

Raport I kwartał 2024 r.



CELON PHARMA S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2024 ROKU

SPIS TREŚCI

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.1. Oświadczenie o zgodności	12
2.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	13
3. Segmenty operacyjne	13
4. Przychody i koszty	15
4.1. Pozostałe przychody	15
4.2. Pozostałe przychody operacyjne	15
4.3. Pozostałe koszty operacyjne	15
4.4. Przychody finansowe	15
4.5. Koszty finansowe	16
4.6. Koszty świadczeń pracowniczych	16
5. Podatek dochodowy	16
5.1. Obciążenie podatkowe	16
5.2. Odroczony podatek dochodowy	17
6. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18
7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	18
8. Rzeczowe aktywa trwałe	18
9. Prawo do użytkowania aktywów	20
10. Aktywa niematerialne	21
11. Inwestycje w pozostałych jednostkach	22
12. Zapasy	22
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
14. Pozostałe aktywa niefinansowe	23
15. Pozostałe aktywa finansowe	23
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
17. Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	23
18. Zadłużenie	23
19. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji	24
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	24

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

II. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.	Informacje o Spółce.....	1
1.1.	Przedmiot działalności	1
1.2.	Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących	1
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.....	3
4.	Informacja dotycząca Grupy Kapitałowej	3
5.	Informacja o prognozach.....	3
6.	Wskazanie akcjonariuszy co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta oraz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji.....	3
7.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania	3
8.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.....	4
9.	Informacje o udzieleniu przez poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	4
10.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	4
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	6

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres 1.01.- 31.03.2024 (niebadane) PLN'000	Za okres 1.01.- 31.03.2023 (niebadane) PLN'000	Za okres 1.01-31.03.2024 (niebadane) EUR'000	Za okres 1.01-31.03.2023 (niebadane) EUR'000
Przychody, w tym:	40 334	43 891	9 334	9 338
Segment leków generycznych	36 318	39 314	8 405	8 364
Segment innowacyjny	4 016	4 577	929	974
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(17 880)	(13 609)	(4 138)	(2 895)
Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA), w tym:	(5 151)	(1 839)	(1 192)	(391)
Segment leków generycznych	9 821	16 799	2 273	3 574
Segment innowacyjny	(14 972)	(18 638)	(3 465)	(3 965)
Zysk/(strata) brutto	(12 857)	(11 575)	(2 975)	(2 463)
Zysk/(strata) netto	(15 671)	(9 475)	(3 627)	(2 016)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 525)	(16 173)	(1 279)	(3 441)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 379	(7 884)	2 171	(1 677)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 476)	(9 026)	(804)	(1 920)
Przepływy pieniężne netto razem	378	(33 083)	88	(7 038)
Liczba akcji	51 056 500	51 035 000	51 056 500	51 035 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,31	-0,19	-0,07	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,31	-0,19	-0,07	-0,04

	Okres zakończony 31 marca 2024 (niebadane) PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane) PLN'000	Okres zakończony 31 marca 2024 (niebadane) EUR'000	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane) EUR'000
Aktywa razem	552 135	569 308	128 377	130 936
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	123 179	123 752	28 640	28 462
Zobowiązania długoterminowe	37 944	37 415	8 822	8 605
Zobowiązania krótkoterminowe	85 235	86 337	19 818	19 857
Kapitał własny	428 956	445 556	99 736	102 474
Kapitał podstawowy	5 106	5 106	1 187	1 174

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu EUR z dnia 31 marca 2024 roku (4,3009 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2023 roku (4,3480 PLN/EUR). Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku (4,3211 PLN/EUR) oraz 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku (4,7005 PLN/EUR).

Dalej mają zastosowanie w dokumencie następujące skróty:

- 3M23 - okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku
- 3M24 - okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku

KOMENTARZ DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

Przychody

W 3M24 przychody Spółki wyniosły 40,3 milionów złotych w porównaniu do 43,9 milionów złotych w 3M23. Sprzedaż krajowa w segmencie leków generycznych ukształtowała się w 3M24 na poziomie 28,3 milionów złotych, co oznacza wzrost o 3,0% w porównaniu do 3M23. Z kolei sprzedaż eksportowa spadła z 11,8 milionów złotych w 3M23 do 8 milionów złotych w 3M24. Jest to m.in. efekt zatowarowania rynków eksportowych w ostatnim kwartale 2023 r. W kolejnych okresach Spółka przewiduje przywrócenie dotychczasowej dynamiki sprzedaży w tym segmencie.

Wzrosty w obszarze sprzedaży generycznej Spółka wiąże głównie z wprowadzeniem nowych produktów, m.in. leku Zarixa, którego efekt sprzedaży w Polsce, będzie widoczny w pierwszym półroczu 2024 r. Spółka systematycznie pracuje również nad uruchamianiem nowych rynków eksportowych dla Salmexu. Projekty rozwojowe obejmujące rynek chiński i amerykański przebiegają planowo, zgodnie z przyjętymi założeniami.

