



Informacja dodatkowa  
do skróconego śródrocznego  
sprawozdania finansowego  
Celon Pharma S.A.  
za I półrocze 2018 roku

# SPIS TREŚCI

<b>1 Zasady (polityki) rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku</b>	<b>3</b>	<b>5</b> Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	<b>5</b>
1.1 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe	3	<b>6</b> Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>6</b>
1.2 Leasing	3	<b>7</b> Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	<b>6</b>
1.3 Inwestycje długoterminowe	4	<b>8</b> Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	<b>7</b>
1.4 Zapasy	4	<b>9</b> Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych	<b>7</b>
1.5 Inwestycje krótkoterminowe	4	<b>10</b> Korekty błędów poprzednich okresów	<b>7</b>
1.6 Należności i zobowiązania	4	<b>11</b> Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności	<b>7</b>
1.7 Środki pieniężne	4	<b>12</b> Niespłacone kredyty lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki	<b>7</b>
1.8 Kapitały	4	<b>13</b> Transakcje z podmiotami powiązаныmi	<b>7</b>
1.9 Dywidendy	4	<b>14</b> Zmiana sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	<b>7</b>
1.10 Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania	4	<b>15</b> Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych	<b>7</b>
1.11 Zasady rozliczania dotacji	5	<b>16</b> Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	<b>7</b>
1.12 Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	<b>17</b> Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda	<b>7</b>
1.13 Przychody ze sprzedaży	5	<b>18</b> Zdarzenia po dniu bilansowym	<b>7</b>
1.14 Wynik finansowy	5	<b>19</b> Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	<b>8</b>
<b>2 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość</b>	<b>5</b>	<b>20</b> Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki	<b>8</b>
<b>3 Sezonowość i cykliczność działalności</b>	<b>5</b>		
<b>4 Informacje o odpisach aktualizujących oraz odwróceniu takich odpisów</b>	<b>5</b>		

## 1 Zasady (polityki) rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku

Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S. A obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku. W przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze w przypadku bilansu przedstawiają stan na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Polityką Rachunkowości Celon Pharma S.A. oraz ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości w układzie wynikającym z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte w Spółce są niezienne od początku jej działalności. W I półroczu 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Zaprezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty jego publikacji. Zarząd Spółki Celon Pharma S. A nie zna okoliczności, które wskazywałyby na istnienie istotnych zagrożeń dla kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

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

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto następujące grupy składników aktywów:

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

Koszty ujmuje się w układzie rodzajowym.

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

Bilans sporządza się metodą pełną.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

### 1.1 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe

umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

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

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

- amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następnym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania,
- obiekty amortyzuje się do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową danego aktywa lub przeznaczenie go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru,
- co do zasady w stosunku do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stosuje się amortyzację podatkową, chyba że uzasadnione jest zastosowanie innych stawek amortyzacyjnych.

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

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

Niezakończone prace rozwojowe spełniające te kryteria wykazywane są jako czynne rozliczenia międzyokresowe. Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie może przekraczać 5 lat. W okresach sprawozdawczych zakończone prace rozwojowe nie wystąpiły.

### 1.2 Leasing

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

Umowa leasingu jest klasyfikowana jako leasing finansowy, jeżeli powoduje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością czyli: - rozciąga się na cały okres użytkowania danego składnika aktywów - wartość bieżąca opłat leasingowych jest równa wartości godziwej danego składnika aktywów. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki

sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania. Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

### 1.3 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W prezentowanym sprawozdaniu, nie miały miejsca wyceny inwestycji długoterminowych do wartości godziwej.

Akcje Spółki Mabion zakwalifikowane zostały do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zgodnie z definicją zawartą w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. (Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001 r.).

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

### 1.4 Zapasy

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

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

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

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

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

### 1.5 Inwestycje krótkoterminowe

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

Jeżeli cena jednakowych, albo uznanych za jednakowe inwestycji są różne, to rozchód ich wycenia się według

metody FIFO – przyjmując, że rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła.

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

Pożyczki udzielone wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

### 1.6 Należności i zobowiązania

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

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

### 1.7 Środki pieniężne

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

### 1.8 Kapitały

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

### 1.9 Dywidendy

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

### 1.10 Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

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

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

### 1.11 Zasady rozliczania dotacji

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

### 1.12 Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

### 1.13 Przychody ze sprzedaży

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

### 1.14 Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

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

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

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

Brak zjawisk nietypowych, które miałyby wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w I półroczu 2018 r.

### 3 Sezonowość i cykliczność działalności

Brak sezonowości i cykliczności w działalności Spółki.

