2018r.	1.01. -30.09.2017r.	1.07. -30.09.2017r.	1.01. -30.06.2018r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I	Zysk (strata) netto	23 429 506,99	8 291 367,50	19 371 989,16	4 924 227,53	15 138 139,49
II	Korekty razem	(4 833 862,00)	(6 364 474,08)	(2 345 004,34)	4 089 026,79	1 530 612,08
1	Amortyzacja	13 005 053,61	4 320 644,89	11 390 931,20	3 938 667,80	8 684 408,72
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	337 419,37	46 043,70	286 564,11	81 937,94	291 375,67
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(192 727,05)	(43 644,45)	(152 032,54)	0,00	(149 082,60)
5	Zmiana stanu rezerw	(768 372,27)	(179 354,00)	(71 632,88)	0,00	(589 018,27)
6	Zmiana stanu zapasów	(2 380 868,52)	632 751,15	3 239 772,38	3 259 597,39	(3 013 619,67)
7	Zmiana stanu należności	(1 284 452,06)	(1 280 800,85)	(5 765 262,25)	(2 975 142,47)	(3 651,21)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 487 586,10	99 870,11	3 433 478,75	4 557 469,15	5 387 715,99
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(19 037 501,18)	(9 959 984,63)	(14 706 823,11)	(4 773 503,02)	(9 077 516,55)
10	Inne korekty: dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	18 595 644,99	1 926 893,42	17 026 984,82	9 013 254,32	16 668 751,57
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00			
I	Wpływy	192 727,05	(9 711,98)	1 454 815,29	0,00	202 439,03
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	192 727,05	(9 711,98)	152 032,54	0,00	202 439,03
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:	0,00	0,00	1 302 782,75	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1 302 782,75	0,00	0,00
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	52 355 402,77	22 870 444,30	23 972 528,20	11 278 032,63	29 484 958,47
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43 952 302,07	20 354 557,16	18 075 096,58	5 380 601,01	23 597 744,91
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:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	8 403 100,70	2 515 887,14	5 897 431,62	5 897 431,62	5 887 213,56
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(52 162 675,72)	(22 880 156,28)	(22 517 712,91)	(11 278 032,63)	(29 282 519,44)

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2018r.	1.07. -30.09.2018r.	1.01. -30.09.2017r.	1.07. -30.09.2017r.	1.01. -30.06.2018r.
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	8 928 046,31	375 968,98	10 332 629,71	2 193 725,45	8 552 077,33
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00		0,00	
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 650 000,00	0,00	7 650 000,00	1 298 717,81	7 650 000,00
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	940 626,94	329 925,28	2 396 065,60	813 069,70	610 701,66
8	Odsetki	337 419,37	46 043,70	286 564,11	81 937,94	291 375,67
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(8 928 046,31)	(375 968,98)	(10 332 629,71)	(2 193 725,45)	(8 552 077,33)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(42 495 077,04)	(21 329 231,84)	(15 823 357,80)	(4 458 503,76)	(21 165 845,20)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(42 495 077,04)	(21 329 231,84)	(15 823 357,80)	(4 458 503,76)	(21 165 845,20)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00			
F	Środki pieniężne na początek okresu	201 354 562,03	180 188 716,83	220 764 736,87	209 399 882,83	201 354 562,03
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	158 859 484,99	158 859 484,99	204 941 379,07	204 941 379,07	180 188 716,83

Maciej Wielewicz

Maciej Wielewicz – Prezes Zarządu

Iwona Giedronowicz
Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu

Bogdan Manowski
Bogdan Manowski – Członek Zarządu

Kielpin, 14 listopada 2018 r.

The background of the entire page is a collage of four black and white photographs showing various stages of large-scale construction. The top-left photo shows a multi-story building under construction with extensive scaffolding. The top-right photo shows a large industrial facility with a complex roof structure. The bottom-left photo shows a building's steel framework. The bottom-right photo shows a construction site with a concrete pump truck and various construction materials.

Shape the future of healthcare



IV.

INFORMACJA DODATKOWA
– informacje finansowe
CELON PHARMA S.A.
za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku

Kielpin, 14 listopada 2018 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 zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.	2
2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.	1	12. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.	2
3. Informacje o odpisach aktualizujących oraz odwróceniu takich odpisów.	1	13. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	2
4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	1	14. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	2
5. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.	1	15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	3
6. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	2	16. 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.	3
7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	2	17. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	3
8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	2	18. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	3
9. 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).	2		
10. 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.	2		

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 ani cykliczności 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.

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	14 929 463,00	2 018 932,27	16 948 395,27
a	rezerwa na podatek odroczoney	14 379 463,00	0,00	14 379 463,00
b	rezerwa na audyt	0,00	5 000,00	5 000,00
c	rezerwa urlopową	0,00	991 284,00	991 284,00
d	rezerwa na sprawy sądowe	550 000,00	0,00	550 000,00
e	BRM	0,00	1 022 648,27	1 022 648,27
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązanie rezerw (podatek odroczoney)	306 483,00	0,00	306 483,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	1 027 648,27	1 027 648,27
a	BRM	0,00	1 027 648,27	1 027 648,27
5	Bilans zamknięcia	14 622 980,00	991 284,00	15 614 264,00