Niewielki spadek przychodów wystąpił w segmencie innowacyjnym w zakresie otrzymanych dotacji. Przychody z dotacji spadły z 4,6 miliona złotych w 3M23 do 4,0 miliona złotych w 3M24. Jest to powiązane z opóźnieniami w refundacji środków pieniężnych wynikającymi z przedłużonych terminów akceptacji wniosków o płatność przez instytucję dofinansowującą. Przyczyną powyższej sytuacji jest przedłużająca się procedura zamykania perspektywy finansowej na lata 2014-2020.

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 zakończyła się 31.12.2023 r., Spółka korzysta z dostępnych możliwości ich fazowania (przedłużenia finansowania) w ramach konkursów udostępnionych przez instytucje finansujące. Spółka również aktywnie ubiega się o środki na rozwój innowacyjnych projektów w ramach Programu Funduszy Europejskich dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG).

EBITDA

EBITDA segmentu leków generycznych wyniosła 9,8 miliona złotych w 3M24 oraz 16,8 miliona złotych w 3M23; podczas gdy segment innowacyjny odnotował w 3M24 ujemny wynik EBITDA w wysokości 15 milionów złotych w porównaniu do ujemnego wyniku 18,6 miliona złotych w 3M23.

Spadek EBITDA segmentu leków generycznych wynika przede wszystkim ze wzrostu pozostałych kosztów +50,1% vs 3M23 oraz wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych +39,5% vs 3M23, za ten wzrost kosztów odpowiada w dużej mierze przygotowanie do wprowadzenia nowych leków generycznych, w tym leku Zarixa. Pomimo znacznego wzrostu kosztów operacyjnych, rentowność EBITDA segmentu pozostaje na umiarkowanie wysokim poziomie, tj. ok. 27%.

Zmniejszenie straty na poziomie EBITDA w segmencie innowacyjnym jest powiązane przede wszystkim ze spadkiem kosztów operacyjnych. W porównaniu do 3M23, w okresie 3M24 Spółka obniżyła koszty usług obcych o 24% oraz zużycie surowców o 31,2%.

EBITDA Spółki była ujemna i wyniosła 5,2 milionów złotych za 3M24 w porównaniu do 1,8 miliona złotych za 3M23.

Spółka nadal jest pod wysoką presją kosztową związaną z wysokimi kosztami operacyjnymi. Najsilniej odczuwalny jest wzrost kosztów pozostałych, który rośnie o 37,1% vs 3M23 oraz wzrost kosztów świadczeń pracowniczych, który rośnie o 19,1% vs 3M23, 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 R2021, 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 110,8 miliony złotych na 31 marca 2024 roku w porównaniu do 114,5 milionów złotych na 31 grudnia 2023 roku. Niewielki spadek pozycji gotówkowej netto wynika ze spłaty zobowiązań i odsetek leasingowych w łącznej kwocie 3,0 milionów złotych.

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

Wskaźnik	Objaśnienia	Okres 3 miesięcy zakończony dnia	
		31-mar-24	31-mar-23
rentowność EBITDA [%]	<i>EBITDA/przychody</i>	-12,8%	-4,2%
rentowność majątku (ROA)	<i>wynik finansowy netto/ suma aktywów</i>	-2,8%	-1,5%
rentowność kapitału własnego (ROE)	<i>wynik finansowy netto/ kapitały własne</i>	-3,7%	-2,0%
dług/(gotówka) netto	<i>zobowiązania finansowe-środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	-86,0	-107
płynność - wskaźnik płynności I	<i>aktywa obrotowe/ zobowiązania krótkoterminowe</i>	2,2	2,0
płynność - wskaźnik płynności III	<i>środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,4	0,5
trwałość struktury finansowania [%]	<i>(kapitał własny+rezerwy i zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów</i>	84,6%	83,4%
obciążenie majątku zobowiązaniami [%]	<i>(suma pasywów-kapitał własny)/ suma aktywów</i>	22,3%	24,2%

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za okres zakończony dnia 31 marca 2024 roku	Noty	Za okres 1.01.- 31.03.2024 (niebadane)	Za okres 1.01.- 31.03.2023 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody	4	40 334	43 891
Przychody ze sprzedaży leków		34 798	39 006
Przychody z tytułu dotacji		4 016	4 577
Pozostałe przychody	5.2	1 520	308
Przychody ze sprzedaży licencji		0	0
Koszty działalności operacyjnej	4	58 145	57 799
Amortyzacja		12 729	11 770
Zużycie surowców		13 077	16 305
Usługi obce		8 683	10 375
Świadczenia pracownicze	5.7	19 056	15 995
Pozostałe koszty		4 600	3 354
Zysk/ (strata) na sprzedaży		(17 811)	(13 908)
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	8	323
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	77	24
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		(17 880)	(13 609)
Przychody finansowe	5.5	23 055	2 992
Koszty finansowe	5.6	18 032	958
Zysk/ (strata) brutto		(12 857)	(11 575)
Podatek dochodowy	6	2 814	(2 100)
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej		(15 671)	(9 475)
Działalność zaniechana			
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy		(15 671)	(9 475)
Inne całkowite dochody			
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		0	0
Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		0	0
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		(1 148)	(1 973)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	6	793	375
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		(355)	(1 598)
Inne całkowite dochody netto		(355)	(1 598)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		(16 026)	(11 073)
Zysk / strata na jedną akcję podstawowy z zysku za rok obrotowy		-0,31	-0,19
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		-0,31	-0,19
rozwodniony z zysku za rok obrotowy		-0,31	-0,19
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		-0,31	-0,19