### 4 Informacje o odpisach aktualizujących oraz odwróceniu takich odpisów

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

### 5 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia	14 929 463,00	2 018 932,27	16 948 395,27
a	rezerwa na podatek odroczony	14 379 463,00	0,00	14 379 463,00
b	rezerwa na audyt	0,00	0,00	0,00
c	rezerwa urlopowa	0,00	991 284,00	991 284,00
d	rezerwa na sprawy sądowe	550 000,00	0,00	550 000,00
e	BRM	0,00	1 027 648,27	1 027 648,27
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	580 070,00	0,00	580 070,00
a	Rezerwa na podatek odroczony	580 070,00		580 070,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	1 027 648,27	1 027 648,27
a	BRM	0,00	1 027 648,27	1 027 648,27
5	Bilans zamknięcia	15 509 533,00	991 284,00	16 500 817,00

## 6 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30 czerwca 2018 roku	30 czerwca 2017 roku
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
- Środki trwale w leasingu	5 024 577,55	5 962 020,68
- Odsetki naliczone	3 110 098,18	2 166 371,36
- Wycena akcji	64 615 419,10	52 698 495,60
- Aktywowane płace BIR	5 984 288,77	
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem</b>	<b>14 959 533,00</b>	<b>11 557 109,00</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 696 034,72	6 370 965,47
- Wartość podatkowa znaku towarowego	17 380 000,00	22 940 000,00
- Rozliczenia międzyokresowe bierne	119 602,40	0,00
- Inne	0,00	0,00
- Rezerwy pracownicze	991 284,00	795 127,00
- Wartość aktywowanych dotacji	19 633 753,20	5 428 439,65
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem</b>	<b>7 755 928,00</b>	<b>6 751 561,00</b>
<b>Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto</b>		

## 7 Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
	<b>Wartość brutto</b>						
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>4 614 499,00</b>	<b>53 828 113,63</b>	<b>101 933 447,94</b>	<b>11 623 709,30</b>	<b>3 159 542,06</b>	<b>175 159 311,93</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 230 869,60</b>	<b>1 413 207,49</b>	<b>7 260 353,66</b>	<b>13 904 430,75</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zakup środków trwałych	0,00	0,00	5 230 869,60	1 413 207,49	7 260 353,66	13 904 430,75
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>619 418,72</b>	<b>0,00</b>	<b>619 418,72</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	619 418,72	0,00	619 418,72
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>4 614 499,00</b>	<b>53 828 113,63</b>	<b>107 164 317,54</b>	<b>12 417 498,07</b>	<b>10 419 895,72</b>	<b>188 444 323,96</b>

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>							
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>7 213 547,06</b>	<b>39 778 821,54</b>	<b>7 360 114,30</b>	<b>2 070 308,97</b>	<b>56 422 791,87</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>991 763,40</b>	<b>6 721 941,18</b>	<b>777 680,40</b>	<b>621 667,56</b>	<b>9 113 053,54</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	991 763,40	6 721 941,18	777 680,40	621 667,56	9 113 053,54
c	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>619 418,72</b>	<b>0,00</b>	<b>619 418,72</b>
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	619 418,72	0,00	619 418,72
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>8 205 310,46</b>	<b>46 500 762,72</b>	<b>7 518 375,98</b>	<b>2 691 976,53</b>	<b>64 916 425,69</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>							
<b>5</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7</b>	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>4 614 499,00</b>	<b>46 614 566,57</b>	<b>62 154 626,40</b>	<b>4 263 595,00</b>	<b>1 089 233,09</b>	<b>118 736 520,06</b>
<b>8</b>	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>4 614 499,00</b>	<b>45 622 803,17</b>	<b>60 663 554,82</b>	<b>4 899 122,09</b>	<b>7 727 919,19</b>	<b>123 527 898,27</b>

#### 8 Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2018 roku zobowiązania inwestycyjne wyniosły 9.228.183,77 zł.

#### 9 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

#### 10 Korekty błędów poprzednich okresów

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zidentyfikowała błędów poprzednich okresów.

#### 11 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

Nie dotyczy.

#### 12 Niespłacone kredyty lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki

Nie dotyczy.

#### 13 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

#### 14 Zmiana sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie dotyczy.

#### 15 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Nie dotyczy.

#### 16 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I półroczu 2018 roku Spółka nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### 17 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda

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

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

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

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

## 18 Zdarzenia po dniu bilansowym

### Rozpoczęcie II fazy klinicznej badań nad lekiem opartym na Esketaminie – depresja lekooporna jednobiegunowa

W dniu 31 sierpnia 2018 roku Spółka otrzymała pozytywną decyzję Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych w sprawie udzielenia, na wniosek Spółki złożony w dniu 20 czerwca 2018 roku, zgody na rozpoczęcie kolejnego etapu, tj. II fazy klinicznej, badań nad lekiem opartym na Esketaminie u pacjentów z depresją jednobiegunową.