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

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	4 614 499,00	53 828 113,63	101 933 447,94	11 623 709,30	3 159 542,06	175 159 311,93
2	Zwiększenia	512 887,23	0,00	5 410 596,20	2 069 809,22	10 612 009,92	18 605 302,57
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	512 887,23	0,00	5 410 596,20	2 069 809,22	10 612 009,92	18 605 302,57
d	darowizny otrzymane	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	1 101 646,19	0,00	1 101 646,19
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 101 646,19	0,00	1 101 646,19
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	5 127 386,23	53 828 113,63	107 344 044,14	12 591 872,33	13 771 551,98	192 662 968,31

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	0,00	7 213 547,06	39 778 821,54	7 360 114,30	2 070 308,97	56 422 791,87
2	Zwiększenia	0,00	1 487 645,10	9 928 526,92	1 213 363,08	1 275 761,08	13 905 296,18
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	1 487 645,10	9 928 526,92	1 213 363,08	1 275 761,08	13 905 296,18
c	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	1 101 646,19	0,00	1 101 646,19
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 101 646,19	0,00	1 101 646,19
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	8 701 192,16	49 707 348,46	7 471 831,19	3 346 070,05	69 226 441,86
Odpisy aktualizujące							
5	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
6	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto na początek okresu	4 614 499,00	46 614 566,57	62 154 626,40	4 263 595,00	1 089 233,09	118 736 520,06
8	Wartość netto na koniec okresu	5 127 386,23	45 126 921,47	57 636 695,68	5 120 041,14	10 425 481,93	123 436 526,45

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

żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Na dzień 30 września 2018 roku zobowiązania inwestycyjne wyniosły 5.865.145,44 zł.

Nie dotyczy.

7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

11. 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.

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

Brak takich transakcji.

8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zidentyfikowała błędów poprzednich okresów.

Nie dotyczy.

9. 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).

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

Nie dotyczy.

Nie dotyczy.

10. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto

14. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

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

W III kwartale 2018 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

W dniu 23 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2017 rok. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto Spółki za 2017 rok w kwocie 25.615.332,52 zł został podzielony w następujący sposób:

- a) w kwocie 17.965.332,52 zł przeznaczony został na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
- b) w kwocie 7.650.000,00 zł przeznaczony został na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (tj. 0,17 zł na jedną akcję). Dywidendą objętych zostało 45.000.000 akcji Spółki.

Dzień dywidendy ustalony został na dzień 12 czerwca 2018 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 25 czerwca 2018 roku.

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane co do dywidendy (akcje imienne serii A1 są uprzywilejowane jedynie co do głosu – na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki).

W dniu 7 maja 2018 roku Zarząd Spółki wydał komunikatem bieżącym rekomendację w sprawie wypłaty dywidendy. Rekomendowana kwota to 7.650.000,00 PLN tj. 0,17 PLN na 1 akcję.

16. 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.

W dniu 1 października 2018 r. Spółka powzięła informację od partnera biznesowego o pozytywnym zakończeniu europejskiej procedury rejestracyjnej (MRP, mutual recognition process, procedura wzajemnego uznania) dla leku

Salmex dotyczącej rynków Czech i Słowacji. Po zakończeniu europejskiego etapu rejestracji objęte nią państwa zweryfikują narodowe wersje druków informacyjnych (min. ulotka, opakowanie leku) oraz wydadzą narodowe decyzje o dopuszczeniu do obrotu w terminach przewidzianych przez procedury legislacyjne. Szacowany termin wprowadzenia produktu, w zależności od tempa uzyskania finalnych pozwoleń to I kwartał 2019.

Rejestracja leku na rynkach w Czechach i Słowacji otwiera drogę do komercjalizacji leku na kolejnych, graniczących z Polską rynkach, zamieszkałych przez ponad 15 mln mieszkańców. Obecnie wspólnie z partnerem biznesowym Spółka weryfikuje faktyczną wielkość potencjalnego rynku zbytu i możliwości komercjalizacyjne dla produktu. Zakończenie ww. procedury rejestracyjnej jest wyrazem konsekwentnej realizacji strategii Spółki w zakresie ekspansji zagranicznej. Spółka informowała o zakończeniu procedury raportem bieżącym nr 29/2018.

W dniu 9 listopada 2018 roku Spółka otrzymała zgodę Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych na rozpoczęcie badania klinicznego I fazy nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor kinaz FGFR w terapii nowotworów – CPL304110. Spółka informowała o otrzymaniu zgody raportem bieżącym nr 30/2018.

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

Nie dotyczy.

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

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

Maciej Wiecek

Maciej Wiecek – Prezes Zarządu

Iwona Giedronowicz

Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu

Bogdan Manowski

Bogdan Manowski – Członek Zarządu

Kielpin, 14 listopada 2018 r.

The background of the entire page is a collage of four black and white photographs showing various stages of large-scale construction. The top-left photo shows a multi-story building under construction with extensive scaffolding. The top-right photo shows a large industrial facility with a complex roof structure. The bottom-left photo shows a building's steel framework. The bottom-right photo shows a construction site with a concrete pump truck and various construction materials.

Shape the future of healthcare



V.

POZOSTAŁE INFORMACJE
DO RAPORTU KWARTALNEGO
CELON PHARMA S.A.
za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku

Kielpin, 14 listopada 2018 r.

