

RAPORT OKRESOWY III KWARTAŁ 2023



CELON PHARMA S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU

Kielpin, dn. 22 listopada 2023 roku

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

| | |
|--|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 6 |
| KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH | 7 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 9 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 10 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 11 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 12 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 13 |
| 1. Informacje ogólne | 13 |
| 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego | 13 |
| 2.1. Oświadczenie o zgodności | 13 |
| 2.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego..... | 14 |
| 3. Segmenty operacyjne | 14 |
| 4. Przychody i koszty | 17 |
| 4.1. Pozostałe przychody | 17 |
| 4.2. Pozostałe przychody operacyjne..... | 17 |
| 4.3. Pozostałe koszty operacyjne | 17 |
| 4.4. Przychody finansowe | 17 |
| 4.5. Koszty finansowe..... | 18 |
| 4.6. Koszty świadczeń pracowniczych | 18 |
| 5. Podatek dochodowy | 18 |
| 5.1. Obciążenie podatkowe | 18 |
| 5.2. Odroczony podatek dochodowy | 19 |
| 6. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 21 |
| 7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 21 |
| 8. Rzeczowe aktywa trwałe | 21 |
| 9. Prawo do użytkowania aktywów | 22 |
| 10. Aktywa niematerialne | 23 |
| 11. Inwestycje w pozostałych jednostkach | 24 |
| 12. Zapasy..... | 24 |
| 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 24 |
| 14. Pozostałe aktywa niefinansowe | 25 |
| 15. Pozostałe aktywa finansowe..... | 25 |
| 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 |
| 17. Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 25 |
| 18. Zadłużenie..... | 25 |
| 19. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji | 26 |

| | | |
|-------|--|----|
| 20. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 26 |
| 20.1. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe | 26 |
| 20.2. | Zobowiązania pozabilansowe. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji | 26 |
| 21. | Zobowiązania warunkowe | 26 |
| 21.1. | Sprawy sądowe | 26 |
| 21.2. | Rozliczenia podatkowe | 27 |
| 21.3. | Zobowiązania do poniesienia nakładów i inne nakłady do poniesienia w przyszłości | 27 |
| 22. | Informacje o podmiotach powiązanych | 27 |
| 22.1. | Jednostka dominująca | 27 |
| 22.2. | Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi..... | 27 |
| 23. | Wartości godziwe aktywów i zobowiązań Spółki | 28 |
| 24. | Struktura zatrudnienia | 28 |
| 25. | Czynniki i zdarzenia, w tym o charakterze nietypowym, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe..... | 28 |
| 26. | Istotne zasady (polityki) rachunkowości..... | 29 |
| 27. | Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 29 |
| 28. | Zdarzenia po dniu bilansowym | 29 |

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| | | |
|------|--|---|
| 1. | Informacje o Spółce..... | 1 |
| 1.1. | Przedmiot działalności | 1 |
| 1.2. | Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących | 2 |
| 1.3. | Kapitał zakładowy Spółki..... | 2 |
| 2. | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy sprawozdanie finansowe wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta | 3 |
| 3. | Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe..... | 5 |
| 4. | Informacja dotycząca Grupy Kapitałowej | 5 |
| 5. | Informacja o prognozach | 5 |
| 6. | Wskazanie akcjonariuszy co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji | 5 |
| 7. | Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania..... | 5 |
| 8. | Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe | 6 |
| 9. | Informacje o udzieleniu przez poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji | 6 |
| 10. | Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 6 |
| 11. | 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 | 8 |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| | Za okres 1.01.- 30.09.2023 | Za okres 1.01.- 30.09.2022 | Za okres 1.07.- 30.09.2023 | Za okres 1.07.- 30.09.2022 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) |
| | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 |
| Przychody | 161 682 | 139 801 | 35 323 | 29 821 |
| <i>w tym:</i> | | | | |
| <i>Segment leków generycznych</i> | 125 545 | 118 274 | 27 428 | 25 229 |
| <i>Segment innowacyjny</i> | 36 137 | 21 527 | 7 895 | 4 592 |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT) | (17 966) | (31 041) | (3 925) | (6 621) |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA) | 19 266 | 3 831 | 4 209 | 818 |
| <i>w tym:</i> | | | | |
| <i>Segment leków generycznych</i> | 49 578 | 55 051 | 10 831 | 11 743 |
| <i>Segment innowacyjny</i> | (30 311) | (51 220) | (6 622) | (10 926) |
| Zysk/(strata) brutto | (12 558) | (31 603) | (2 744) | (6 741) |
| Zysk/(strata) netto | (13 155) | (27 292) | (2 874) | (5 822) |
| | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (15 725) | (27 191) | (3 435) | (5 800) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (25 040) | (18 257) | (5 470) | (3 894) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (20 218) | (24 537) | (4 417) | (5 234) |
| Przepływy pieniężne netto razem | (60 983) | (69 985) | (13 323) | (14 928) |
| | | | | |
| Liczba akcji | 51 056 500 | 51 035 000 | 51 056 500 | 51 035 000 |
| | | | | |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję | -0,257655734 | -0,53 | -0,056289895 | -0,113054072 |
| | | | | |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję | -0,257655734 | -0,53 | -0,056289895 | -0,113054072 |

| | Okres zakończony 30 września 2023 (niebadane) PLN'000 | Okres zakończony 31 grudnia 2022 (badane) PLN'000 | Okres zakończony 30 września 2023 (niebadane) EUR'000 | Okres zakończony 31 grudnia 2022 (badane) EUR'000 |
|--|--|--|--|--|
| Aktywa razem | 574885 | 642763 | 124015,23 | 137052,6024 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 114878 | 163117 | 24781,68953 | 34780,48572 |
| Zobowiązania długoterminowe | 36503 | 46677 | 7874,493054 | 9952,664236 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 78375 | 116440 | 16907,19648 | 24827,82149 |
| Kapitał własny | 460007 | 479646 | 99233,54043 | 102272,1167 |
| Kapitał podstawowy | 5106 | 5104 | 1101,475537 | 1088,296126 |

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu EUR z dnia 30 września 2023 roku (4,6356 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2022 roku (4,6899 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 2023 roku (4,5773 PLN/EUR) oraz 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku (4,6880 PLN/EUR).

Dalej mają zastosowanie w dokumencie następujące skróty:

- 9M22 - okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku
- 9M23 - okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku
- 3Q22 – okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku
- 3Q23 – okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku

KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

Przychody

W 9M23 przychody Spółki wyniosły 161,7 milionów złotych w porównaniu do 139,8 milionów złotych w 9M22. Sprzedaż krajowa w segmencie leków generycznych ukształtowała się w 9M23 na poziomie 79,6 milionów złotych, co oznacza wzrost o 3,6% w porównaniu do 9M22. Wzrost w 3Q2023 r. wynika ze zwiększenia poziomu sprzedaży o 3 mln PLN w stosunku do poprzedniego kwartału, wszystkich produktów promowanych w Polsce. Z kolei sprzedaż eksportowa wzrosła z 41,5 milionów złotych w 9M22 do 45,9 milionów złotych w 9M23, co oznacza wzrost o 10,6%. Ponad 4 mln PLN wzrost sprzedaży w tym obszarze, w 3Q2023 odzwierciedla poziom zrealizowanych przez Spółkę dostaw m.in. na rynki tj.: Arabia Saudyjska, Finlandia, Szwecja.

W segmencie generycznym, w obrębie aktualnego portflio promowanych leków, Spółka zamierza utrzymać obecną dynamikę wzrostu. Znaczące wzrosty w tym obszarze są planowane po wprowadzeniu nowych produktów, z efektem sprzedaży w Polsce, w pierwszym półroczu 2024 r., jak również po uruchomieniu sprzedaży na kolejnych rynkach eksportowych. Rozwój produktu Salmex w Chinach, jak również USA przebiega zgodnie z zaplanowanym, harmonogramem. Współpracę z zagranicznymi partnerami w tym obszarze Zarząd Spółki ocenia pozytywnie.

Mocny wzrost przychodów wystąpił w segmencie innowacyjnym w zakresie otrzymanych dotacji. Przychody z dotacji wzrosły z 21,5 miliona złotych w 9M22 do 36,1 miliona złotych w 9M23. Jest to powiązane z refundacją środków pieniężnych wynikającą z wcześniejszych opóźnień w akceptacji wniosków o płatność przez instytucję dofinansującą.

Spółka zamierza kontynuować strategię skutecznego pozyskiwania dofinansowań na rozwój projektów w segmencie leków innowacyjnych, jak również generycznych. Aby zapewnić ciągłość realizacji projektów, które w ocenie Zarządu mają duży potencjał rozwojowy, a których formalna możliwość finansowania kończy się 31.12.2023 r., Spółka skorzysta z dostępnych możliwości ich fazowania (przedłużenia finansowania) w ramach konkursów udostępnionych przez instytucje finansujące. Spółka również zamierza aktywnie ubiegać się o środki na rozwój innowacyjnych projektów w ramach Programu Funduszy Europejskich dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG).

EBITDA

EBITDA segmentu leków generycznych wyniosła 49,6 miliona złotych w 9M23 oraz 55,0 miliona złotych w 9M22; podczas gdy segment innowacyjny odnotował w 9M23 ujemny wynik EBITDA w wysokości 30,3 miliona złotych w porównaniu do ujemnego wyniku 51,2 miliona złotych w 9M22.

Spadek EBITDA segmentu leków generycznych wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztów usług obcych +36% vs 9M22, kosztów zużycia materiałów i energii +14,4% vs 9M22 oraz wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych +17,6% vs 9M22. Pomimo znacznego wzrostu kosztów operacyjnych, rentowność EBITDA segmentu pozostaje na wysokim poziomie, tj. ok. 39%.

Zmniejszenie straty na poziomie EBITDA w segmencie innowacyjnym jest powiązane przede wszystkim ze wzrostem rozpoznania przychodów po stronie dotacji. W porównaniu do 9M22, w okresie 9M23 Spółka złożyła ilościowo o podobną ilość wniosków o płatność. Spółka w kolejnym kwartale spodziewa się poziomu przychodów z dotacji na poziomie zbliżonym do zakładanego budżetu.

EBITDA Spółki wyniosła 19,3 miliona złotych za 9M23 w porównaniu do 3,8 miliona złotych za 9M22.

Spółka nadal jest pod wysoką presją kosztową związana z inflacją oraz wysokimi kosztami mediów. Najsilniej odczuwalny jest wzrost kosztów świadczeń pracowniczych, który rośnie o 17,6% vs 9M22, co wynika zarówno ze wzrostu stawek, jak i średniego zatrudnienia w analizowanym okresie.

Sytuacja finansowa

Luka czasowa pomiędzy ponoszeniem kosztów, a uzyskaniem przychodów z działalności w segmencie innowacyjnym rodzi ryzyko płynnościowe. Ryzyko to zostało istotnie ograniczone w roku 2021 poprzez emisję akcji serii D zarejestrowaną 22 września 2021 roku, w ramach której Spółka pozyskała środki pieniężne w wysokości 202,6 mln złotych (wpływy z emisji pomniejszone o koszty emisji). Poza środkami pieniężnymi z emisji z R 2021, inne istotne wartościowo źródła finansowania segmentu innowacyjnego stanowią: dodatnie przepływy pieniężne generowane przez segment leków generycznych oraz wpływy z dotacji z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju oraz Agencji Badań Medycznych.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Pozycja gotówkowa Spółki jest dodatnia i wynosi 102 miliony złotych na 30 września 2023 roku w porównaniu do 164,6 milionów złotych na 31 grudnia 2022 roku. Spadek pozycji gotówkowej netto wynika również z wydatków inwestycyjnych w kwocie 26,2 miliona złotych oraz spłaty zobowiązań i odsetek leasingowych w łącznej kwocie 20,2 milionów złotych.