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Za okres zakończony dnia 31 marca 2024 roku	Noty	31 marca 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023 (badane)
Aktywa trwałe		366 585	379 559
Rzeczowe aktywa trwałe	11	291 986	298 940
Prawa do użytkowania aktywów	12	33 768	34 859
Aktywa niematerialne	13	13 433	14 974
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	10 112	11 259
Pozostałe aktywa finansowe		154	156
Pozostałe aktywa niefinansowe		318	318
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	16 814	19 053
Aktywa obrotowe		185 550	189 749
Zapasy	16	29 227	26 406
Należności z tytułu dostaw i usług	17	32 110	32 789
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	2 961
Pozostałe należności	17	9 694	12 487
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	3 717	563
Pozostałe aktywa finansowe	19	78 064	82 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	32 738	32 359
SUMA AKTYWÓW		552 135	569 308
Kapitał własny		428 956	445 556
Kapitał podstawowy		5 106	5 106
Kapitał zapasowy		543 232	543 232
Kapitał z aktualizacji wyceny		3 246	4 175
Kapitał z wyceny opcji na akcje		1 678	1 678
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(108 635)	(80 511)
Zysk / Strata netto za bieżący okres		(15 671)	(28 124)
Zobowiązania długoterminowe		37 944	37 415
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6	3 367	3 011
Rezerwy		0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	6 049	5 710
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne)	25	6 211	5 810
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	24	22 317	22 884
Zobowiązania krótkoterminowe		85 235	86 337
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	11 249	10 705
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		12 530	12 753
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	6 197	7 127
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne)	25	11 134	13 531
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	6 450	7 189
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	25	4 277	1 645
Rezerwy		2 365	2 302
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	24	31 033	31 085
Zobowiązania ogółem		123 179	123 752
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		552 135	569 308

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 28 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku	Noty	Okres zakończony	Okres zakończony
		31 marca 2024	31 marca 2023
		(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(12 857)	(11 575)
Korekty o pozycje:		7 332	(4 598)
Amortyzacja		12 729	11 770
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych		0	0
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(5 880)	(2 970)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		6 437	(357)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(2 821)	18
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych		(3 154)	(1 705)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(803)	2 312
Przychody i koszty z tytułu odsetek		655	435
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu dotacji		113	(14 162)
Zmiana stanu rezerw		63	0
Podatek dochodowy zapłacony		0	0
Pozostałe		(7)	61
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(5 525)	(16 173)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		0	280
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(652)	(8 466)
Sprzedaż udziałów w innych jednostkach		0	0
Nabycie udziałów w innych jednostkach		0	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		20 000	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(10 000)	0
Odsetki otrzymane		31	302
Pozostałe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		9 379	(7 884)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		0	0
Wyływy z tytułu kosztów dotyczących emisji akcji		0	0
Dywidendy wypłacone	10	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		(224)	0
Splata pożyczek/kredytów		0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(2 638)	(8 288)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu		(393)	(725)
Odsetki od pożyczek/kredytów		0	0
Odsetki pozostałe		(221)	(13)
Pozostałe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 476)	(9 026)
Przepływy pieniężne netto		378	(33 083)
Środki pieniężne na początek okresu		32 359	82 902
Środki pieniężne na koniec okresu	20	32 737	49 819

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 2024 roku	5 106	543 232	4 175	1 678	(108 635)	0	445 556
Zysk/(strata) netto za rok	0	0	0	0	0	(15 671)	(15 671)
Inne całkowite dochody netto za rok	0	0	(930)	0	0	0	(930)
Całkowity dochód za rok	0	0	(929)	0	0	(15 671)	(16 600)
emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
wycena opcji na akcje	0	0	0	0	0	0	0
zadeklarowane dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
transfery / przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31 marca 2024 roku	5 106	543 232	3 246	1 678	(108 635)	(15 671)	428 956

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	587 105	5 608	1 618	(119 788)	0	479 647
Zysk/(strata) netto za rok	0	0	0	0	0	(9 475)	(9 475)
Inne całkowite dochody netto za rok	0	0	(1 973)	0	0	0	(1 973)
Całkowity dochód za rok	0	0	(1 973)	0	0	0	(1 973)
-emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
-koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
-wycena opcji na akcje	0	0	0	60	0	0	60
-wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
-transfery/przeniesienia	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31 marca 2023 roku	5 104	587 105	3 635	1 678	(119 788)	(9 475)	468 258