SPIS TREŚCI

1. Wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco zawszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, aw przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.	1	7. Zmiany organizacji grupy kapitałowej emitenta.	6
2. Komentarz do wyników finansowych.	1	8. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.	6
3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów nawałnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	2	9. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta.	6
4. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.	2	10. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.	6
5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.	2	11. Informacje o udzieleniu przez emitenta 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.	6
a. Działalność sprzedażowa	2	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
b. Działalność naukowo-badawcza	3	13. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	7
c. Działalność w zakresie rejestracji leku Salmex na rynkach zagranicznych	5		
d. Pozostała działalność	5		
6. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	6		

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.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2018	01.01.-30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży	90 103 018,41	81 208 696,01	21 183 265,17	19 078 300,99
Zysk ze sprzedaży	21 897 374,26	14 361 143,16	5 148 083,76	3 373 853,11
Zysk z działalności operacyjnej	25 363 229,13	17 046 271,12	5 962 907,99	4 004 668,31
Zysk brutto	26 806 654,99	20 874 885,16	6 302 258,14	4 904 121,87
Zysk netto	23 429 506,99	19 371 989,16	5 508 288,94	4 551 047,59
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 595 644,99	17 026 984,82	4 371 845,54	4 000 137,39
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-52 162 675,72	-22 517 712,91	-12 263 471,43	-5 290 070,22
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 928 046,31	-10 322 629,71	-2 098 988,20	-2 425 088,03
Przepływy pieniężne netto razem	-42 495 077,04	-15 813 357,80	-9 990 614,09	-3 715 020,86
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	552 800 259,97	525 050 007,27	129 418 986,74	125 884 103,50
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	99 585 381,46	85 202 714,75	23 314 459,30	20 427 896,80
Zobowiązania długoterminowe	976 846,42	1 707 129,92	228 694,67	409 295,34
Zobowiązania krótkoterminowe	19 121 544,72	13 844 302,06	4 476 645,76	3 319 260,13
Kapitał własny	453 214 878,51	439 847 292,52	106 104 527,44	105 456 206,70
Kapitał podstawowy	4 500 000,00	4 500 000,00	1 053 518,75	1 078 903,83
Liczba akcji	45 000 000	45 000 000	45 000 000	45 000 000
Zysk netto na jedną akcję	0,52	0,43	0,12	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję	10,07	9,77	2,36	2,34

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 30 września 2018 roku (4,2714 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2017 roku (4,1709 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 30 września 2018 roku i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku (odpowiednio: 4,2535 PLN/EUR i 4,2566 PLN/EUR).

2. Komentarz do wyników finansowych.

Przychody ze sprzedaży za trzy kwartały 2018 roku wzrosły o ponad 10%, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i przekroczyły wartość 90 mln zł. Wzrost sprzedaży wynikał głównie ze wzrostu sprzedaży eksportowej leku Salmex. Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2018 roku wzrosły o ok. 30% w porównaniu z III kwartałem 2017 roku przekraczając wartość 31,6 mln PLN.

W III kwartale 2018 roku Spółka wygenerowała istotnie wyższy zysk ze sprzedaży, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto (ostatni o ok. 68 % w stosunku

do III kwartału 2017 roku). Koszty prowadzenia działalności operacyjnej w III kwartale 2018 roku, w porównaniu z III kwartałem 2017 roku, rosły wolniej od wzrostu sprzedaży. Ta znacząca poprawa parametrów rentowności wynika z kontynuacji wpływu pozytywnych czynników, przede wszystkim zwiększenia efektywności wytwórczej i sprzedażowej. Poziom zysku netto za III kwartał 2018 roku przekroczył 8,2 mln PLN.

Struktura sprzedaży to w przeważającej części sprzedaż leków własnych na terenie Polski odpowiadająca za ponad 85% całkowitej wartości sprzedaży w okresie I-III kwartał 2018 i 74% wartości w III kwartale 2018 roku. Rosnąca sprzedaż eksportowa stanowiła 16% i 24% wartości sprzedaży Spółki w okresie odpowiednio I-III kwartał i III kwartał 2018 roku.

Na mniejsze o kilka procent przychody ze sprzedaży Spółki na rynku krajowym w roku 2018, w porównaniu z 2017, miała przede wszystkim wpływ obniżka cen leków na rynku polskim, która została wprowadzona administracyjnie od 1 marca 2018 roku. Średnia obniżka cen oferowanych leków wyniosła około 3%.

Kategorią wzrostową charakteryzuje się amortyzacja, co jest zjawiskiem oczekiwanym, wynikającym z prowadzonych

procesów inwestycyjnych w coraz to bardziej zaawansowane i automatyczne technologie wytwórcze. Zwiększanie amortyzacji jest także wynikiem przyjmowania na stan majątku trwałego kolejnych urządzeń wytwórczych, badawczo rozwojowych i innych składników majątku trwałego zgodnie z planem inwestycyjnym. Drugą istotną

kategorią wzrostową są wynagrodzenia i korespondujące z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia. Wzrost tych kosztów o około 20% wynika w większości z zatrudniania nowych osób, głównie do działów badawczo-rozwojowych i ze wzrostu jednostkowych wynagrodzeń.