Poniższa tabela przedstawia wskaźniki rentowności i płynności Spółki skalkulowane na podstawie niniejszego sprawozdania finansowego:

| Wskaźnik | Objaśnienie | Okres 9 miesięcy zakończony | |
|---------------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | 1.01.- 30.09.2023 (niebadane) | 1.01.- 30.09.2022 (niebadane) |
| rentowność EBITDA [%] | <i>EBITDA/przychody</i> | 11,9% | 2,7% |
| rentowność majątku (ROA) | <i>wynik finansowy netto/ suma aktywów</i> | -2,3% | -4,3% |
| rentowność kapitału własnego (ROE) | <i>wynik finansowy netto/ kapitały własne</i> | -2,9% | -5,6% |
| dług/(gotówka) netto | <i>zobowiązania finansowe-środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i> | -0,8 | 0,26 |
| płynność - wskaźnik płynności I | <i>aktywa obrotowe/ zobowiązania krótkoterminowe</i> | 2,3 | 2,7 |
| płynność - wskaźnik płynności III | <i>środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterminowe</i> | 0,3 | 0,9 |
| trwałość struktury finansowania [%] | <i>(kapitał własny+rezerwy i zobowią- zania długoterminowe) / suma pasywów</i> | 86,4% | 86,3% |
| obciążenie majątku zobowiązaniami [%] | <i>(suma pasywów-kapitał własny)/ suma aktywów</i> | 20,0% | 23,3% |

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Za okres zakończony dnia 30 września 2023 roku | Noty | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres |
|---|------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 1.01.- 30.09.2023 | 1.01.- 30.09.2022 | 1.07.- 30.09.2023 | 1.07.- 30.09.2022 |
| | | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) | (niebadane) |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody | | 161 682 | 139 801 | 48 839 | 45 039 |
| Przychody ze sprzedaży leków | | 123 734 | 117 759 | 42 500 | 38 995 |
| Przychody z tytułu dotacji | | 36 137 | 21 527 | 5 823 | 5 880 |
| Pozostałe przychody | 5.1 | 1 811 | 515 | 516 | 164 |
| Przychody ze sprzedaży licencji | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty działalności operacyjnej | | 179 648 | 170 912 | 58 676 | 56 642 |
| Amortyzacja | | 37 232 | 34 873 | 12 753 | 11 706 |
| Zużycie surowców | | 50 804 | 47 774 | 16 330 | 15 219 |
| Usługi obce | | 33 198 | 38 864 | 11 790 | 15 331 |
| Świadczenia pracownicze | 5.6 | 47 999 | 41 812 | 15 672 | 12 082 |
| Pozostałe koszty | | 10 415 | 7 589 | 2 131 | 2 304 |
| Zysk/ (strata) na sprzedaży | | (17 966) | (31 111) | (9 837) | (11 603) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5.2 | 971 | 918 | 249 | 267 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5.3 | 971 | 848 | 180 | 224 |
| Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej | | (17 966) | (31 041) | (9 768) | (11 560) |
| Przychody finansowe | 5.4 | 8 139 | 1 476 | 2 706 | 666 |
| Koszty finansowe | 5.5 | 2 731 | 2 038 | 1 007 | 507 |
| Zysk/ (strata) brutto | | (12 558) | (31 603) | (8 069) | (11 401) |
| Podatek dochodowy | 6 | 597 | (4 311) | (1 254) | 268 |
| Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (13 155) | (27 292) | (6 815) | (11 669) |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy | | (13 155) | (27 292) | (6 815) | (11 669) |
| Inne całkowite dochody | | 0 | | | |
| <i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i> | | | | | |
| Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | | (2 488) | (25 118) | (856) | (25 118) |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 6 | 473 | (4 772) | 375 | 0 |
| Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | | (2 015) | (20 346) | (481) | (25 118) |
| Inne całkowite dochody netto | | (2 015) | (20 346) | (481) | (25 118) |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK | | (15 170) | (47 638) | (7 296) | (36 787) |
| Zysk / strata na jedną akcję | | -0,26 | -0,53 | -0,13 | -0,23 |
| - podstawowy z zysku za rok obrotowy | | -0,26 | -0,53 | -0,13 | -0,23 |
| - podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy | | -0,26 | -0,53 | -0,13 | -0,23 |
| - rozwodniony z zysku za rok obrotowy | | -0,26 | -0,53 | -0,13 | -0,23 |
| - rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy | | -0,26 | -0,53 | -0,13 | -0,23 |

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Za okres zakończony dnia 30 września 2023 roku | Noty | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|--|------|------------------|-----------------|
| | | (niebadane) | (badane) |
| Aktywa trwałe | | 397 093 | 405 182 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 8 | 305 141 | 306 793 |
| Prawa do użytkowania aktywów | 9 | 36 946 | 34 799 |
| Aktywa niematerialne | 10 | 16 427 | 21 827 |
| Inwestycje w pozostałych jednostkach | 11 | 10 540 | 13 027 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 15 | 156 | 218 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 14 | 341 | 379 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 5 | 27 542 | 28 139 |
| | | | |
| Aktywa obrotowe | | 177 792 | 237 581 |
| Zapasy | 12 | 29 809 | 38 385 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 13 | 36 068 | 27 111 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 967 |
| Pozostałe należności | 13 | 8 569 | 5 623 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 14 | 1 398 | 871 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 15 | 80 029 | 81 722 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 16 | 21 919 | 82 902 |
| SUMA AKTYWÓW | | 574 885 | 642 763 |
| | | | |
| Kapitał własny | | 460 007 | 479 646 |
| Kapitał podstawowy | | 5 106 | 5 104 |
| Kapitał zapasowy | | 543 232 | 587 104 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 3 657 | 5 608 |
| Kapitał z wyceny opcji na akcje | | 1 678 | 1 618 |
| Zyski zatrzymane / Niepokryte straty | | (80 511) | (80 511) |
| Zysk / Strata netto za bieżący okres | | (13 155) | (39 277) |
| | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | 36 503 | 46 677 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 6 | 778 | 1 315 |
| Rezerwy | | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 17 | 5 649 | 7 388 |
| Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne) | 20 | 6 524 | 12 353 |
| Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji | 19 | 23 552 | 25 621 |
| | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 78 375 | 116 440 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 20 | 17 758 | 18 306 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 17 | 10 962 | 19 434 |
| Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne) | 20 | 14 200 | 12 179 |
| w tym zobowiązania z tytułu dywidendy | | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 20 | 7 386 | 5 964 |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 20 | 3 189 | 2 217 |
| Rezerwy | | 2 200 | 1 925 |
| Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji | 19 | 22 680 | 56 415 |
| Zobowiązania ogółem | | 114 878 | 163 117 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | 574 885 | 642 763 |

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku | Noty | okres zakończony | |
|---|------|------------------|------------------|
| | | 30 września 2023 | 30 września 2022 |
| | | (niebadane) | (niebadane) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/(strata) brutto | | (12 558) | (31 604) |
| Korekty o pozycje: | | (3 167) | 4 413 |
| Amortyzacja | | 37 232 | 34 873 |
| Zysk/strata z tytułu różnic kursowych | | 0 | 0 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | | 921 | (385) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | | (10 951) | (10 114) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | | 8 576 | (13 305) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych | | (426) | (1 528) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | (7 735) | 17 651 |
| Przychody i koszty z tytułu odsetek | | 1 734 | (261) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu dotacji | | (32 853) | (22 381) |
| Zmiana stanu rezerw | | 275 | 306 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | 0 | (443) |
| Pozostałe | | 60 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (15 725) | (27 191) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | | 852 | 3 271 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | | (26 223) | (22 464) |
| Sprzedaż udziałów w innych jednostkach | | 0 | 0 |
| Nabycie udziałów w innych jednostkach | | 0 | 0 |
| Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych | | 0 | 0 |
| Nabycie pozostałych aktywów finansowych | | 0 | 0 |
| Odsetki otrzymane | | 331 | 627 |
| Pozostałe | | 0 | 309 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (25 040) | (18 257) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | 2 | 4 |
| Wypływy z tytułu kosztów dotyczących emisji akcji | | 0 | 0 |
| Dywidendy wypłacone | | 0 | (14 800) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów | | 0 | 0 |
| Splata pożyczek/kredytów | | 0 | 0 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | | (18 155) | (8 768) |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu | | (1 998) | (962) |
| Odsetki od pożyczek/kredytów | | 0 | 0 |
| Odsetki pozostałe | | (67) | (11) |
| Pozostałe | | 0 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | (20 218) | (24 537) |
| Przepływy pieniężne netto | | (60 983) | (69 985) |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 82 902 | 147 796 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 16 | 21 919 | 77 811 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał z wyceny opcji na akcje | Zyski zatrzymane lub niepokryte straty | Zysk/strata netto | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|-------------------|-----------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku | 5 104 | 587 104 | 5 608 | 1 618 | (119 788) | 0 | 479 646 |
| Zysk/(strata) netto za rok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (13 155) | (13 155) |
| Inne całkowite dochody netto za rok | 0 | 0 | (1 951) | 0 | 0 | 0 | (1 951) |
| Całkowity dochód za rok | 0 | 0 | (1 951) | 0 | 0 | (13 155) | (15 106) |
| -emisja akcji | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| -koszty emisji akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -wycena opcji na akcje | 0 | 0 | 0 | 60 | 0 | 0 | 60 |
| -zadeklarowane dywidendy | 0 | (4 595) | 0 | 0 | 0 | 0 | (4 595) |
| -wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -transfery / przeniesienia | | (39 277) | | | 39 277 | | 0 |
| Stan na dzień 30 września 2023 roku | 5 106 | 543 232 | 3 657 | 1 678 | (80 511) | (13 155) | 460 007 |

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał z wyceny opcji na akcje | Zyski zatrzymane lub niepokryte straty | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|-----------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku | 5 100 | 613 510 | 25 757 | 1 309 | (91 674) | 554 002 |
| Zysk/(strata) netto za rok | 0 | 0 | 0 | 0 | (27 293) | (27 293) |
| Inne całkowite dochody netto za rok | 0 | 0 | (20 346) | 0 | 0 | (20 346) |
| Całkowity dochód za rok | 0 | 0 | (20 346) | 0 | (27 293) | (47 639) |
| -emisja akcji | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| -koszty emisji akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -wycena opcji na akcje | 0 | 0 | 0 | 309 | 0 | 309 |
| -zadeklarowane dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -wypłata dywidendy | 0 | (14 800) | 0 | 0 | 0 | (14 800) |
| -transfery / przeniesienia | 0 | (11 606) | 0 | 0 | 11 606 | 0 |
| - pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 | (443) | (443) |
| Stan na dzień 30 września 2022 roku | 5 104 | 587 104 | 5 412 | 1 618 | (107 804) | 491 434 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S.A. obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 listopada 2023 roku.