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 maja 2024 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Aktualna sytuacja ekonomiczna charakteryzuje się znaczną niepewnością oraz dynamicznymi zmianami, które trudno jest przewidzieć. Zarząd Spółki systematycznie przeprowadza szczegółową analizę potencjalnych ryzyk finansowych i operacyjnych, które mogłyby niekorzystnie wpłynąć na kontynuowanie działalności. Te ryzyka są ściśle związane z obecnymi warunkami politycznymi zarówno krajowymi, jak i międzynarodowymi. Przeprowadzona ocena bieżącej sytuacji Spółki oraz jej makroekonomicznego otoczenia, w tym analiza prognoz wskaźników finansowych i innych czynników prawnych, gospodarczych oraz społecznych, nie wskazuje na zagrożenia dla kontynuacji działalności w nadchodzących 12 miesiącach od daty sporządzenia tego sprawozdania.

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 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 24 kwietnia 2024 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.

Segменты операциyjne	Segment leków generycznych (niebadane)		Segment innowacyjny (niebadane)		Razem (niebadane)	
	1.01- 31.03.2024	1.01- 31.03.2023	1.01- 31.03.2024	1.01- 31.03.2023	1.01- 31.03.2024	1.01- 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży leków	34 798	39 006	0	0	34 798	39 006
Pozostałe przychody	1 520	308	0	0	1 520	308
Przychody z tytułu dotacji	0	0	4 016	4 577	4 016	4 577
Przychody ze sprzedaży licencji	0	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem, w tym:	36 318	39 314	4 016	4 577	40 334	43 891
Kraj	28 325	27 506	4 016	4 577	32 341	32 083
Export	7 993	11 808	0	0	7 993	11 808
Koszty rodzajowe ogółem, w tym:	35 539	30 109	22 605	27 690	58 144	57 799
Amortyzacja	9 111	7 295	3 617	4 475	12 728	11 770
Zużycie surowców	8 687	9 922	4 390	6 383	13 077	16 305
Usługi obce	2 404	2 115	6 279	8 260	8 683	10 375
Świadczenia pracownicze	11 293	8 094	7 763	7 901	19 056	15 995
Pozostałe koszty	4 044	2 683	556	671	4 600	3 354
Zysk/strata segmentu	779	9 205	(18 589)	(23 113)	(17 810)	(13 908)
Pozostałe przychody operacyjne	8	323	0	0	8	323
Pozostałe koszty operacyjne	77	24	0	0	77	24
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	710	9 504	(18 589)	(23 113)	(17 879)	(13 609)
Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA)	9 821	16 799	(14 972)	(18 638)	(5 151)	(1 839)
Przychody finansowe					23 055	2 992
Koszty finansowe					18 032	958
Zysk/strata brutto					(12 856)	(11 575)
Podatek dochodowy, w tym					2 814	(2 100)
- bieżący podatek dochodowy					0	0
- odroczony podatek dochodowy					2 814	(2 100)
Zysk/strata netto					(15 670)	(9 475)

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 12 do 28 stanowią jego integralną część.

4. Przychody i koszty

4.1. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	Okres 3 miesięcy zakończony dnia	
	31 marca 2024	31 marca 2023
	(niebadane)	
Profit sharing	1 377	169
Inne	143	139
Razem	1 520	308

4.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony dnia	
	31 marca 2024	31 marca 2023
	(niebadane)	
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	280
Rozwiązanie rezerw	0	0
Pozostałe	8	43
Razem	8	323

4.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 3 miesięcy zakończony dnia	
	31 marca 2024	31 marca 2023
	(niebadane)	
Darowizny	50	1
Zapłacone kary umowne	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Pozostałe	27	23
Razem	77	24

4.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres 3 miesięcy zakończony dnia	
	31 marca 2024	31 marca 2023
	(niebadane)	
Odsetki	31	302
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 024	2 690
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Pozostałe	20 000	0
Razem	23 055	2 992

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

4.5. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres 3 miesięcy zakończony dnia	
	31 marca 2024	31 marca 2023
	(niebadane)	
Odsetki z tytułu leasingu	393	725
Odsetki i opłaty bankowe	221	13
Pozostałe odsetki	9	33
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	89
Ujemne różnice kursowe	193	99
Wycena zobowiązań finansowych	72	0
Pozostałe koszty finansowe	17 144	0
Razem	18 032	958

4.6. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Okres 3 miesięcy zakończony dnia	
	31 marca 2024	31 marca 2023
	(niebadane)	
Wynagrodzenia	15 100	12 865
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 930	2 347
Koszty wpłat na PPK	57	34
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	970	749
Razem	19 056	15 995