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Akcjonariusz	Ilość akcji w szt.	Wartość nominalna udziału	Wartość akcji w zł	Udział w łącznej liczbie głosów
Maciej Wieczorek, pośrednio poprzez Glatton sp. z o.o. (100% udziałów) *	30.003.300	66,67%	45.003.300	75%
Fundusze zarządzane Generali PTE S.A.	4.238.713	9,42%	4.238.713	7,06%
Pozostali Akcjonariusze	10.757.987	23,91%	10.757.987	17,93%
RAZEM	45.000.000	100%	60.000.000	100%

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

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 25 września 2018 roku do dnia przekazania niniejszego raportu, nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

4. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

	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		
Urszula Wieczorek	-	-
Michał Kowalczewski	-	-
Krzysztof Kaczmarczyk	-	-
Robert Rzeziński	-	-
Artur Wieczorek	4.400	4.400

* Pan Maciej Wieczorek posiada akcje Spółki pośrednio poprzez Glatton Sp. z o.o. zgodnie ze stanem wykazanym powyżej w pkt 3 Pozostałych informacji do raportu kwartalnego.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 25 września 2018 roku do dnia przekazania niniejszego raportu, nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

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

W okresie III kwartału 2018 r. Spółka nie doznała istotnych niepowodzeń. Działalność sprzedażowa jak również prace badawczo-rozwojowe były kontynuowane wedle przyjętych założeń.

a. Działalność sprzedażowa

– Sprzedaż krajowa

W okresie 9 miesięcy 2018 roku wartość sprzedaży leków oferowanych na rynku polskim wyniosła 73,7 mln PLN, co było wynikiem o 3% niższym od rezultatu z analogicznego okresu

ubiegłego roku i wynikało w głównej mierze ze zmian poziomów cen urzędowych dla oferowanych przez Spółkę leków. W perspektywie ilościowej zanotowano 5% wzrost sprzedanej liczby opakowań poszczególnych leków. Głównym produktem Spółki z 60% udziałem w strukturze sprzedaży leków własnych jest inhalacyjny lek Salmex, następnie miejsce z 19% udziałem zajmuje lek Ketrel, trzecią pozycję z 13% udziałem – lek Valzek. W ciągu analizowanego okresu liczba oferowanych na rynek produktów nie uległa zmianie. W sierpniu bieżącego roku decyzją własną Spółki wstrzymano w obrocie lek Valzek w celu potwierdzenia bezpieczeństwa stosowania terapii dla pacjentów. Więcej informacji o możliwym wpływie decyzji na przychody przyszłych okresów w pkt. 13.

W analizowanym okresie perspektywa rynkowa dla oferowanych przez Spółkę produktów nie uległa zmianie. Salmex

pozostawał liderem kombinacji salmeterol/flutikazon z ok. 42% udziałem w ilościowym rynku w/w kombinacji oddechowych, zachowując porównywalną przewagę nad głównym produktem konkurencyjnym – lekiem Asaris. Proporcje sprzedaży pomiędzy lekami Salmex i Asaris kształtują się na poziomie proporcji 57% do 43%. Ketrel w ramach rynku kwetiapin utrzymał pozycję zdecydowanego lidera z wynikiem 60% udziału w rynku ilościowym. Natomiast lek Valzek w ramach rynku valsartanu utrzymał ponad 20% udział w liczbie stosowanych terapii tej częstotliwości.

W marcu 2018 roku, w wyniku negocjacji urzędowych cen leków miały miejsce nieznaczne obniżki cen dla części z oferowanych przez Spółkę leków. Średnia obniżka dla oferowanego portfela produktów wyniosła ok. 3%, niemniej za każdym razem działaniem to związane było z automatycznym obniżeniem odpłatności pacjenta za lek. W wyniku tych zdarzeń Zarząd oczekuje zwiększenia wolumenów sprzedaży w kolejnych okresach, ze szczególnym wskazaniem na umocnienie pozycji dla kluczowego leku Salmex, gdzie w wyniku korekty cen poziom odpłatności obniżył się do najniższej możliwej wartości dla pacjenta czyli wyłącznie kwoty ryczałtu (3,20 zł) za wydane opakowanie leku.

– Eksport

Znaczącą wartością rosnącą w analizowanym okresie był eksport leków, którego całkowita wartość przekroczyła poziom 14,6 mln PLN. Wzrost nastąpił w wyniku komercjalizacji leku Salmex na dodatkowych rynkach europejskich, obejmując swoim zasięgiem między innymi takie kraje jak Dania, Szwecja, Norwegia czy Niemcy, gdzie w 2017 i 2018 roku uzyskano decyzje rejestracyjne. W ogólnej strukturze sprzedaży leków pozycja eksportu umocniła się do poziomu 16% podczas, gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku kształtowała się na poziomie niespełna 6%. Zgodnie z realizowaną strategią biznesową, jak również z przyjętymi założeniami rozwoju Spółki, Zarząd oczekuje dalszego umacniania się udziału pozycji eksportowej w strukturze sprzedaży leków ogółem w kolejnych okresach. Wynika to zarówno z terytorialnego poszerzenia rynków, na których produkt został zarejestrowany, a jeszcze nie wprowadzony, jak również stopniowego umacniania się pozycji leku na rynkach, na których został on już wprowadzony.

b. Działalność naukowo-badawcza

W III kwartale 2018 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu prace badawczo-rozwojowe były kontynuowane wedle przyjętych założeń.