Celon Pharma Spółka Akcyjna, zwana dalej również „Spółką”, z siedzibą w Kiełpinie przy ulicy Ogrodowej 2A powstała w dniu 25 października 2012 roku z przekształcenia spółki pod firmą Celon Pharma Sp. z o.o. z siedzibą w Kiełpinie. Celon Pharma S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Rejestru Przedsiębiorców w dniu 25 października 2012 roku pod numerem KRS: 0000437778, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Celon Pharma Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 czerwca 2002 roku pod numerem 117523 i wykreślona z niego na mocy prawa w dniu przekształcenia w spółkę akcyjną.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności to produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych.

PKD 2120Z.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, pomimo zanotowania straty netto oraz ujemnych przepływów operacyjnych za bieżący okres, nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę ze względu na osiągnięte pozytywne wyniki finansowe w segmencie leków generycznych (EBITDA 49 mln zł za pierwsze 9 miesięcy 2023 roku), dalsze systematyczne pozyskiwanie środków w formie dotacji finansujących w dużej mierze działalność segmentu innowacyjnego, a także wysoki stan pozostałych płynnych aktywów finansowych.

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 kwietnia 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

2.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały w tysiącach złotych polskich, chyba że wskazano inaczej.

3. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne:

- Segment leków generycznych to ogół działań operacyjnych, w wyniku których Spółka produkuje i sprzedaje leki już zarejestrowane i dopuszczone do obrotu.
- Segment innowacyjny to ogół działań, które zmierzają do opracowania dokumentacji, na podstawie której można by zarejestrować lek lub skomercjalizować ją na etapie przed zarejestrowaniem leku.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Brak jest istotnych transakcji pomiędzy segmentami.

| | Segment leków generycznych | | Segment innowacyjny | | Razem | |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | <i>(niebadane)</i> | | <i>(niebadane)</i> | | <i>(niebadane)</i> | |
| | 1.01- 30.09.2023 | 1.01- 30.09.2022 | 1.01- 30.09.2023 | 1.01- 30.09.2022 | 1.01- 30.09.2023 | 1.01- 30.09.2022 |
| Przychody ze sprzedaży leków | 123 734 | 117 759 | 0 | 0 | 123 734 | 117 759 |
| Pozostałe przychody | 1 811 | 515 | 0 | 0 | 1 811 | 515 |
| Przychody z tytułu dotacji | 0 | 0 | 36 137 | 21 527 | 36 137 | 21 527 |
| Przychody ze sprzedaży licencji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody segmentu ogółem, w tym: | 125 545 | 118 274 | 36 137 | 21 527 | 161 682 | 139 801 |
| Kraj | 79 647 | 76 820 | 36 137 | 21 527 | 115 784 | 98 347 |
| Export | 45 898 | 41 454 | 0 | 0 | 45 898 | 41 454 |
| Koszty rodzajowe ogółem, w tym: | 102 564 | 87 357 | 77 083 | 83 557 | 179 648 | 170 914 |
| Amortyzacja | 26 597 | 24 064 | 10 635 | 10 810 | 37 232 | 34 874 |
| Zużycie surowców | 34 566 | 30 209 | 16 239 | 17 565 | 50 805 | 47 774 |
| Usługi obce | 7 548 | 5 548 | 25 649 | 33 315 | 33 197 | 38 863 |
| Świadczenia pracownicze | 25 579 | 22 318 | 22 420 | 19 493 | 47 999 | 41 811 |
| Pozostałe koszty | 8 274 | 5 218 | 2 140 | 2 374 | 10 415 | 7 592 |
| Zysk/strata segmentu | 22 981 | 30 917 | (40 946) | (62 030) | (17 966) | (31 113) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 971 | 918 | 0 | 0 | 971 | 918 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 971 | 848 | 0 | 0 | 971 | 848 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT) | 22 981 | 30 987 | (40 946) | (62 030) | (17 966) | (31 043) |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA) | 49 578 | 55 051 | (30 311) | (51 220) | 19 266 | 3 831 |
| Przychody finansowe | | | | | 8 139 | 1 476 |
| Koszty finansowe | | | | | 2 731 | 2 038 |
| Zysk/strata brutto | | | | | (12 558) | (31 603) |
| Podatek dochodowy, w tym | | | | | 597 | (4 311) |
| - bieżący podatek dochodowy | | | | | 0 | 0 |
| - odroczony podatek dochodowy | | | | | 597 | (4 311) |
| Zysk/strata netto | | | | | (13 155) | (27 292) |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 29 stanowią jego integralną część.

| | Segment leków generycznych | | Segment innowacyjny | | Razem | |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | <i>(niebadane)</i> | | <i>(niebadane)</i> | | <i>(niebadane)</i> | |
| | 1.07- 30.09.2023 | 1.07- 30.09.2022 | 1.07- 30.09.2023 | 1.07- 30.09.2022 | 1.07- 30.09.2023 | 1.07- 30.09.2022 |
| Przychody ze sprzedaży leków | 42 500 | 38 995 | 0 | 0 | 42 500 | 38 995 |
| Pozostałe przychody | 516 | 164 | 0 | 0 | 516 | 164 |
| Przychody z tytułu dotacji | 0 | 0 | 5 823 | 5 880 | 5 823 | 5 880 |
| Przychody ze sprzedaży licencji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody segmentu ogółem, w tym: | 43 016 | 39 159 | 5 823 | 5 880 | 48 839 | 45 039 |
| Kraj | 26 340 | 24 754 | 5 823 | 5 880 | 32 163 | 30 634 |
| Export | 16 676 | 14 405 | 0 | 0 | 16 676 | 14 405 |
| Koszty rodzajowe ogółem, w tym: | 35 040 | 27 580 | 23 636 | 29 062 | 58 675 | 56 643 |
| Amortyzacja | 10 128 | 7 300 | 2 625 | 4 405 | 12 753 | 11 706 |
| Zużycie surowców | 11 537 | 9 995 | 4 793 | 5 225 | 16 330 | 15 219 |
| Usługi obce | 3 252 | 2 113 | 8 537 | 13 218 | 11 789 | 15 331 |
| Świadczenia pracownicze | 8 516 | 6 645 | 7 156 | 5 437 | 15 672 | 12 082 |
| Pozostałe koszty | 1 607 | 1 527 | 525 | 777 | 2 131 | 2 305 |
| Zysk/strata segmentu | 7 976 | 11 579 | (17 813) | (23 182) | (9 836) | (11 603) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 249 | 267 | 0 | 0 | 249 | 267 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 180 | 224 | 0 | 0 | 180 | 224 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT) | 8 045 | 11 622 | (17 813) | (23 182) | (9 767) | (11 560) |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA) | 18 173 | 18 922 | (15 188) | (18 777) | 2 986 | 146 |
| Przychody finansowe | | | | | 2 706 | 666 |
| Koszty finansowe | | | | | 1 007 | 507 |
| Zysk/strata brutto | | | | | (8 068) | (11 401) |
| Podatek dochodowy, w tym | | | | | (1 254) | 268 |
| bieżący podatek dochodowy | | | | | 0 | 0 |
| odroczonego podatku dochodowego | | | | | (1 254) | 268 |
| Zysk/strata netto | | | | | (6 814) | (11 669) |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 13 do 29 stanowią jego integralną część.

4. Przychody i koszty

4.1. Pozostałe przychody

| Pozostałe przychody | Okres 9 miesięcy zakończony dnia | | Okres 3 miesięcy pomiędzy | |
|---------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|
| | 30 września 2023 | 30 września 2022 | 1.07- 30.09.2023 | 1.07- 30.09.2022 |
| | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> |
| Profit sharing | 1 428 | 140 | 140 | 140 |
| Inne | 383 | 375 | 376 | 24 |
| Razem | 1 811 | 515 | 516 | 164 |

4.2. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | Okres 9 miesięcy zakończony dnia | | Okres 3 miesięcy pomiędzy | |
|--|----------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|
| | 30 września 2023 | 30 września 2022 | 1.07- 30.09.2023 | 1.07- 30.09.2022 |
| | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 771 | 385 | 229 | 209 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | 345 | 0 | 0 |
| Pozostałe | 200 | 188 | 19 | 58 |
| Razem | 971 | 918 | 249 | 267 |

4.3. Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | Okres 9 miesięcy zakończony dnia | | Okres 3 miesięcy pomiędzy | |
|-----------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|
| | 30 września 2023 | 30 września 2022 | 1.07- 30.09.2023 | 1.07- 30.09.2022 |
| | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> |
| Darowizny | 6 | 5 | 2 | 4 |
| Zapłacone kary umowne | 0 | 420 | 0 | 0 |
| Pozostałe | 965 | 423 | 178 | 220 |
| Razem | 971 | 848 | 180 | 224 |

4.4. Przychody finansowe

| Przychody finansowe | Okres 9 miesięcy zakończony dnia | | Okres 3 miesięcy pomiędzy | |
|---|----------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------|
| | 30 września 2023 | 30 września 2022 | 1.07- 30.09.2023 | 1.07- 30.09.2022 |
| | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> |
| Odsetki | 331 | 1 113 | 6 | 666 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 7 807 | 363 | 2 700 | 0 |
| Pozostałe | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 8 139 | 1 476 | 2 706 | 666 |

Aktualizacja wartości aktywów finansowych zawiera głównie zmiany wartości jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym.

4.5. Koszty finansowe

| Koszty finansowe | Okres 9 miesięcy zakończony dnia | | Okres 3 miesięcy pomiędzy | |
|---|----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| | 30 września 2023 | 30 września 2022 | 1.07-30.09.2023 | 1.07-30.09.2022 |
| | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> |
| Odsetki z tytułu leasingu | 1 998 | 962 | 603 | 442 |
| Odsetki i opłaty bankowe | 67 | 11 | 41 | 0 |
| Pozostałe odsetki | 37 | 117 | 1 | 117 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 322 | 0 | 100 | 0 |
| Ujemne różnice kursowe | 307 | 948 | 262 | (52) |
| Wycena zobowiązań finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 2 731 | 2 038 | 1 007 | 507 |

4.6. Koszty świadczeń pracowniczych

| Koszty świadczeń pracowniczych | Okres 9 miesięcy zakończony dnia | | Okres 3 miesięcy pomiędzy | |
|--|----------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| | 30 września 2023 | 30 września 2022 | 1.07-30.09.2023 | 1.07-30.09.2022 |
| | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> |
| Wynagrodzenia | 38 195 | 33 788 | 12 491 | 10 312 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 7 237 | 6 390 | 2 373 | 1 392 |
| Koszty wpłat na PPK | 101 | 78 | 49 | 18 |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | 2 466 | 1 554 | 760 | 359 |
| Razem | 47 999 | 41 811 | 15 672 | 12 082 |

5. Podatek dochodowy

5.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku i 30 września 2022 roku przedstawiają się następująco:

| Podatek dochodowy | Okres 9 miesięcy zakończony dnia | |
|---|----------------------------------|--------------------|
| | 30 września 2023 | 30 września 2022 |
| | <i>(niebadane)</i> | <i>(niebadane)</i> |
| Bieżący podatek dochodowy | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy | 597 | 4 311 |
| Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym | 597 | 4 311 |
| Odroczony podatek dochodowy, w tym: | 471 | 4 772 |
| Podatek od zysku/(straty) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | 471 | 4 772 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 471 | 4 772 |