5. Podatek dochodowy

5.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Okres 3 miesięcy zakończony dnia	
	31 marca 2024	31 marca 2023
	(niebadane)	
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(2 814)	2 100
Korekta CIT 2017	0	0
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(2 814)	2 100
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	1 368	375
Podatek od zysku/(straty) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 368	375
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	1 368	375

5.2. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczony podatek dochodowy	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony dnia	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023	31 marca 2024	31 marca 2023
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(niebadane)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Środki trwałe w leasingu	17 665	17 122	543	2 867
Środki trwałe różnica przejściowa amortyzacja	0	0	0	0
Wycena inwestycji pieniężnych	0	0	0	0
Wycena akcji Mabion	4 007	5 155	(1 148)	(1 973)
Wyceny pozostałe	17 853	13 827	4 025	1 763
Przychody profit sharing	1 847	1 389	458	(147)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	7 861	7 124	737	477
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 983	8 256	727	2 032
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 137	877	3 260	(48)
Rezerwy pracownicze	4 261	4 215	46	335
Wyceny pozostałe	0	0	0	0
Prace R&D bez ptac ⁽ⁱ⁾	89 420	89 420	0	0
Strata podatkowa	186 413	167 587	18 826	13 219
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	55 711	51 367	4 343	2 952
Odpis aktualizujący	(31 778)	(28 201)	(3 577)	0
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego netto, tj. po odpisie aktualizującym	23 932	23 166	766	2 952
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			3 606	2 475
Zmiana odniesiona na kapitał (wycena Mabion S.A.)			793	375
Zmiana odniesiona na rachunek zysków i strat			2 814	2 100

W 2023 roku Spółka dokonała odpisu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 15,3 mln złotych, na który składa się odpis aktualizujący dotyczący straty podatkowej poniesionej w 2023 roku w kwocie 10,5 mln złotych oraz dodatkowy odpis w kwocie 4,8 mln złotych utworzony na skutek przeprowadzenia corocznej aktualizacji analizy odzyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Łącznie na dzień 31 grudnia 2023 roku, Spółka wykazuje odpis aktualizujący aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 28,3 mln złotych.

Spółka przeprowadziła analizę odzyskiwalności w oparciu o przyjęte założenia, biorąc pod uwagę możliwe wystąpienie zdarzeń jednorazowych w postaci komercjalizacji prowadzonych nowych projektów generycznych oraz projektów innowacyjnych, w tym ich potencjalnej sprzedaży do zewnętrznych partnerów po zakończeniu określonej fazy badań klinicznych.

W segmencie leków generycznych w ciągu najbliższych czterech lat, Spółka zamierza wprowadzić na rynek pięć nowych leków generycznych. Zgodnie z wcześniejszymi planami, w kwietniu 2024 roku wprowadzony został do sprzedaży nowy lek kardiologiczny ZARIXA, który należy do grupy zwanej lekami przeciwzakrzepowymi i zawiera substancję czynną rywaroksaban. Jego działanie polega na blokowaniu czynnika krzepnięcia krwi i przez to zmniejszaniu tendencji do tworzenia się zakrzepów krwi. Spółka planuje, iż wprowadzanie na rynek nowych leków generycznych spowoduje osiągnięcie istotnych dochodów podatkowych umożliwiających rozliczenie strat podatkowych ujętych i nie objętych odpisem aktualizującym w ramach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W segmencie innowacyjnym, Spółka jest skoncentrowana na kilku projektach badawczych. Główne projekty innowacyjne, które obecnie realizuje będą rozwijane wraz z zewnętrznymi partnerami, m.in. ze względu na wysoki koszt prowadzenia badań w fazie

III. Najbardziej zaawansowane rozmowy partneringowe dotyczą dwóch programów: Falkieri (depresja dwubiegunowa lekooporna) i CPL280 (dotyczy neuropatii cukrzycowej). W związku z tym w aktualnych projekcjach realizacji aktywa podatkowego, Spółka założyła realizację płatności inicjujących po podpisaniu umów partneringowych jedynie z tych dwóch najbardziej zaawansowanych projektów innowacyjnych.

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.

Spółka przyjęła w sposób konserwatywny 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. Jednocześnie należy wskazać, iż Spółka otrzymała w 2024 roku kolejny zwrot nadpłaconego podatku dochodowego w wysokości 3 150 mln złotych w związku z dokonaną korektą deklaracji CIT za 2017 rok na skutek wykorzystania podatkowego prac R&D poniesionych w latach ubiegłych oraz odpowiedniej ulgi podatkowej.

6. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spółka nie zidentyfikowała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 6 lipca 2023 r. Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 4 595 085 złotych (0,09 zł/akcję) zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2023 r. W treści uchwały wskazano, iż kwota dywidendy ma zostać wypłacona z tej części kapitału zapasowego, jaka powstała z tytułu zysków z lat ubiegłych i jest zgodna z wymogami art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych. dzień dywidendy ustalono na 30 czerwca 2023 r. Dywidendą objętych było 51 056 500 akcji Spółki. Na datę publikacji raportu roku Zarząd Spółki nie przedstawiał rekomendacji co do wypłaty dywidendy.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe - wartości netto	31 marca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Grunty	6 352	6 352
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	115 609	116 940
Urządzenia techniczne i maszyny	59 431	62 909
Środki transportu	1 561	1 833
Inne środki trwałe	28 477	30 952
Środki trwałe w budowie	80 556	79 954
Razem	291 986	298 940

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 marca 2024 roku	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
1. Bilans otwarcia	6 352	146 401	188 230	10 383	74 246	79 954	505 774
2. Zwiększenia	0	0	162	3	230	602	997
a) zakup	0	0	162	3	230	602	997
b) w tym przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
b) przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	6 352	146 401	188 393	10 385	74 476	80 556	506 770
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1. Bilans otwarcia	0	29 461	125 322	8 549	43 294	0	206 627
2. Zwiększenia	0	1 331	3 640	274	2 705	0	7 951
a) amortyzacja za okres	0	1 331	3 640	274	2 705	0	7 951
b) pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	0	30 792	128 962	8 824	45 999	0	214 577
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	116 940	62 909	1 833	30 952	79 954	298 940
Wartość netto na koniec okresu	6 352	115 609	59 431	1 561	28 477	80 556	291 986

9. Prawo do użytkowania aktywów

Spółka posiada umowy leasingu maszyn do produkcji, sprzętu laboratoryjnego oraz samochodów. Na dzień 31 marca 2024 roku, Spółka wynajmuje również powierzchnie w dwóch nieruchomościach w oparciu o umowy najmu. Umowa dla jednej lokalizacji jest w trakcie biegu okresu wypowiedzenia i zakończy się w czerwcu 2024 roku. Druga umowa jest zawarta na czas nieokreślony z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartości netto	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Nieruchomości	260	373
Urządzenia techniczne i maszyny	1 943	2 150
Środki transportu	8 980	7 551
Pozostałe środki trwałe	22 586	24 785
Razem	33 768	34 859

Prawa do użytkowania pozostałych środków trwałych dotyczą sprzętu laboratoryjnego

Aktywa z tytułu praw do użytkowania aktywów na dzień 31 marca 2024 roku	Nieruchomości	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (w tym sprzęt laboratoryjny)	Razem
Wartość brutto					
1. Bilans otwarcia	3 254	6 746	10 176	42 288	62 464
2. Zwiększenia	0	0	1 950	150	2 100
a) zakup	0	0	1 950	150	2 100
b) przemieszczenia	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0	0
b) przemieszczenia	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	3 254	6 746	12 126	42 438	64 564
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
1. Bilans otwarcia	2 881	4 597	2 625	17 502	27 605
2. Zwiększenia	113	207	521	2 350	3 191
a) amortyzacja za okres	113	207	521	2 350	3 191
b) pozostałe	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	2 994	4 804	3 146	19 853	30 796
Odpisy aktualizujące					
1. Bilans otwarcia	0	0	0	0	0
2. Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	373	2 150	7 551	24 785	34 859
Wartość netto na koniec okresu	260	1 943	8 980	22 586	33 768

10. Aktywa niematerialne

Wartości niematerialne - wartości netto	31 marca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Koszty zakończonych prac rozwojowych	680	680
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	12 753 1 133	14 294 1 367
Razem	13 433	14 974

Aktywa niematerialne na dzień 31 marca 2024 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	- w tym oprogramowanie	Licencje	Zaliczki	Razem
Wartość brutto						
1. Bilans otwarcia	5 440	12 047	7 755	45 823	0	63 309
2. Zwiększenia	0	14	14	763	0	778
a) zakup	0	14	14	763	0	778
b) prace rozwojowe	0	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	5 440	12 061	7 770	46 586	0	64 087
Umorzenie						
1. Bilans otwarcia	4 760	10 469	6 388	33 107	0	48 335
2. Zwiększenia	0	268	248	2 051	0	2 319
a) amortyzacja za okres	0	268	248	2 051	0	2 319
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	4 760	10 737	6 636	35 158	0	50 655
Odpisy aktualizujące						
1. Bilans otwarcia	0	0	0	0	0	0
2. Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	680	1 578	1 367	12 716	0	14 974
Wartość netto na koniec okresu	680	1 324	1 133	11 429	0	13 433

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 31 marca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 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 31 marca 2024	Kurs akcji na dzień 31 grudnia 2023
Mabion S.A.	Konstantynów Łódzki	Produkcja leków i preparatów farmaceutycznych	620 350	3,84%	6,28%	16,3	18,15

12. Zapasy

Zapasy	31 marca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Materiały	2 721	4 411
Półprodukty i produkcja w toku	18 624	15 574
Produkty gotowe	7 881	5 762
Towary handlowe	0	0
Zaliczki na dostawy i usługi	1	659
Zapasy ogółem w wartości netto	29 227	26 406
w tym odpis aktualizujący	0	0
Zapasy ogółem w wartości brutto	29 227	26 406

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku.