Przebieg II fazy badania klinicznego leku opartego na Esketaminie

W dniach 20 czerwca 2018 roku oraz 13 lipca 2018 roku Spółka złożyła wnioski do Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych o udzielenie zgody na rozpoczęcie II fazy klinicznej badania nad lekiem opartym na Esketaminie odpowiednio w depresji lekoopornej jednobiegunowej i dwubiegunowej. Spółka informowała o złożeniu wniosków raportami bieżącymi

nr 22/2018 i 23/2018. W dniu 31 sierpnia 2018 roku Spółka otrzymała pozytywną decyzję regulatora w sprawie rozpoczęcia II fazy klinicznej badania nad lekiem opartym na Esketaminie u pacjentów z depresją jednobiegunową, a w dniu 11 września 2018 roku Spółka uzyskała zgodę na rozpoczęcie II fazy klinicznej badania nad ww. lekiem u pacjentów z depresją dwubiegunową. Spółka informowała o otrzymaniu zgód raportami bieżącymi nr 25/2018 i 27/2018.

W ramach II fazy rozwoju klinicznego odbędzie się podanie leku w różnych dawkach pacjentom z depresją lekooporną odpowiednio jednobiegunową i dwubiegunową. Celem tej fazy jest ustalenie efektywności, właściwości farmakokinetycznych i profilu bezpieczeństwa Esketaminy w podaniu inhalacyjnym. Oczekuje się, że badanie dotyczące depresji jednobiegunowej będzie trwało od 10 do 11 miesięcy, a depresji dwubiegunowej ok. 12 miesięcy.

W ramach wszystkich trzech faz badań klinicznych nad lekiem opartym na Esketaminie, Spółka zamierza przeprowadzić badania z udziałem łącznie ok. 1000 pacjentów. Badanie kliniczne II fazy zarówno w depresji lekoopornej jednobiegunowej jak i dwubiegunowej będzie prowadzone w kilkunastu ośrodkach w całej Polsce, na grupie ok. 90 pacjentów każde. Na realizację projektu Spółka otrzymała dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój na kwotę 12,7 mln zł.

Powyższe potwierdza, że program kliniczny dla leku opartego na Esketaminie, na obecnym etapie, przebiega zgodnie z harmonogramem i założeniami w zakresie bezpieczeństwa uczestników.

Status badania klinicznego dla inhibitora PDE10A

W dniu 24 sierpnia 2018 roku, w związku z zakończeniem prac w ramach fazy przedklinicznej badań, Spółka złożyła do Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych wnioski o udzielenie zgody na rozpoczęcie I fazy klinicznej badania nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor PDE10A rozwijanym w leczeniu zaburzeń psychiatrycznych (szczególnie schizofrenii) i chorobie Huntingtona – CPL500036. Spółka informowała o złożeniu wniosku raportem bieżącym nr 24/2018. Spółka oczekuje na decyzję regulatora w tej sprawie.

Celem tego badania będzie określenie bezpieczeństwa oraz tolerancji leku u zdrowych ochotników, a także określenie jego właściwości farmakokinetycznych po jednokrotnym oraz wielokrotnym podaniu. Spółka zakłada, że w całym badaniu I fazy weźmie udział ok. 60 zdrowych ochotników, a przewidywalny okres jego trwania wyniesie kilka miesięcy. Część kliniczna rozwoju innowacyjnego inhibitora PDE10A jest prowadzona w ramach projektu NoteSzHD (Nowa terapia zaburzeń psychiatrycznych oraz w chorobie Huntingtona), na który realizujące go konsorcjum, którego Celon Pharma S.A. jest liderem, otrzymało dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (program STRATEGMED II) w wysokości ponad 26 mln zł.

Status badania klinicznego dla inhibitora FGFR

W dniu 9 listopada 2018 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka otrzymała zgodę Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych na rozpoczęcie badania klinicznego I fazy nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor kinaz FGFR w terapii nowotworów – CPL304110. Spółka informowała o otrzymaniu zgody raportem bieżącym nr 30/2018.

Badanie I fazy CPL304110 to wieloośrodkowe badanie na pacjentach z zaawansowanymi guzami litymi. Będzie składać się z 3 części. Pierwsza będzie polegać na podaniu leku we wzrastających dawkach wszystkim pacjentom spełniającym kryteria włączenia z wieloma różnymi, zaawansowanymi guzami litymi. W drugiej, lek zostanie podany w dawkach wzrastających, pacjentom z zaawansowanymi guzami płuca, pęcherza i żołądka, u których nowotwory posiadają aberracje genetyczne kinaz FGFR. W ramach tej części oczekuje się określenia maksymalnie tolerowanej dawki leku (tzw. dawki MTD). Część trzecia będzie polegać na eskalacji MTD na grupie do 12 pacjentów w celu określenia profilu bezpieczeństwa i obserwacji wczesnych sygnałów aktywności leku.