5.2. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony | |
|--|------------------------------------|-----------------|--|------------------|
| | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 | 30 września 2023 | 30 września 2022 |
| | (niebadane) | (badane) | (niebadane) | (niebadane) |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | |
| Środki trwale w leasingu | 17 452 | 14 708 | 2 744 | 9 176 |
| Środki trwale różnica przejściowa amortyzacja | 0 | 0 | 0 | 3 113 |
| Wycena inwestycji pieniężnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena akcji Mabion | 4 435 | 6 923 | (2 488) | (25 118) |
| Wyceny pozostałe | 2 938 | 4 571 | (1 633) | 5 554 |
| Przychody profit sharing | 507 | 316 | 191 | (667) |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem | 4 813 | 5 038 | (225) | (1 509) |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 9 275 | 11 372 | (2 097) | 5 198 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 3 123 | 2 836 | 287 | 97 |
| Rezerwy pracownicze | 3 151 | 3 178 | (27) | 129 |
| Wyceny pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prace R&D bez płac ⁽ⁱ⁾ | 111 083 | 111 083 | 0 | 0 |
| Strata podatkowa | 156 451 | 112 204 | 44 247 | 34 442 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem | 53 786 | 45 728 | 8 058 | 7 575 |
| Odpis aktualizujący | (22 273) | (13 866) | (8 407) | 0 |
| Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego nett, tj. po odpisie aktualizującym | 31 513 | 31 862 | (8 756) | 7 575 |
| | | | Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 083 |
| | | | Zmiana odniesiona na kapitał (wycena Mabion S.A.) | 4 772 |
| | | | Zmiana odniesiona na rachunek zysków i strat | 4 311 |

(i) W pozycji ujęte są wydatki poniesione na prace R&D (poza płacami ujmowanymi na bieżąco jako koszty podatkowe danego okresu), które zostały poniesione przez Spółkę w latach 2016-2019 i wg ówczesnej polityki podatkowej były kapitalizowane. Spółka ma prawo do rozliczenia tych wydatków jako kosztów podatkowych w wyniku podatkowym w odpowiedniej części w deklaracjach CIT 8 do roku 2025 na co uzyskała w październiku 2022 roku potwierdzenie w formie indywidualnej interpretacji podatkowej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka dokonała odpisu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 13,9 mln złotych (co odpowiada podstawie opodatkowania w wysokości 73 mln złotych), na skutek przeprowadzenia analizy odzyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na dzień 30 września 2023 roku Spółka dokonała odpisu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wysokości 8,7 mln złotych, co odpowiada stracie podatkowej za 3 kwartał 2023 roku w wysokości 44,2 mln złotych.

Spółka przeprowadziła analizę odzyskiwalności w oparciu o przyjęte założenia, biorąc pod uwagę możliwe wystąpienie zdarzeń jednorazowych w postaci komercjalizacji prowadzonych projektów generycznych oraz projektów innowacyjnych, w tym ich potencjalnej sprzedaży do zewnętrznych partnerów po zakończeniu określonej fazy badań klinicznych. Kluczowe założenia w analizie odzyskiwalności obejmowały: partnering projektu Falkieri w roku 2023, partnering kolejnych czterech projektów innowacyjnych w roku 2024, wprowadzenie na rynek dwóch nowych leków generycznych w roku 2024 (leki z obszaru kardiologicznego), a także utrzymanie rentowności segmentu leków generycznych na wysokich poziomach.

Partnering projektów innowacyjnych, w tym licencjonowanie praw do sprzedaży jest powszechną aktywnością w branży biofarmaceutycznej. W ciągu ostatnich lat średnioroczna liczba transakcji partneringowych przekraczała 500. Średnia wartość płatności całkowitych takich transakcji dla licencjodawcy, tzw. „biodollar value” oscylowała wokół kwoty 250 mln

USD, przy płatnościach rozłożonych na kilka rat wraz z osiąganiem przez projekt kamieni milowych. Średnia wartość płatności inicjującej, wypłaconej wraz z podpisaniem takiej umowy partneringowej wynosiła ok. 15 mln USD (źródło: JP Morgan, 2022, Biopharma therapeutics Licensing Deals and ventures, <https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/commercial-banking/insights/life-sciences/JPMorgan-Q1-2022-BioPharma-FINAL.pdf>). Transakcje takie obejmowały projekty na różnych etapach rozwoju, przy czym projekty licencjonowane na późniejszych fazach rozwoju zazwyczaj związane były z wyższymi wartościami płatności dla licencjodawcy. Spółka przyjęła w sposób konserwatywny powyższe założenia przy ocenie dostępności przyszłego dochodu do opodatkowania w segmencie innowacyjnym, wobec którego można będzie wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z odliczenia nierozliczonych strat podatkowych.

Spółka koncentruje się obecnie na innowacyjnych badaniach w czterech kluczowych obszarach - neuropsychiatrii, metabolizmie, onkologii i chorobach zapalnych. Główne projekty innowacyjne, które realizuje obecnie Spółka przedstawia poniższa tabela. Projekty te, wg. założeń strategicznych, będą rozwijane wraz z partnerami, m.in. ze względu na wysoki koszt prowadzenia badań w fazie III. Partneringi tych projektów na lata 2023-2025 i zależą od wyniku prowadzonych przez Spółkę badań klinicznych.

| Projekt innowacyjny na etapie badań klinicznych | Schorzenie podlegające leczeniu | Wielkość rynku |
|---|----------------------------------|----------------|
| Falkieri (esketamina) | Depresja lekoodporna | 1300 mln USD |
| Inhibitor PDE10a (CPL'36) | Zaburzenia neuropsychiatryczne | 750 mln USD |
| Inhibitor JAK/ROCK (CPL'116) | Choroby autoimmunologiczne | 1500 mln USD |
| Agonista GPR40 (CPL'280) | Cukrzyca i neuropatia cukrzycowa | 1200 mln USD |
| Inhibitor FGFR (CPL'110) | Guzy lite | 1200 mln USD |

Wszystkie realizowane obecnie przez Spółkę projekty otrzymały dofinansowanie ze środków publicznych Unii Europejskiej w ramach programów finansowanych przez Unię Europejską, skierowanych głównie do przedsiębiorstw, które zamierzają realizować innowacyjne projekty związane z badaniami i rozwojem oraz najnowszymi technologiami. Innowacyjne projekty Spółki są z powodzeniem finansowane przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”), instytucję rządową odpowiedzialną za finansowanie działalności badawczo-rozwojowej w Polsce, oraz przez Agencję Badań Medycznych - państwową agencję odpowiedzialną za rozwój badań w dziedzinie nauk medycznych i nauk o zdrowiu.

Dofinansowanie ze środków publicznych pokrywa średnio około 30-60% całkowitych kosztów projektu Spółki obejmujących badania nad odkryciem leku oraz I i II fazę programu klinicznego.

W segmencie leków generycznych zakładane jest, iż prowadzona przez Spółkę działalność operacyjna będzie dalej wysoce rentowna (analogiczne rentowności mają osiągnąć również obecnie rozwijane nowe projekty generyczne) i ewentualne zaniechanie bądź zwolnienie tempa prowadzonych badań klinicznych w segmencie innowacyjnym (lub też zakończenie tych projektów sukcesem wprowadzenia nowych leków na rynek), spowoduje wygenerowanie istotnych dochodów podatkowych umożliwiających rozliczenie strat podatkowych ujętych w ramach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2023 roku. W roku 2022 podjęto decyzję o zamknięciu dwóch projektów innowacyjnych (formalnie zamknięte w roku 2023) ze względu na niskie prawdopodobieństwo uzyskania zadowalających efektów w zakładanym harmonogramie, co pozytywnie wpłynie na wyższe dochody podatkowe ze względu na oszczędności w ponoszonych kosztach, nawet jeżeli w dużej części były one dofinansowane ze środków publicznych. Zarząd okresowo weryfikuje postępy poszczególnych projektów pod kątem zakładanych wyników oraz dokonuje oceny efektywności prowadzonych prac, co może przełożyć się na dalsze zamykanie projektów mało perspektywicznych i nieefektywnych. Działania takie – jak wspomniano – obniżą poziom przyszłych kosztów podatkowych wydatkowanych na badania i rozwój.

Podstawą analizy były wytyczne wynikające z par. 35 i 36 oraz 82 MSR12, a także wytyczne ESMA32-63-743 z dnia 15 lipca 2019 roku. Jak wspomniano powyżej, pod uwagę wzięto możliwość skomercjalizowania niektórych projektów innowacyjnych w niedalekiej przyszłości. Analiza została przygotowana przy zastosowaniu najlepszych szacunków w najbardziej prawdopodobnym oczekiwanym wariancie.

Jednocześnie należy wskazać, iż pomimo dokonania de facto odpisu aktualizującego aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 22 mln zł (co odpowiada podstawie opodatkowania w wysokości 116 mln złotych), przeprowadzona analiza realizowalności aktywa podatkowego jest wrażliwa w szczególności na brak możliwej komercjalizacji projektów innowacyjnych, co może mieć istotny wpływ na zmiany wysokości oczekiwanych dochodów i kosztów podatkowych osiągniętych z tytułu prowadzonej działalności operacyjnej w segmencie innowacyjnym, w tym rozliczeń z tytułu

twz. ulgi B+R. W sytuacji, gdyby partnering projektu Falkieri uległ przesunięciu o dwa lata, a także kolejne trzy projekty innowacyjne nie zostałyby skomercjalizowane, to konieczne byłoby zawiązanie na koniec 2024 roku kolejnego odpisu aktualizującego aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości ok. 4 mln zł.

6. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spółka nie zidentyfikowała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 17 maja 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę, w której zarekomendował wypłatę przez Spółkę dywidendy w wysokości 0,09 zł (dziewięć groszy) na jedną akcję, tj. łącznie na wszystkie akcje Spółki 4 593 150,00 zł. Dywidenda została wypłacona z tej części kapitału zapasowego, jaka powstała z tytułu zysków z lat ubiegłych, zgodnie z wymogami art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych.