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 marca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	32 110	32 789
Pozostałe należności od osób trzecich, w tym:	9 697	12 487
VAT do zwrotu	3 490	4 993
Inne	5 526	6 813
Należności z tytułu dotacji	681	681
Należności ogółem netto	41 807	45 276
Odpis na oczekiwane straty	0	139
Należności brutto	41 807	45 137

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 31 marca 2024 roku jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych inwestujących w obligacje korporacyjne polskich przedsiębiorstw w kwocie 80 029 tysięcy złotych,
- na dzień 31 grudnia 2023 roku jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych inwestujących w obligacje korporacyjne polskich przedsiębiorstw w kwocie 82 184 tysiące złotych.

W ramach długoterminowych pozostałych aktywów finansowych na dzień 31 marca 2024 roku i 31 grudnia 2023 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 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku jest równa ich wartości księgowej i wynosi odpowiednio 32 738 tysięcy złotych oraz 32 359 tysięcy 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 28 025 tysięcy złotych na dzień 31 marca 2024 roku oraz 29 608 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

17. Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	31 marca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	12 246	12 837
leasing urządzeń technicznych i maszyn	7 941	8 130
leasing nieruchomości	1 074	840
leasing środków transportu	3 231	3 868
Razem	12 246	12 837
krótkoterminowe	6 197	7 127
długoterminowe	6 049	5 710

18. Zadłużenie

Zadłużenie	31 marca 2024	Efektywna stopa %	31 grudnia 2023	Efektywna stopa %
	(niebadane)		(badane)	
Krótkoterminowe	6 197	0,00%	7 127	0,00%
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 197	10,70%	7 127	10,70%
Długoterminowe	6 049	0,00%	5 710	0,00%
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 049	10,70%	5 710	10,70%

Na dzień 31 marca 2024 roku Spółka posiada odnawialną linię kredytową w postaci kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15 milionów złotych. Umowa została podpisana w październiku 2023 roku.

19. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji

Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	31 marca 2024		31 grudnia 2023	
	(niebadane)		(badane)	
Krótkoterminowe	31 033		31 085	
otrzymane zaliczki na poczet dotowanych projektów	27 415		27 467	
otrzymane dotacje na środki trwałe	3 618		3 618	
Długoterminowe	22 317		22 884	
otrzymane dotacje na środki trwałe	22 317		22 884	

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania niefinansowe	31 marca 2024		31 grudnia 2023	
	(niebadane)		(badane)	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	11 249		10 705	
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	83		200	
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne), w tym:	17 349		19 340	
z tytułu dywidendy	0		0	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	6 450		7 189	
zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 738		2 692	
Inne zobowiązania niefinansowe (z tytułu rozrachunków publiczno- prawnych)	4 277		1 645	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0		0	
Razem	39 325		38 879	
krótkoterminowe	33 114		33 069	
długoterminowe	6 211		5 810	

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

Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne) w kwocie 17 349 tysiące złotych na 31 marca 2024 roku oraz 19 340 tysięcy złotych na 31 grudnia 2023 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 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 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 659.000 złotych (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.

Spółka w odpowiedzi na ww. pozew wniosła o oddalenie powództwa w całości z uwagi na jego bezzasadność. Spółka nie neguje istnienia Umowy wspólnego przedsięwzięcia wspomnianej powyżej oraz dalszych do niej aneksów, których głównym celem było podjęcie współpracy polegającej na dostarczaniu solidarnie produktów leczniczych Salmex (Fluticasoni propionas + Salmetololum) na rynek francuski, nie mniej jednak nie akceptuje roszczeń Polfarmex S.A., która dokonuje wykładni łączących Strony

umów w sposób jednostronny i wysoce subiektywny, posługując się niezrozumiałą metodologią wyliczania zysku powstałego na gruncie realizacji umowy.

Spółka Polfarmex S.A. wniosła przeciwko Celon Pharma S.A. do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew z dnia 28 kwietnia 2023 roku (doręczony 28 czerwca 2023 roku). Przedmiotem pozwu jest kwota 11,8 miliona złotych tytułem zapłaty wynagrodzenia za korzystanie z praw własności intelektualnej za lata 2020, 2021 oraz 2022. Spółka złożyła odpowiedź na pozew w dniu 27 lipca 2023 roku wraz z wnioskiem o zawieszenie postępowania, który został oddalony przez Sąd w dniu 15 września 2023 roku.

Łączna wysokość rezerw na dzień 31 marca 2024 roku utworzonych przez Celon Pharma S.A. w latach 2021 i 2023 roku na koszty związane z ww. sporem wynosi 2,3 mln zł.

Na dzień 31 marca 2024 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 wiarygodności 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 31 marca 2024 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 31 marca 2024 roku Spółka wykazuje zobowiązania inwestycyjne w wysokości 17 349 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 2023 roku Spółka wykazuje zobowiązania inwestycyjne w wysokości 19,3 miliona złotych (kwota stanowi w większości zobowiązania z tytułu płatności za licencję nabytą w 2020 roku oraz zobowiązania z tytułu płatności za roboty budowlane).