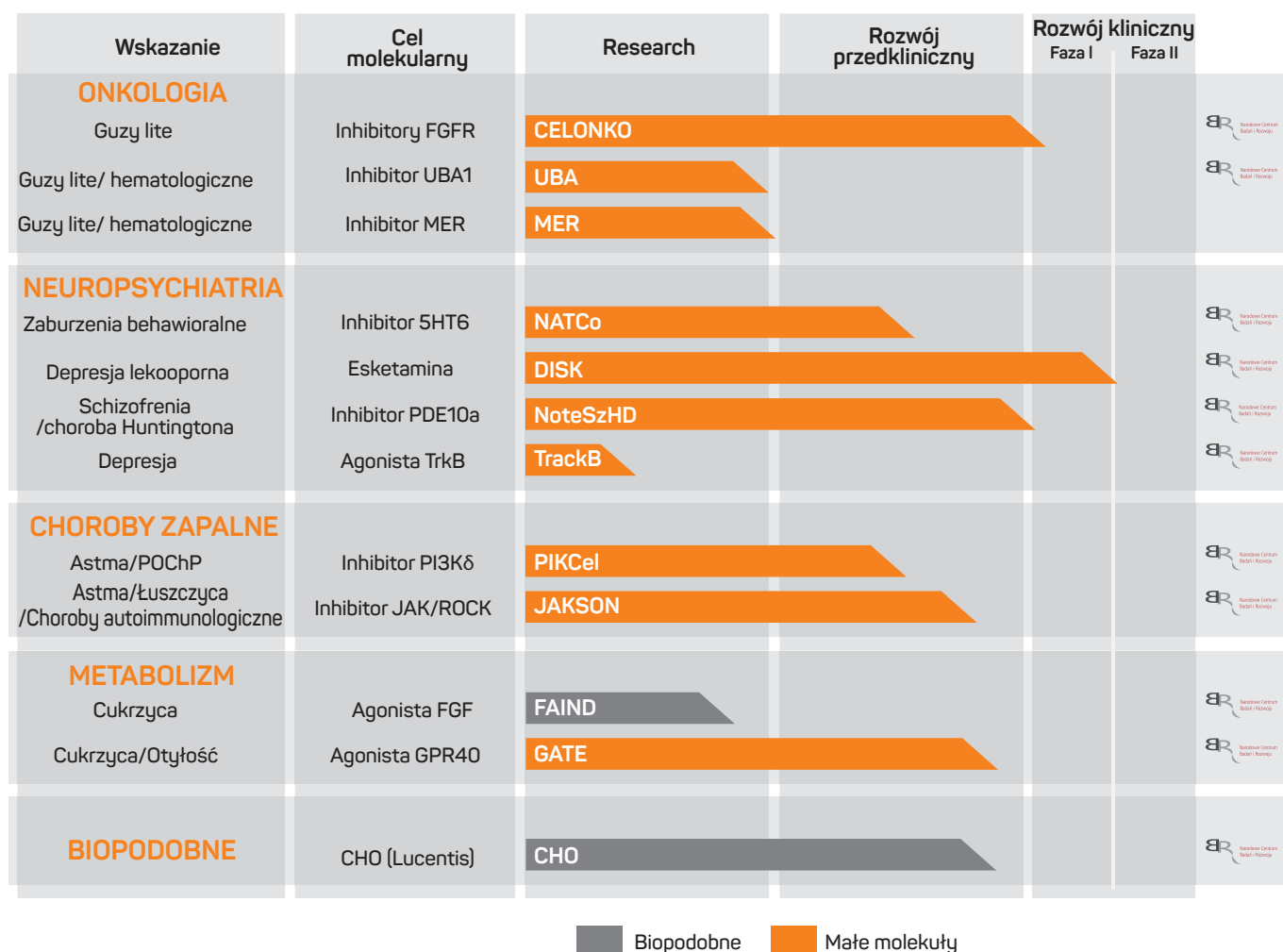
Spółka zakłada, że w całym badaniu I fazy weźmie udział od 30 do 40 pacjentów, a przewidywany okres trwania badania wyniesie kilkanaście miesięcy. Czas w jakim zostanie przeprowadzone badanie uzależniony jest od szybkości rekrutacji pacjentów, w szczególności tych ze specyficzną aberracją genetyczną kinaz FGFR.

Badanie kliniczne I fazy innowacyjnego inhibitora kinaz FGFR będzie realizowane w zakresie rozwoju klinicznego z czołowymi instytutami onkologicznymi w Polsce. Spółka wraz z rozwojem klinicznym leku CPL304110 rozwija również nowoczesne, własne testy diagnostyczne.

Wydłużenie terminu wydania decyzji przez regulatora wynikało wyłącznie z kwestii formalno-proceduralnych.

I faza badania klinicznego rozwoju innowacyjnego inhibitora kinaz FGFR jest prowadzona w ramach projektu CELONKO, na który Spółka otrzymała dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (program STRATEGMED II) w wysokości 38 mln zł.

Rysunek 1. Pipeline



**Tabela A. Nakłady finansowe w rozbiciu na poszczególne projekty badawczo-rozwojowe.
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - aktywne - stan na 30 września 2018 r.**

Nazwa projektu	Nakłady
AMDBP	4 290 702,27
Celonko	10 975 972,69
FGF1	1 022 008,00
Flu	362 108,90
Gate	4 945 848,60
JAK	7 201 931,99
Ketamina	10 015 851,32
NATCO	917 783,37
Ninja	23 204,11
Noteszhd	6 256 329,88
Pikcel	4 092 909,91
Trio	1 013 461,06
Track	1 209 547,51
UBA	2 032 767,33
Salmex	23 975 912,49
Białka rekombinowane	5 959 751,50
razem narastająco	84 296 090,93