Jako dzień dywidendy Zarząd Spółki zaproponował dzień 30 czerwca 2023 roku, a termin wypłaty dywidendy - 6 lipca 2023 roku. Uchwała Zarządu została w tym samym dniu pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą. Dywidenda została wypłacona w dniu 6 lipca 2023 roku.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe - wartości netto | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|---|------------------|-----------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| Grunty | 6 352 | 6 352 |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 118 271 | 122 219 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 66 375 | 68 354 |
| Środki transportu | 2 217 | 3 369 |
| Inne środki trwałe | 31 287 | 32 195 |
| Środki trwałe w budowie | 80 639 | 74 304 |
| Razem | 305 141 | 306 793 |

| Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30 września 2023 roku | Grunty | Budynki, lokale | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|--------|-----------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------|
| Wartość brutto | | | | | | | |
| 1. Bilans otwarcia | 6 352 | 146 354 | 178 730 | 11 696 | 65 015 | 74 304 | 482 659 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 47 | 9 234 | 200 | 6 893 | 6 335 | 22 708 |
| a) zakup | 0 | 47 | 9 234 | 200 | 6 893 | 6 335 | 22 708 |
| 3. Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 945 | 0 | 0 | 945 |
| a) sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 0 | 945 | 0 | 0 | 945 |
| 4. Bilans zamknięcia | 6 352 | 146 401 | 187 963 | 10 951 | 71 908 | 80 639 | 504 421 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) | | | | | | | |
| 1. Bilans otwarcia | 0 | 24 135 | 110 376 | 8 326 | 32 820 | 0 | 175 659 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 3 994 | 11 212 | 1 272 | 7 801 | 0 | 24 280 |
| a) amortyzacja za okres | 0 | 3 994 | 11 212 | 1 272 | 7 801 | 0 | 24 280 |
| 3. Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 865 | 0 | 0 | 865 |
| a) sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 0 | 865 | 0 | 0 | 865 |
| 4. Bilans zamknięcia | 0 | 28 129 | 121 588 | 8 734 | 40 621 | 0 | 199 073 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | | |
| 1. Bilans otwarcia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Bilans zamknięcia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na początek okresu | 6 352 | 122 219 | 68 354 | 3 369 | 32 195 | 74 304 | 306 793 |
| Wartość netto na koniec okresu | 6 352 | 118 271 | 66 375 | 2 217 | 31 287 | 80 639 | 305 141 |

9. Prawo do użytkowania aktywów

Spółka posiada umowy leasingu maszyn do produkcji, sprzętu laboratoryjnego oraz samochodów. Na dzień 30 września 2023 roku, Spółka wynajmuje również powierzchnie w trzech nieruchomościach w oparciu o umowy najmu. Umowy dla dwóch lokalizacji są w trakcie biegu okresu wypowiedzenia i zakończą się w grudniu 2023 roku oraz czerwcu 2024 roku. Trzecia umowa jest zawarta na czas nieokreślony z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia.

| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartości netto | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|---|------------------|-----------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| Nieruchomości | 636 | 1 061 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 2 364 | 1 477 |
| Środki transportu | 6 928 | 3 493 |
| Pozostałe środki trwałe | 27 018 | 28 768 |
| Razem | 36 946 | 34 799 |

Prawa do użytkowania pozostałych środków trwałych dotyczą sprzętu laboratoryjnego

| Aktywa z tyt. praw do użytkowania aktywów na dzień 30 września 2023 roku | Nieruchomości | Urządzenia i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe (w tym sprzęt laboratoryjny) | Razem |
|--|---------------|----------------------|-------------------|---|---------------|
| Wartość brutto | | | | | |
| 1. Bilans otwarcia | 4 085 | 5 048 | 6 238 | 37 284 | 52 656 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 1 698 | 4 415 | 4 894 | 11 007 |
| a) zakup | 0 | 1 698 | 4 415 | 4 894 | 11 007 |
| b) przemieszczenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 0 | 0 | 1 394 | 0 | 1 394 |
| a) sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 1 394 | 0 | 1 394 |
| b) przemieszczenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Bilans zamknięcia | 4 085 | 6 746 | 9 259 | 42 178 | 62 269 |
| Skumulowana amortyzacja (umorzenie) | | | | | |
| 1. Bilans otwarcia | 3 024 | 3 571 | 2 745 | 8 516 | 17 857 |
| 2. Zwiększenia | 426 | 811 | 980 | 6 644 | 8 860 |
| a) amortyzacja za okres | 426 | 811 | 980 | 6 644 | 8 860 |
| b) pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 0 | 0 | 1 394 | 0 | 1 394 |
| a) sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 1 394 | 0 | 1 394 |
| 4. Bilans zamknięcia | 3 450 | 4 382 | 2 331 | 15 160 | 25 323 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | |
| 1. Bilans otwarcia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Bilans zamknięcia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na początek okresu | 1 061 | 1 477 | 3 493 | 28 768 | 34 799 |
| Wartość netto na koniec okresu | 636 | 2 364 | 6 928 | 27 018 | 36 946 |

10. Aktywa niematerialne

| Wartości niematerialne - wartości netto | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|--|--------------------|-----------------|
| | <i>(niebadane)</i> | <i>(badane)</i> |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 680 | 680 |
| Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 15 747 | 21 147 |
| <i>oprogramowanie komputerowe</i> | 822 | 968 |
| Razem | 16 427 | 21 827 |

| Wartości niematerialne na dzień 30 września 2023 roku | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koncesje, patenty i licencje | - w tym oprogramowanie | Licencje | Zaliczki | Razem |
|---|--------------------------------------|------------------------------|------------------------|---------------|----------|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| 1. Bilans otwarcia | 5 440 | 10 584 | 6 292 | 44 730 | 0 | 60 753 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 622 | 622 | 1 020 | 0 | 1 642 |
| a) zakup | 0 | 622 | 622 | 1 020 | 0 | 1 642 |
| b) prace rozwojowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Bilans zamknięcia | 5 440 | 11 206 | 6 914 | 45 750 | 0 | 62 395 |
| Umorzenie | | | | | | |
| 1. Bilans otwarcia | 4 760 | 9 323 | 5 324 | 24 842 | 0 | 38 925 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 830 | 768 | 6 213 | 0 | 7 043 |
| a) amortyzacja za okres | 0 | 830 | 768 | 6 213 | 0 | 7 043 |
| 3. Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Bilans zamknięcia | 4 760 | 10 153 | 6 093 | 31 055 | 0 | 45 968 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | |
| 1. Bilans otwarcia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) utworzenie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) rozwiązanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) wykorzystanie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Bilans zamknięcia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na początek okresu | 680 | 1 260 | 968 | 19 887 | 0 | 21 827 |
| Wartość netto na koniec okresu | 680 | 1 053 | 822 | 14 694 | 0 | 16 427 |

11. Inwestycje w pozostałych jednostkach

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Inwestycja długoterminowa w spółkę Mabion S.A. została zakwalifikowana jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka jest jednym z historycznych, czterech założycieli Mabion S.A., co oznacza, że posiada tę inwestycję od początku jej istnienia. W tym okresie nie dokonywano sprzedaży akcji, co potwierdza brak krótkoterminowego charakteru zaangażowania kapitałowego w Mabion S.A. Mabion S.A. działa w tej samej branży co Spółka.

Ponadto Spółka, zgodnie z charakterem swojej podstawowej działalności, nie posiada innych inwestycji o charakterze kapitałowym. Intencją Spółki jest utrzymywanie akcji w spółce Mabion w dłuższym okresie, niegenerowanie wyniku na zmianie wartości udziału, dlatego też inwestycja w Mabion S.A. została zaklasyfikowana do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Na dzień 30 września 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku procentowy udział Spółki w kapitale oraz liczbie głosów przedstawiał się następująco:

| Jednostka | Siedziba | Podstawowy przedmiot działalności | Liczba akcji | Procentowy udział Spółki w kapitale | Procentowy udział Spółki w liczbie głosów | Kurs akcji na dzień 30 września 2023 | Kurs akcji na dzień 31 grudnia 2022 |
|------------|---------------------|---|--------------|-------------------------------------|---|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Mabion S.A | Konstantynów Łódzki | Produkcja leków i preparatów farmaceutycznych | 620 350 | 3,84% | 6,28% | 16,99 | 21 |

12. Zapasy

| Zapasy | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| Materiały | 8 662 | 23 079 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 14 313 | 9 675 |
| Produkty gotowe | 6 834 | 5 631 |
| Towary handlowe | 0 | 0 |
| Zaliczki na dostawy i usługi | 0 | 0 |
| Zapasy ogółem w wartości netto | 29 809 | 38 385 |
| w tym odpis aktualizujący | 0 | 0 |
| Zapasy ogółem w wartości brutto | 29 809 | 38 385 |

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku.

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|--|------------------|-----------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 36 068 | 27 111 |
| Pozostałe należności od osób trzecich, w tym: | 8 569 | 6 590 |
| VAT do zwrotu | 3 490 | 3 610 |
| Inne | 3 592 | 2 551 |
| Należności z tytułu dotacji | 1 487 | 428 |
| Należności ogółem netto | 44 637 | 33 701 |
| Odpis na oczekiwane straty | 0 | 0 |
| Należności brutto | 44 637 | 33 701 |

14. Pozostałe aktywa niefinansowe

W ramach krótkoterminowych pozostałych aktywów niefinansowych wykazywane są rozliczenia międzyokresowe kosztów, w szczególności ubezpieczenia.

15. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach krótkoterminowych pozostałych aktywów finansowych Spółka wykazuje:

- na dzień 30 września 2023 roku jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych inwestujących w obligacje korporacyjne polskich przedsiębiorstw w kwocie 80 029 tysięcy złotych,
- na dzień 31 grudnia 2022 roku jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych inwestujących w obligacje korporacyjne polskich przedsiębiorstw w kwocie 81 722 tysiące złotych.

W ramach długoterminowych pozostałych aktywów finansowych na dzień 30 września 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Spółka wykazuje wpłacone kaucje pod wynajem nieruchomości.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku jest równa ich wartości księgowej i wynosi odpowiednio 26 001 tysięcy złotych oraz 82 902 tysiące złotych.

Należy zaznaczyć, iż część środków pieniężnych stanowią zaliczki od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, które mogą być wykorzystane jedynie na cele finansowania projektów dofinansowanych przez tę instytucję. Saldo środków pieniężnych z tego tytułu wynosi 18 244 tysiące złotych na dzień 30 września 2023 roku oraz 52 276 tysiące złotych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

17. Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe

| Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|--|------------------|-----------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym: | 16 611 | 26 822 |
| leasing urządzeń technicznych i maszyn | 12 307 | 24 222 |
| leasing nieruchomości | 1 074 | 1 036 |
| leasing środków transportu | 3 231 | 1 563 |
| Razem | 16 611 | 26 822 |
| krótkoterminowe | 10 962 | 19 434 |
| długoterminowe | 5 649 | 7 388 |

18. Zadłużenie

| Zadłużenie | 30 września 2023 | Efektywna stopa % | 31 grudnia 2022 | Efektywna stopa % |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | (niebadane) | | (badane) | |
| Krótkoterminowe | 10 962 | | 19 434 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 10 962 | 10,7% | 19 434 | 10,7% |
| Długoterminowe | 5 649 | | 7 388 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 5 649 | 10,7% | 7 388 | 10,7% |

Na dzień 30 września 2023 roku Spółka posiada odnawialną linię kredytową w postaci kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 10 milionów złotych.

19. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji

| Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|---|------------------|-----------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| Krótkoterminowe | 22 680 | 56 415 |
| otrzymane zaliczki na poczet dotowanych projektów | 19 062 | 52 276 |
| otrzymane dotacje na środki trwałe | 3 618 | 4 139 |
| Długoterminowe | 23 552 | 25 621 |
| otrzymane dotacje na środki trwałe | 23 552 | 25 621 |

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania niefinansowe | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|--|------------------|-----------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym: | 17 758 | 18 306 |
| rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów | 117 | 833 |
| Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne), w tym: | 20 723 | 24 532 |
| z tytułu dywidendy | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym: | 7 386 | 5 964 |
| zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów | 2 585 | 2 071 |
| Inne zobowiązania niefinansowe (z tytułu rozrachunków publiczno- prawnych) | 3 189 | 2 217 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0 |
| Razem | 49 056 | 51 019 |
| krótkoterminowe | 42 532 | 38 666 |
| długoterminowe | 6 524 | 12 353 |

20.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne) w kwocie 20 723 tysiące złotych na 30 września 2023 roku oraz 24 532 tysiące złotych na 31 grudnia 2022 roku uwzględniają roczne płatności realizowane do końca września 2025 roku z tytułu nabycia w 2020 roku licencji ujętych w ramach aktywów niematerialnych.