22. Informacje o podmiotach powiązanych

22.1. Jednostka dominująca

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Glatton Sp. z o. o. jest właścicielem 58,84% akcji, które dają uprawnienie do 68,19% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

22.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 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	31 marca 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023 (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	0
- dywidenda	0	2 702
Urszula Wieczorek		
- pożyczki udzielone	0	0
- należności	0	0
- zobowiązania leasingowe	205	262
- sprzedaż	0	0
- najem powierzchni biurowej	21	21

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 31 marca 2024 roku.

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań	Notowania z aktywnych rynków (Poziom 1)	Istotne dane obserwowalne (Poziom 2)	Istotne dane nieobserwowalne (Poziom 3)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej			
Notowane instrumenty dłużne	0	0	0
Nienotowane instrumenty kapitałowe	0	0	0
Notowane instrumenty kapitałowe	10 112	0	0
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	32 110
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	78 064	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	32 738	0
Pozostałe należności	0	0	9 694
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	11 249
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	17 345
Zobowiązania leasingowe	0	0	12 246

24. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie	31 marca 2024	31 marca 2023
	(niebadane)	(niebadane)
Zarząd	1	1
Pracownicy umysłowi	437	397
Pracownicy fizyczni	130	123
Zatrudnienie, razem	568	521

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 Szałek, jest zatrudniony w oparciu o umowy o pracę.
- Były Członek Zarządu, Dorota Zwolińska, była na dzień 31 marca 2023 r. zatrudniona przez Spółkę na 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku opisano w rozdziale Komentarz do wyników. Poza tymi czynnikami nie zaistniały w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 września 2024 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 toczący się konflikt rosyjsko-ukraiński 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 2023 roku opublikowanego w dniu 24 kwietnia 2024 roku.

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później
- MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 lub później;

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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 odroczony podatek dochodowy
- 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

W dniu 18 kwietnia 2024 r. Spółka dokonała zgłoszeń do Prezesa Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych oraz do Głównego Inspektora Farmaceutycznego o wprowadzeniu do obrotu produktu leczniczego ZARIXA (Rivaroxabanum) w postaci kapsułek twardych, w dawkach: 2,5 mg, 10 mg, 15 mg, 20 mg. Zgłoszenia są elementem standardowej procedury przewidzianej i wymaganej prawem farmaceutycznym. Oznacza to, że obecnie Spółka prowadzi działania mające na celu zapewnienie dostępności ww. produktu leczniczego w hurtowniach i aptekach w całej Polsce.

CELON PHARMA S.A.

POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kielpin, dn. 22 maja 2024 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 zdźwersyfikowany 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.

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

Model badawczo-rozwojowy Spółki oparty jest na w pełni zintegrowanych kompetencjach własnych, począwszy 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 równolegle projektów badawczych do potencjalnie trzydziestu.

1.2. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących

Skład Zarządu

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład Zarządu Spółki jest następujący:

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

W dniu 24 stycznia 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania - z początkiem dnia następującego po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023 - Pana Macieja Wieczorka, na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Celon Pharma S.A., na kolejną 5-letnią kadencję, w związku z upływem jego kadencji.

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Robert Rzemiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kaczmarczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Urszula Wieczorek - Członek Rady Nadzorczej

- Bogusław Galewski - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Wieczorek - Członek Rady Nadzorczej

W okresie I kwartału 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.3. Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień przekazania 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
- 56.000 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 wynosi 66.056.500.

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 194 350,00 zł.

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

W okresie I kwartału 2024 roku, nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu istotne informacje dotyczące Emitenta. Wybrane dane finansowe i komentarz do wyników przedstawiono na wstępie niniejszego raportu okresowego.

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

W I kwartale 2024 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 2024 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 maja 2024 roku nie uległa zmianie od dnia 24 kwietnia 2024 roku tj. od daty przekazania poprzedniego raportu okresowego (raportu rocznego za rok 2023) 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 Powszechno 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 I kwartał 2024 roku (22 maja 2024 roku)	Stan na dzień publikacji raportu za 2023 rok (24 kwietnia 2024 roku)
Zarząd		
Maciej Wieczorek ⁽ⁱ⁾	30 027 531	30 027 531
Bartosz Szalek	0	0
Rada Nadzorcza		

Robert Rzeziński	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 Pan Bartosz Szatek.

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 powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W I kwartale 2024 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie I kwartału 2024 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. W kwietniu 2024 roku, Spółka wprowadziła na rynek lek Zarixa, stosowany w profilaktyce przeciwzakrzepowej. 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 kilkunastu 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, Viatris (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 Szalek
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Edyta Kwiecińska
p. o. Głównego Księgowego

Kiełpin, dn. 22 maja 2024 roku