**Tabela B. Nakłady finansowe w rozbiciu na poszczególne projekty badawczo-rozwojowe.
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - pasywne- stan na 30 września 2018 r.**

	amortyzacja	zaliczki	aktywa	rozliczenia międzyokresowe
Inhalator	4 607 010,67			20 197 794,60
Inhalator II faza	7 420 897,57			
Kazuń	8 169 886,36			
Celonko	0,00	5 295 656,31	5 389 649,52	10 685 305,82
PDE 10	114 746,42	3 608 740,26	1 984 823,52	5 708 310,20
FGF 1		144 410,66	646 035,69	790 446,35
Ketamina			5 387 227,79	5 387 227,79
Pikcel			2 923 291,22	2 923 291,22
JAK			2 874 264,03	2 874 264,03
Natco			472 095,33	472 095,33
CBR	2 367 386,62		8 089 605,88	10 456 992,50
UBA			1 222 297,46	1 222 297,46
AMDBP			1 045 551,87	1 045 551,87
Track			762 905,13	762 905,13
Gate			1 346 244,02	1 346 244,02
narastająco	22 679 927,64	9 048 807,23	32 143 991,46	63 872 726,32

c. Działalność w zakresie rejestracji leku Salmex na rynkach zagranicznych

W dniu 27 września 2018 roku Spółka powzięła informację od partnera biznesowego o pozytywnym zakończeniu zdecentralizowanej procedury rejestracji DCP leku Salmex (tzw. procedury brytyjskiej) obejmującej następujące kraje: Wielka Brytania, Włochy, Holandia, Irlandia, Rumunia, Malta,

Luksemburg. Spółka informowała o zakończeniu procedury raportem bieżącym nr 28/2018.

Pozytywne zakończenie procedury obejmuje największą z trzech wnioskowanych dawek leku Salmex (500 µg + 50 µg). Szacowany termin rozpoczęcia wprowadzenia produktu Salmex (500 µg + 50) w zależności od tempa uzyskiwania finalnych pozwoleń na poszczególnych rynkach, to I kwartał

2019r. Po zakończeniu procedury rejestracyjnej DCP państwa nią objęte zweryfikują narodowe wersje druków informacyjnych (min. ulotek, opakowań leku) oraz wydadzą narodowe decyzje o dopuszczeniu do obrotu w terminach przewidzianych przez procedury legislacyjne.

Procedura rejestracji dwóch pozostałych dawek leku Salmex (250 µg + 50 µg oraz 100 µg + 50 µg) będzie możliwa po uzupełnieniu dokumentacji regulacyjnej o dodatkowe wyniki badań, których harmonogram przygotowania Spółka ustali z partnerem w najbliższych tygodniach. Spółka nie widzi ograniczeń handlowych bądź medycznych by wprowadzić produkt w zarejestrowanej jednej dawce na rynkach objętych procedurą. Dawka (500 µg + 50 µg) leku Salmex jest największą wartościową dawką odpowiadającą za przeszło 50% wartości rynku produktu. Jest to również standardowa dawka dla pacjentów z POCHP (Przewlekła Obturacyjna Choroba Płuc) oraz ciężką astmą wymagającą ciągłego podawania leku.

W dniu 1 października 2018 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka powzięła informację od partnera biznesowego o pozytywnym zakończeniu europejskiej procedury rejestracyjnej (MRP, mutual recognition process, procedura wzajemnego uznania) dla leku Salmex dotyczącego rynków Czech i Słowacji. Spółka informowała o zakończeniu procedury raportem bieżącym nr 29/2018.

Po zakończeniu europejskiego etapu rejestracji objęte nią państwa zweryfikują narodowe wersje druków informacyjnych (min. ulotka, opakowanie leku) oraz wydadzą narodowe decyzje o dopuszczeniu do obrotu w terminach przewidzianych przez procedury legislacyjne. Szacowany termin wprowadzenia produktu, w zależności od tempa uzyskania finalnych pozwoleń to I kwartał 2019.

Rejestracja leku na rynkach w Czechach i Słowacji otwiera drogę do komercjalizacji leku na kolejnych, graniczących z Polską rynkach, zamieszkałych przez ponad 15 mln mieszkańców. Obecnie wspólnie z partnerem biznesowym Spółka weryfikuje faktyczną wielkość potencjalnego rynku zbytu i możliwości komercjalizacyjne dla produktu.

Zakończenie powyższych procedur rejestracyjnych jest wyrazem konsekwentnej realizacji strategii Spółki w zakresie ekspansji zagranicznej. W 2018 roku lek Salmex został ponadto zarejestrowany jeszcze na rynku niemieckim, a w 2017 na rynkach skandynawskich.

Obecnie trwają procedury rejestracyjne w m.in. Hiszpanii, Francji i Chinach

d. Pozostała działalność

W dniu 11 września 2018 roku Spółka otrzymała obustronnie podpisany aneks do umowy z 2017 roku zawartej ze SKANSKA S.A. (Wykonawca) na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Kazuniu Nowym (CBR). Aneks dotyczy wykonania robót dodatkowych, obejmujących prace budowlano-wykończeniowe wnętrza budynku CBR. Za wykonanie robót dodatkowych objętych aneksem strony ustaliły wynagrodzenie w kwocie 25,9 mln zł netto.

Uzgodniono, iż Wykonawca ukończy całość robót dodatkowych objętych aneksem w terminie do dnia 30 września 2019 roku. Spółka informowała o zawarciu umowy raportem bieżącym nr 25/2017 oraz o zawarciu aneksu raportem bieżącym nr 26/2018.