20.2. Zobowiązania pozabilansowe. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji

Na dzień 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku nie występują zobowiązania pozabilansowe, w szczególności Spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji.

21. Zobowiązania warunkowe

21.1. Sprawy sądowe

W dniu 29 czerwca 2021 r. spółka Polfarmex S.A. wniosła pozew przeciwko Celon Pharma S.A. do Sądu Okręgowego w Warszawie. Przedmiotem pozwu jest zasądzenie kwoty blisko 0,7 mln zł (wraz z należnymi odsetkami) z tytułu wynagrodzenia wynikającego z realizacji przez strony Umowy wspólnego przedsięwzięcia z dnia 28 września 2010 roku oraz Aneksu nr 1 z dnia 17 czerwca 2014 r. do ww. Umowy.

W dniu 28 czerwca 2023 r. spółka Polfarmex S.A. wniosła kolejny pozew przeciwko Celon Pharma S.A., o zapłatę z tytułu wynagrodzenia wynikającego z ww. Umowy za kolejny okres. Wartość przedmiotu sporu powód określił na kwotę 11,9 mln zł.

Łączna wysokość rezerw na dzień 30 września 2023 roku utworzonych przez Celon Pharma S.A. w 2021 i 2023 roku na koszty związane z ww. sporem wynosi 2,2 mln zł.

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się inne niż wskazane powyżej istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki.

21.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 września 2023 roku nie było potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

21.3. Zobowiązania do poniesienia nakładów i inne nakłady do poniesienia w przyszłości

Na dzień 30 września 2023 roku Spółka wykazuje zobowiązania inwestycyjne w wysokości 20 723 tysięcy złotych (kwota stanowi w większości zobowiązania z tytułu nabytej w 2020 roku licencji oraz zobowiązania z tytułu płatności za roboty budowlane).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka wykazuje zobowiązania inwestycyjne w wysokości 24,5 miliona złotych (kwota stanowi w większości zobowiązania z tytułu nabytej w 2020 roku licencji oraz zobowiązania z tytułu płatności za roboty budowlane).

22. Informacje o podmiotach powiązanych

22.1. Jednostka dominująca

Na dzień 30 września 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Glatton Sp. z o. o. jest właścicielem 58,8% akcji, które dają uprawnienie do 68,2% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

22.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Ponadto żadne z powiązań Spółki ze wspólnymi działaniami nie mają charakteru strategicznego dla Spółki.

| Nazwa podmiotu | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|
| | (niebadane) | (badane) |
| Glatton Sp. z o. o. | | |
| - pożyczki udzielone | 0 | 0 |
| - należności | 0 | 0 |
| - zobowiązania | 0 | 0 |
| - sprzedaż | 0 | 0 |
| - zakupy | 0 | 0 |
| - zobowiązanie z tytułu dywidendy | 0 | 6 090 |
| - dywidenda | 2 702 | 0 |
| Urszula Wieczorek | | |
| - pożyczki udzielone | 0 | 0 |
| - należności | 0 | 0 |
| - zobowiązania leasingowe | 262 | 73 |
| - sprzedaż | 0 | 0 |
| - najem powierzchni biurowej | 21 | 96 |

23. Wartości godziwe aktywów i zobowiązań Spółki

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 30 września 2023 roku.

| Wartości godziwe aktywów i zobowiązań | Notowania z aktywnych rynków | Istotne dane obserwowalne | Istotne dane nieobserwowalne |
|---|------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | (Poziom 1) | (Poziom 2) | (Poziom 3) |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | |
| Notowane instrumenty dłużne | 0 | 0 | 0 |
| Nienotowane instrumenty kapitałowe | 0 | 0 | 0 |
| Notowane instrumenty kapitałowe | 10 540 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 0 | 0 | 36 068 |
| Pożyczki udzielone | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 80 029 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 0 | 0 | 21 917 |
| Pozostałe należności | 0 | 0 | 8 569 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | |
| Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 0 | 0 | 17 758 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 0 | 0 | 20 724 |
| Zobowiązania leasingowe | 0 | 0 | 16 611 |

24. Struktura zatrudnienia

| Zatrudnienie | Okres zakończony | Rok zakończony |
|----------------------------|------------------|-----------------|
| | 30 września 2023 | 31 grudnia 2022 |
| | (niebadane) | (niebadane) |
| Zarząd | 1 | 1 |
| Pracownicy umysłowi | 393 | 401 |
| Pracownicy fizyczni | 119 | 121 |
| Zatrudnienie, razem | 513 | 523 |

Podstawą zatrudnienia osób świadczących pracę na rzecz Spółki jest umowa o pracę. Zatrudnienie w oparciu o umowy zlecenia i umowy o dzieło stanowi formę zatrudnienia stosowaną w Spółce w sytuacjach wzmożonego zapotrzebowania na specjalistyczne usługi, przy okazji realizowania projektów.

- Prezes Spółki, Maciej Wieczorek, nie jest zatrudniony przez Spółkę na podstawie umowy o pracę.
- Członek Zarządu, Bartosz Szalek, zatrudniony jest przez Spółkę na podstawie umowy o pracę.
- Członek Zarządu, Dorota Zwolińska, była zatrudniona przez Spółkę na podstawie umowy o pracę.

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

Czynniki i zdarzenia wpływające na wyniki finansowe Spółki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku opisano w rozdziale *Komentarz do wyników*. Poza tymi czynnikami nie zaistniały w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku czynniki inne mające istotny wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

Obecnie tocząca się wojna rosyjsko-ukraińska nie wpływa na bieżące operacje biznesowe Spółki, zarówno w części wytwórczej, logistycznej oraz naukowo-badawczej. Dostawy leków na rynek polski oraz rynki zagraniczne, odbywają się bez zakłóceń, brak również sygnałów od dostawców materiałów i usług w części naukowo-badawczej, które świadczyłyby

o opóźnieniach prac zleconych przez Spółkę w ramach realizowanych projektów. Spółka nie posiada oddziałów, ani filii na terenach objętych wojną. Nie prowadzi również w tych regionach aktywnych operacji biznesowych. Jednak wobec dużej dynamiki wydarzeń Spółka nie wyklucza wystąpienia czynników, które w sposób negatywny wpłyną na wynik finansowy Spółki w kolejnych okresach, zwłaszcza ze względu na możliwy negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną w kraju, w tym osłabienie złotego oraz wzrost stóp procentowych.

26. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku opublikowanego w dniu 26 kwietnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

27. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Szacunki Zarządu Spółki wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą głównie:

- ujmowania przychodów z tytułu dotacji do prac badawczo-rozwojowych
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczonego podatku dochodowego
- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych
- okres leasingu dla umów na czas nieokreślony
- odpisów aktualizujących składniki aktywów, w tym zapasy i należności
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych nie uległa istotnym zmianom w okresie sprawozdawczym, opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF. W szczególności w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany metod wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

CELON PHARMA S.A.

POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kielpin, dn. 22 listopada 2023 roku

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

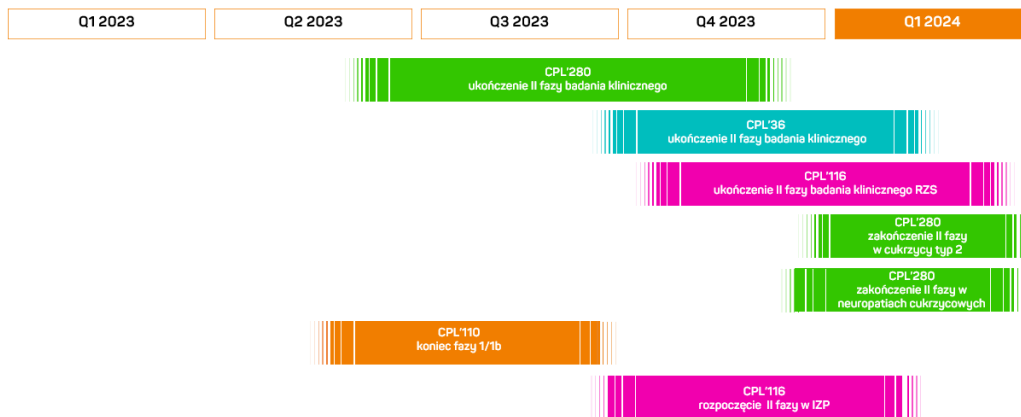
1. Informacje o Spółce

1.1. Przedmiot działalności

Podstawowy przedmiot działalności Spółki to produkcja leków, PKD 2120Z.

Celon Pharma S.A. jest wiodącą zintegrowaną firmą biofarmaceutyczną w Europie Środkowo-Wschodniej. Obszar działalności biznesowej Spółki obejmuje rozwój, wytwarzanie, dystrybucję oraz marketing specjalistycznych leków generycznych wydawanych na receptę, jak również bardzo szeroko pojęty zakres prac badawczo-rozwojowych związanych z projektami leków innowacyjnych, które w przyszłości będą w stanie zaspokoić kluczowe potrzeby współczesnej medycyny. Celon Pharma S.A. posiada zdwersyfikowany portfel kandydatów na leki w czterech kluczowych obszarach terapeutycznych - neuropsychiatrii, metabolizmie, onkologii i chorobach zapalnych. Spółka realizuje kilkanaście innowacyjnych projektów w tych obszarach, z których 5 jest w fazie klinicznej. Najbardziej zaawansowanym programem Spółki jest program Falkieri dotyczący zastosowania esketaminy w leczeniu depresji lekoopornej, zarówno jednobiegunowej jak i dwubiegunowej choroby afektywnej. Kolejnymi wysoko zaawansowanymi projektami są program CPL'36 dotyczący zastosowania inhibitora PDE10a w leczeniu schizofrenii i zaburzeń psychoruchowych, program CPL'110 dotyczący zastosowania inhibitora FGFR w leczeniu guzów litych (pęcherza moczowego, płuc, żołądka) oraz program CPL'280 dotyczący zastosowania agonisty GPR40 w leczeniu cukrzycy i neuropatii cukrzycowej. Postęp projektów klinicznych został przedstawiony w tabeli poniżej.

Postępy projektów w fazie klinicznej 2023/2024



Ponadto, Spółka monitoruje i reaguje również na aktualne wyzwania medyczne.

Model badawczo-rozwojowy Spółki oparty jest na w pełni zintegrowanych kompetencjach własnych, poczynając od opracowania pomysłu na lek, aż po produkcję na potrzeby badań klinicznych. Spółka rozwija innowacyjne projekty do fazy II badań klinicznych w celu pozyskania partnera do fazy III i dalszego licencjonowania komercjalizacji leku. Spółka nie wyklucza jednak możliwości samodzielnego przeprowadzenia III fazy badań i późniejszej komercjalizacji (pełnej lub częściowej) wybranych projektów.

W 2020 roku Spółka otworzyła nowe Centrum Badawczo-Rozwojowe w Kazuniu w okolicach Warszawy, dzięki któremu powierzchnia badawczo-rozwojowa Spółki została zwiększona z 10 tys. m² do 30 tys. m², zapewniając możliwość zwiększenia zespołu naukowców ze 160 do 350. Zwiększanie zatrudnienia w tym obszarze będzie ściśle związane z potrzebami Spółki w obszarze realizacji projektów naukowo-badawczych. Inwestycja w jeden z największych, w ocenie Spółki biofarmaceutycznych ośrodków R&D w Europie Środkowo-Wschodniej, pozwala na zwiększenie liczby prowadzonych równoległe projektów badawczych do potencjalnie trzydziestu.

1.2. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących

Skład Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2023 roku w skład Zarządu Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:

- Maciej Wieczorek - Prezes Zarządu
- Jacek Glinka – Wiceprezes Zarządu
- Dorota Zwolińska - Członek Zarządu

W dniu 12 kwietnia 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 12 kwietnia 2023 r. Pana Jacka Glinki ze stanowiska członka Zarządu (Wiceprezesa Zarządu) Spółki. W związku z tym od tej daty skład Zarządu Spółki był następujący:

- Maciej Wieczorek - Prezes Zarządu
- Dorota Zwolińska - Członek Zarządu

W dniu 3 lipca 2023 roku Pani Dorota Zwolińska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki i Dyrektora Finansowej z dniem 4 lipca 2023 r., z powodów osobistych. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 4 lipca 2023 r. uchwałę o powołaniu z dniem 4 lipca 2023 r. w skład Zarządu Pana Bartosza Szałka, powierzając mu funkcję Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego. W związku z tym na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Maciej Wieczorek - Prezes Zarządu
- Bartosz Szałek - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie. W skład Rady Nadzorczej Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:

- Robert Rzemirski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kaczmarczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Urszula Wieczorek - Członek Rady Nadzorczej
- Bogusław Galewski - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Wieczorek - Członek Rady Nadzorczej

Obradujące w dniu 22 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie powołania wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję rozpoczynającą się w dniu 1 stycznia 2024 r.

1.3. Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 1 stycznia 2023 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 5 103 500 zł i dzielił się na 51 035 000 akcji, w tym:

- 15.000.000 akcji imiennych serii A1, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki
- 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2
- 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 35.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosiła 66.035.000.

W wyniku dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę równą 2.150 zł w związku z objęciem przez osoby uprawnione w ramach Programu Motywacyjnego 21.500 akcji Spółki serii C (raport bieżący nr 12/2023 z dnia 13 czerwca 2023 r.), na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.105.650 zł i dzieli się na 51.056.500 akcji, w tym:

- 15.000.000 akcji imiennych serii A1, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki
- 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2
- 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 56.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 66.056.500.

Wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego po przyznaniu ww. 21.500 akcji serii C wynosi 194.350 zł.

2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy sprawozdanie finansowe wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Najważniejsze zdarzenia dotyczące Emitenta, jakie miały miejsce w okresie I-III kwartału 2023 roku przedstawiono poniżej. Wybrane dane finansowe i komentarz do wyników przedstawiono na wstępie niniejszego raportu okresowego.

Spotkanie Spółki z Food and Drug Administration (FDA) w ramach procedury End of Phase II meeting (EOP2) dla projektu esketamina Celon DPI (Falkieri)

W dniu 23 lutego 2023 roku., odbyło się spotkanie tzw. End of Phase II meeting (EOP2) z udziałem m.in. Division of Psychiatry, Food and Drug Administration (FDA). Celem spotkania było uzyskanie opinii FDA odnośnie proponowanego przez Spółkę projektu programu klinicznego III fazy, dla esketaminy DPI Celon, (Falkieri), we wskazaniu depresji lekoopornej dwubiegunowej.

W wyniku spotkania, Spółka osiągnęła zakładane strategicznie cele dotyczące antycypowanego kształtu programu klinicznego oraz uzyskała możliwość przeprowadzenia programu III fazy klinicznej w USA, w omówionym kształcie.

Planowane badanie będzie składać się z dwóch badań krótkoterminowych i jednego długoterminowego, zgodnie z przyjętymi założeniami.

Ponadto, Spółka otrzymała potwierdzenie dla przyjętych założeń definicyjnych, które będą kluczowe do prawidłowego, a jednocześnie sprawnego włączania pacjentów z depresją lekooporną dwubiegunową do programu klinicznego.

W opinii Zarządu, przebieg spotkania, jak również jego konkluzje merytoryczne należy ocenić pozytywnie.

Uzyskana opinia stanowi ważny element ograniczenia ryzyka rejestracyjnego dla rozwijanego produktu Falkieri i stanowi ważny krok w procesie rozwoju leku.

Wygranie przetargu na dostawy produktów Spółki do krajów Zatoki Perskiej

W dniu 26 kwietnia 2023 roku Spółka powzięła informację od Glenmark Pharmaceuticals Ltd. z siedzibą w Indiach ("Glenmark") o pozytywnym rozstrzygnięciu przetargu ogłoszonego przez Radę Zdrowia Zatoki Perskiej (Gulf Health Council) na dostawy produktu będącego kombinacją flutykazonu z salmeterolem w inhalatorze suchego proszku (sprzedawanego w Polsce pod nazwą Salmex), na terenie Arabii Saudyjskiej, Emiratów Arabskich, Kuwejtu, Bahrajnu, Omanu i Kataru, w których wytwórcą i dostawcą produktu na ww. rynki będzie Celon Pharma S.A.

Wartość rozstrzygniętego przetargu wynosi 3,5 mln euro, co w opinii Zarządu stanowi wartość istotną z punktu widzenia przyszłych przychodów Spółki, a co więcej wygrane postępowanie przetargowe pozwala na szybsze wejście produktu Spółki na wskazany rynek niezależnie od procesów rejestracyjnych prowadzonych w oparciu o podpisaną już umowę licencyjną w 2021 roku (o której mowa w raporcie bieżącym Spółki nr 13/2021). Oznacza to, że w momencie, gdy lek zostanie zarejestrowany na tym rynku będzie już produktem znanym, co pozwoli mu na szybsze osiągnięcie docelowej pozycji rynkowej.

Dostawy planowane są na 2 lata z możliwością przedłużenia do 3 lat. W zamówieniu otrzymanym przez Spółkę od Glenmark wskazano, iż wymienione wartości mogą ulec zmianie na podstawie rzeczywistych ilości przyznaných w ramach przetargu, z podziałem na poszczególne kraje.

Dofinansowanie projektu Celon Pharma S.A. dotyczącego rozwoju klinicznego innowacyjnego inhibitora CPL110 w nowotworach litych FGFR zależnych

W dniu 13 czerwca 2023 roku Zarząd Spółki powziął informację, iż wniosek Spółki o dofinansowanie projektu „Rozwój kliniczny innowacyjnego inhibitora CPL110 w nowotworach litych FGFR zależnych” („Projekt”), przedstawiony do ogłoszonego przez Agencję Badań Medycznych („Agencja”) konkursu na rozwój medycyny celowanej lub personalizowanej na bazie produktów leczniczych opartych na kwasach nukleinowych i związkach drobnocząsteczkowych (ABM/2022/6), został zakwalifikowany do dofinansowania.

Całkowity koszt projektu został określony na ok. 39,8 mln zł, a wysokość dofinansowania (przyznana kwota środków publicznych) wynosi ok. 19,3 mln zł. Termin realizacji Projektu: 31 grudnia 2027 roku.

Projekt obejmuje przeprowadzenie badań podstawowych, przemysłowych oraz rozwojowych, w tym przeprowadzenie 2 fazy badania klinicznego - uzyskanie dofinansowania pozwoli na sfinansowanie realizowanego dotychczas rozwoju klinicznego CPL110 w ramach 2. fazy po roku 2023.

Głównym celem Projektu jest rozwój kliniczny innowacyjnego inhibitora FGFR 1-3 - CPL110 (CPL304110) w badaniu fazy IIA oraz IIB u pacjentów z nowotworami litymi FGFR zależnymi oraz weryfikacja biomarkerów do stratyfikacji pacjentów na materiale klinicznym. W trakcie badania klinicznego zostanie zweryfikowana dawka terapeutyczna oraz wskazanie kliniczne do terapii oraz zostanie opracowany i zwalidowany schemat analizy biomarkerów dzięki otrzymanym danym klinicznym.

Wskazany obszar terapeutyczny jest niezwykle istotny, ponieważ nowotwory nadal stanowią drugą najczystsą przyczynę zgonów w Polsce i mimo ciągłego rozwoju medycyny oraz terapii celowanych w chorobach nowotworowych nadal istnieje ogromna niezaspokojona potrzeba terapeutyczna w tym obszarze.

Wśród tych nowotworów znaczący udział mają nowotwory posiadające aberracje w genie FGFR, które w niedrobnokomórkowym raku płuc stanowią ok. 24%, w raku żołądka ok. 15%, raku woreczka żółciowego 10-20%, a w raku pęcherza 5-60% w zależności od rodzaju badanej zmiany genetycznej. W związku z tym terapie nakierowane na guzy FGFR zależne, w połączeniu z medycyną spersonalizowaną, czyli doborze pacjentów do leczenia na podstawie obecności charakterystycznych zmian biomarkerów, są wyjątkowo atrakcyjnym celem terapeutycznym. Jednak ze względu na duże zróżnicowanie zmian genetycznych w nowotworach oraz złożoność procesu karcynogenezy oraz nabywania oporności na terapii, niezwykle ważne jest jak najpełniejsze zbadanie w mechanizmie działania leku oraz wytypowania dodatkowych biomarkerów, które najpełniej pozwolą dobrać pacjentów do leczenia.

W dniu 25 lipca 2023 roku Spółka (dalej: „Beneficjent”) podpisała umowę („Umowa”) z Agencją na realizację i dofinansowanie ww. projektu. Na warunkach określonych w Umowie, Agencja przyznała Beneficjentowi dofinansowanie na przeprowadzenie badań prac rozwojowych, badań przemysłowych i badań podstawowych (w rozumieniu Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 roku uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu, Dz. Urz. UE L 187/1 z dn. 26 czerwca 2014 roku ze zm.) w kwocie nie przekraczającej 19,3 mln zł, co stanowi 48,4% całkowitych kosztów kwalifikowalnych Projektu. Dofinansowanie przekazywane będzie w formie zaliczki lub refundacji, wypłacanej w transzach.

Umowa stanowi w szczególności, iż całość praw majątkowych autorskich, prawa pokrewne i prawa zależne do utworów użytych w ramach Projektu, a także prawa do wyników badań naukowych lub prac rozwojowych, będących rezultatem Projektu muszą przysługiwać Beneficjentowi

W Umowie wskazano, iż Beneficjent po uzgodnieniu z Agencją, przyznaje Agencji prawo wykupu licencji niewyłącznej na korzystanie z rezultatów Projektu ograniczonej do terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W przypadku wyboru prawa do wykupu licencji przez Agencję, Agencji przysługuje prawo wykupu tej licencji po cenach rynkowych.

Zgodnie z postanowieniami Umowy, Beneficjent jest zobowiązany do opracowania, przeprowadzenia prac i badań oraz komercjalizacji Projektu w terminie 3 lat od zakończenia Projektu, a w przypadku braku komercjalizacji Beneficjent jest zobowiązany do zwrotu całości wypłaconego dofinansowania.

Na podstawie aktualnej wiedzy i przeprowadzonej analizy czystości patentowej Spółka nie identyfikuje barier w komercjalizacji produktów rozwijanych w ramach realizowanych projektów.