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

W III kwartale 2018 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. nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada podmiotów zależnych. W III kwartale 2018 r. i do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w powyższym zakresie.

8. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników na 2018 rok.

9. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta.

W okresie III kwartału 2018 r. nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności Spółki.

Spółka prowadzi dwa spory sądowe z powództwa Glaxo Operations UK Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii oraz GSK Services Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Powodowie). Szczegółowe informacje dotyczące ww. sporów zostały przedstawione w raporcie rocznym Spółki za 2017 rok opublikowanym w dniu 16 kwietnia 2018 roku. W ocenie Spółki wynik tych postępowań nie wpłynie negatywnie na możliwość prowadzenia przez Spółkę działalności w zakresie wytwarzania i sprzedaży leków wziewnych, a ewentualne roszczenie odszkodowawcze nie powinno istotnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

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

W okresie III kwartału 2018 r. emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

11. Informacje o udzieleniu przez emitenta 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 2018 roku Spółka nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła 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;

Czynnikiem mogącym mieć wpływ na wyniki przyszłych okresów w ocenie Spółki może być przedłużające się czasowe wstrzymanie obrotu lekiem Valzek. Wstrzymanie obrotu było decyzją własną Spółki podjętą w sierpniu bieżącego roku w celu potwierdzenia pełnego profilu bezpieczeństwa stosowania terapii tym lekiem dla pacjentów. Decyzja o dobrowolnym wstrzymaniu leku Valzek w obrocie została podjęta po konsultacjach z Głównym Inspektorem Farmaceutycznym (GIF), w obliczu prowadzonego przez Europejską Agencję Leków (EMA) dochodzenia w sprawie zidentyfikowanego zanieczyszczenia NDMA w substancji walsartan dostarczanej przez jednego z dostawców. W wyniku realizacji przewidzianych w takim przypadku procedur GIF, na wniosek EMA, wycofał na początku lipca 2018 roku z obrotu dużą liczbę serii kilku konkurencyjnych produktów wytwarzanych na bazie zanieczyszczonej substancji, a następnie rozpoczął proces weryfikacji pozostających na rynku leków w zakresie spełniania specyfikacji jakościowej.

W przypadku leku Valzek Spółka przygotowała pakiet danych analitycznych potwierdzający spełnienie wymogów jakościowych. Podobny zakres analiz przeprowadzono, dodatkowo, w niezależnym laboratorium Narodowego Instytutu Leków, uzyskując potwierdzenie spełnienia specyfikacji jakościowej leku Valzek. Na bazie posiadanych danych Spółka aktualnie aplikuje o uchylenie decyzji wstrzymującej w obrocie lek Valzek. W ocenie Zarządu opisany powyżej czynnik może mieć negatywny wpływ na osiągane przez Spółkę wyniki przyszłych okresów, gdyż jest na obecnym etapie całkowicie niezależnym od działań Spółki i wynika wyłącznie z decyzji administracyjnych podmiotów regulujących obrót lekiem w Polsce.

W okresie 9 miesięcy 2018 roku wpływ w/w czynnika na osiągnięte przez Spółkę wyniki był neutralny, niemniej

należy wskazać, że dalsze nieuzasadnione wydłużanie okresu braku dostępności produktu na rynku może spowodować jego erozję i trwałą utratę pozycji rynkowej. Z perspektywy wagi leku w portfolio oferowanych produktów Spółki, lek Valzek nie stanowi kategorii, z którą Spółka utożsamiałaby znaczący wzrost sprzedaży. Niemniej na bazie danych za trzy kwartały 2018 roku wspomniany udział wynosi ok. 11% całkowitych wartości sprzedaży leków. W perspektywie dynamicznie zwiększającego się eksportu leku Salmex i perspektyw rozwoju tego segmentu działalności w przyszłości, udział leku Valzek będzie zmniejszał się.

Zarząd Spółki w sposób pozytywny ocenia perspektywę odwieszenia decyzji wstrzymującej w obrocie lek Valzek, jednak na chwilę obecną nie jest w stanie określić konkretnej daty ponownego dopuszczenia do obrotu leku. Obecny status regulacyjny leku (wstrzymanie w obrocie) uniemożliwia również ocenę ewentualnego uszczerbku dla prowadzonej działalności w przyszłości. Niniejszy czynnik jest wskazywany jako potencjalny zakres niepewności, która może, ale nie musi mieć wpływu na wyniki przyszłych okresów, w ujęciu całościowym.

Wyniki Spółki w przyszłości będą ponadto 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 milestone'ów, jak również na same terminy planowanej aktywności eksportowej. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2018 roku Spółka nie zawarła dodatkowych umów partneringowych, jak również nie rozpoczęła dodatkowych procedur rejestracyjnych dla swoich leków, koncentrując swoje działania na realizacji już zawartych porozumień i ściśle współpracując z regulatorami weryfikującymi przedłożoną dokumentację produktową do oceny.

Ponadto wśród najważniejszych czynników, które mogą mieć 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 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,
- 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,
- 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. Możliwość 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.

Maciej Wiecek

Maciej Wiecek – Prezes Zarządu

Iwona Giedronowicz

Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu

Bogdan Manowski

Bogdan Manowski – Członek Zarządu

Kielpin, 14 listopada 2018 r.