Podpisanie Umowy zapewnia dofinansowanie realizowanego dotychczas rozwoju klinicznego CPL110 w ramach 2. fazy po roku 2023.

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

W III kwartale 2023 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu okresowego czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

4. Informacja dotycząca Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym Celon Pharma S.A. nie posiadała jednostek zależnych i nie tworzyła grupy kapitałowej.

5. Informacja o prognozach

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2023 rok.

6. Wskazanie akcjonariuszy co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Struktura własności znaczących pakietów Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. Na dzień 22 listopada 2023 roku nie uległa zmianie od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego (za I półrocze 2023 roku) tj. od dnia 20 września 2023 roku i jest następująca:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|---|--------------|------------------------------|---------------|---------------------------------|
| Maciej Wieczorek pośrednio przez Glatton Sp. z o.o. ⁽ⁱ⁾ (100% udziałów) | 30 027 531 | 58,8 % | 45 027 531 | 68,2 % |
| Fundusze Zarządzane przez Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. ⁽ⁱⁱ⁾ | 4 083 585 | 8,00% | 4 083 585 | 6,2% |
| Pozostali Akcjonariusze | 16 945 384 | 33,2% | 16 945 384 | 25,7% |
| Razem | 51 056 500 | 100 % | 66 056 500 | 100% |

⁽ⁱ⁾ Glatton sp. z o.o. posiada 15.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu.

⁽ⁱⁱ⁾ W tym Generali OFE posiada 4 032 424 akcje Spółki, co stanowi 7,9 % jej kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 4 032 424 głosów na jej walnym zgromadzeniu tj. do 6,1 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

7. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

| | Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał 2023 roku (22 listopada 2023 roku) | Stan na dzień publikacji raportu za I półrocze 2023 roku (20 września 2023 roku) |
|---------------------------------|---|---|
| Zarząd | | |
| Maciej Wieczorek ⁽ⁱ⁾ | 30 027 531 | 30 027 531 |
| Bartosz Szatek | 0 | 0 |
| Rada Nadzorcza | | |
| Robert Rzemiński | 0 | 0 |
| Krzysztof Kaczmarczyk | 0 | 0 |
| Bogusław Galewski | 0 | 0 |
| Urszula Wieczorek | 0 | 0 |
| Artur Wieczorek | 5 757 | 5 757 |

⁽ⁱ⁾ Pan Maciej Wieczorek posiada akcje Spółki pośrednio poprzez Glatton Sp. z o.o., w tym 15.000.000 akcji uprzywilejowanych co do głosu.

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

Zmiany w stanie posiadania uprawnień do akcji Spółki, a następnie w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu, mogą nastąpić w przyszłości w wyniku realizacji funkcjonującego w Spółce Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu.

Programy Motywacyjne „dla Członków Zarządu” oraz „dla innych osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki” za lata obrotowe 2021 – 2030 zostały wprowadzone w Spółce uchwałą nr 6/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 lutego 2021 roku.

W ramach realizacji Programów Motywacyjnych osoby uprawnione mogą uzyskiwać prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia akcji Spółki serii C, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Każdy z Warrantów uprawnia do objęcia 1 akcji serii C Spółki po cenie emisyjnej równej 0,10 zł za akcję. Warranty są emitowane są na podstawie Uchwały nr 7/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 lutego 2021 roku, a ich przydział jest dokonywany na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 lutego 2021 roku w sprawie wprowadzenia Programów Motywacyjnych dla Członków Zarządu oraz innych osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki oraz na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu na lata 2021-2030 Celon Pharma S.A. (zob. raport bieżący nr 44/2021) Prawo objęcia warrantów subskrypcyjnych nie przysługuje osobom będącym akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 33% głosów w Spółce oraz członkom ich rodzin. W związku z tym na dzień publikacji niniejszego raportu osobą spełniającą warunki jest jedynie Członek Zarządu Spółki.

Prawo do objęcia i wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii A za dany rok kalendarzowy przez Członków Zarządu powstaje po spełnieniu przez nich kryteriów udziału w Programie Motywacyjnym, w tym po osiągnięciu przez nich tzw. celów zarządczych wyznaczonych na ten rok przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza określając cele zarządcze określa przy tym maksymalną ilość warrantów subskrypcyjnych dla każdej z osób uprawnionych. Po dokonaniu przez Radę Nadzorczą weryfikacji realizacji celów zarządczych, Rada Nadzorcza składa osobom uprawnionym ofertę objęcia warrantów.

8. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W III kwartale 2023 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

9. Informacje o udzieleniu przez poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie III kwartału 2023 roku Spółka nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

10. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zdaniem Spółki na wyniki jej działalności wpływ mają przede wszystkim następujące czynniki i trendy rynkowe, których część – według przewidywań Spółki – w przyszłości nadal będzie istotnymi czynnikami kształtującymi wyniki finansowe Spółki. Spółka dzieli te czynniki na:

- trendy rynkowe oraz czynniki zewnętrzne, takie jak:
 - (i) rozwój rynku leków innowacyjnych
 - (ii) rozwój rynku leków generycznych
 - (iii) koszty związane z dostosowaniem się do obowiązujących regulacji prawnych
 - (iv) zmiany kursów walut
 - (v) obowiązujące regulacje podatkowe

- czynniki związane z działalnością Spółki, takie jak:
 - (i) sprzedaż eksportowa leku Salmex
 - (ii) transakcje partneringowe
 - (iii) wydatki na działalność badawczo-rozwojową
 - (iv) koszty sprzedaży i dystrybucji
 - (v) wpływy z dotacji i grantów
 - (vi) wprowadzenie na rynek nowych leków generycznych

Komercjalizacja innowacyjnych leków

Spółka jest przekonana, że opracowywanie innowacyjnych leków i ich dalsza komercjalizacja będzie jednym z głównych czynników wpływających na rozwój Spółki w przyszłości. Po osiągnięciu krytycznych punktów końcowych badań klinicznych II fazy, Spółka będzie dążyć do zidentyfikowania najlepszych rozwiązań komercyjnych w tym pozyskania partnerów handlowych w celu kontynuowania rozwoju klinicznego III fazy i komercjalizacji swoich projektów.

Mimo, że zasadniczo Spółka zamierza w pełni udzielać licencji w zakresie komercjalizacji swoich leków, Spółka rozważa również zachowanie praw do komercjalizacji wybranych leków (wymagających ograniczonych inwestycji w tym zakresie) sprzedawanych w Europie i prawdopodobnie w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Spółka rozwija relacje handlowe w tym obszarze. W szczególności, Spółka spodziewa się, że w krótkim lub średnim terminie znajdzie potencjalnego partnera komercjalizacyjnego dla swojego najbardziej zaawansowanego programu Falkieri, ale i innych programów, będących w rozwoju klinicznym. Program Falkieri ma również na celu umożliwienie docelowo leczenia zarówno w warunkach klinicznych, jak i domowych, odpowiednio, w przypadku leczenia ostrego jak i zachowawczego. Ze względu na obiecujący profil bezpieczeństwa i biodostępności Falkieri, a także wyjątkowo pozytywne wyniki drugiej fazy w depresji dwubiegunowej, Spółka wierzy, że wzbudzi on znaczące zainteresowanie potencjalnych partnerów zewnętrznych do dalszej współpracy w fazie III i komercjalizacji leku.

W przypadku osiągnięcia przez inne projekty innowacyjne Spółki zaawansowanych stadiów rozwoju klinicznego, istotnym czynnikiem dla takich działań będzie poziom ochrony patentowej związków i technologii rozwijanych przez Spółkę, a także wyniki badań przedklinicznych i klinicznych, w tym najistotniejszych badań fazy II. Spółka jest przekonana, że jej związki rozwijane w badaniach przedklinicznych i klinicznych posiadają szereg korzyści nad większością obecnie dostępnych na rynku bądź w trakcie rozwoju, co pozwala na uzyskanie przewagi konkurencyjnej i korzystną komercjalizację takich leków w przyszłości.

Kontynuacja dynamicznego rozwoju segmentu leków generycznych, w tym w szczególności dalszy wzrost globalnego zasięgu i sprzedaży Salmexu

Spółka będzie nadal wspierać swoją działalność w obszarze leków generycznych. Obecnie Spółka pracuje nad przygotowaniem kilku leków w pokrewnych obszarach chorobowych, wykorzystując obecną pozycję Spółki na rynku leków generycznych w Polsce oraz jej doświadczenie w budowaniu wiodących marek leków generycznych. Spółka zamierza również dalej rozwijać swoje technologie inhalacyjne w oparciu o doświadczenia zdobyte podczas prac nad produktem Salmex. Salmex pozostanie głównym produktem eksportowym. Obecnie jest on sprzedawany w 18 krajach europejskich, a także w niektórych krajach pozaeuropejskich, w tym m.in. w Republice Dominikańskiej, Gwatemali i Kazachstanie. Komercjalizacja Salmexu poza granicami Polski odbywa się wyłącznie za pośrednictwem partnerów biznesowych, takich jak Glenmark, Viartis (dawniej Mylan), Genericon. Spółka aktywnie poszukuje nowych partnerów na różne rynki na świecie, wierząc, że Salmex ma potencjał, aby stać się pierwszym globalnym produktem polskiego przemysłu farmaceutycznego. Kraje, w których planowana jest dalsza ekspansja geograficzna to Stany Zjednoczone Ameryki, Chiny, Meksyk, RPA, Grecja, Izrael oraz liczne kraje Ameryki Łacińskiej, Bliski Wschód i Azja Południowo-Wschodnia.

Średnioterminowe cele rozwoju

W zakresie rozwoju leków innowacyjnych, wspartego uruchomieniem infrastruktury nowego centrum badawczo-rozwojowego, Spółka dąży do osiągnięcia następujących celów średnioterminowych:

- wprowadzenie do rozwoju klinicznego co najmniej dwóch kandydatów na lek rocznie
- zakończenie badań II fazy nad lekami co najmniej w 6 wskazaniach terapeutycznych
- rozpoczęcie programów III fazy (samodzielnie lub we współpracy z innymi partnerami) dla co najmniej trzech wskazań terapeutycznych
- zakończenie III fazy badań Falkieri (esketamina DPI) i złożenie wniosków do FDA i EMA
- podpisanie istotnych umów partneringowych

W zakresie segmentu leków generycznych, Spółka dąży do osiągnięcia następujących celów średnioterminowych:

- kontynuacja ekspansji geograficznej leku Salmex
- wzmocnienie pozycji rynkowej na głównych rynkach w UE
- osiągnięcie dwucyfrowej stopy wzrostu CAGR sprzedaży eksportowej w latach 2021-2025
- zakończenie rozwoju klinicznego oraz uzyskanie pozwolenia na wprowadzenie do obrotu Salmexu w Chinach oraz USA
- rozbudowa portfela leków generycznych w kluczowych obszarach terapeutycznych (choroby układu oddechowego oraz choroby centralnego układu nerwowego)

11. 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 poniżej oraz w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Spółki, jej wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Maciej Wieczorek
Prezes Zarządu

Bartosz Szątek
Członek Zarządu

Emilian Pych
Główny Księgowy

Kielpin, dn. 22 listopada 2023 roku



www.celonpharma.com
inwestorzy@celonpharma.com

 **CELON**
PHARMA