II faza rozwoju klinicznego obejmie podanie leku w różnych dawkach pacjentom z depresją lekooporną jednobiegunową, a jej celem jest ustalenie efektywności, właściwości farmakokinetycznych i profilu bezpieczeństwa Esketaminy w podaniu inhalacyjnym. Oczekuje się, że badanie będzie trwało od 10 do 11 miesięcy.

W ramach wszystkich faz programu klinicznego Esketaminy, Spółka zamierza przeprowadzić badania z udziałem łącznie ok. 1000 pacjentów. Badanie kliniczne II fazy w depresji lekoopornej jednobiegunowej będzie prowadzone w kilkunastu ośrodkach w całej Polsce, na grupie ok. 90 pacjentów. Esketamina w nowej formie farmaceutycznej rozwijana jest jako lek przeciwdepresyjny, stosowany zwłaszcza w depresji lekoopornej. Rozwój leku odbędzie się zgodnie z zaakceptowaną przez Spółkę w Europejskiej Agencji Leków, procedurą doradztwa medycznego. Na realizację projektu Spółka otrzymała dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój na kwotę 12,7 mln zł.

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 22/2018 z dnia 20 czerwca 2018 roku oraz nr 25/2018 z dnia 31 sierpnia 2018 roku.

### Rozpoczęcie II fazy klinicznej badań nad lekiem opartym na Esketaminie – depresja lekooporna dwubiegunowa

W dniu 11 września 2018 roku Spółka otrzymała pozytywną decyzję Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych w sprawie udzielenia, na wniosek Spółki złożony w dniu 13 lipca 2018 roku, zgody na rozpoczęcie kolejnego etapu, tj. II fazy klinicznej, badań nad lekiem opartym na Esketaminie u pacjentów z depresją dwubiegunową.

II faza badania klinicznego obejmie podanie leku w różnych dawkach pacjentom z depresją lekooporną dwubiegunową, a jej celem jest ustalenie efektywności, właściwości farmakokinetycznych, profilu bezpieczeństwa Esketaminy w podaniu inhalacyjnym. Oczekuje się, że badanie będzie trwało około 12 miesięcy.

W ramach wszystkich trzech faz badań klinicznych nad lekiem opartym na Esketaminie, Spółka zamierza przeprowadzić badania z udziałem łącznie ok. 1000 pacjentów. Badanie kliniczne II fazy we wskazaniu depresji lekoopornej dwubiegunowej będzie prowadzone w kilkunastu ośrodkach

w całej Polsce, na grupie ok. 90 pacjentów.

Esketamina w nowej formie farmaceutycznej rozwijana jest jako lek przeciwdepresyjny, stosowany zwłaszcza w depresji lekoopornej. Rozwój leku odbędzie się zgodnie z zaakceptowaną przez Spółkę w Europejskiej Agencji Leków, procedurą doradztwa medycznego. Na realizację projektu Spółka otrzymała dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój na kwotę 12,7 mln zł.

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 23/2018 z dnia 13 lipca 2018 roku oraz nr 27/2018 z dnia 11 września 2018 roku.

### Złożenie wniosku o zgodę na rozpoczęcie badania klinicznego I fazy nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor PDE10A rozwijanym w leczeniu zaburzeń psychiatrycznych i chorobie Huntingtona – CPL500036

W dniu 24 sierpnia 2018 roku Spółka złożyła wniosek do Prezesa Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych o udzielenie zgody na rozpoczęcie I fazy klinicznej badania leku opartego o innowacyjny inhibitor PDE10A – CPL500036, rozwijanego w celu łagodzenia objawów psychiatrycznych u ludzi (szczególnie schizofrenii) oraz leczenia osób cierpiących na płasawice Huntingtona. Wniosek został złożony w związku z zakończeniem prac w ramach fazy przedklinicznej badań. Celem badania jest określenie bezpieczeństwa oraz tolerancji leku u zdrowych ochotników, a także określenie jego właściwości farmakokinetycznych po jednokrotnym oraz wielokrotnym podaniu. Spółka zakłada, że w całym badaniu I fazy weźmie udział ok. 60 zdrowych ochotników, a przewidywany okres trwania badania wyniesie kilka miesięcy.

Część kliniczna rozwoju innowacyjnego inhibitora PDE10A, rozwijanego w leczeniu zaburzeń psychiatrycznych i chorobie Huntingtona, jest prowadzona w ramach projektu NoteSzHD (Nowa terapia zaburzeń psychiatrycznych oraz w chorobie Huntingtona), na który realizujące go konsorcjum, którego Celon Pharma S.A. jest liderem, otrzymało dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (program STRATEGMED II) w wysokości ponad 26 mln zł.

O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2018 z dnia 24 sierpnia 2018 roku.

### Zawarcie aneksu do umowy na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Kazuniu Nowym

W dniu 11 września 2018 roku Spółka otrzymała obustronnie podpisany aneks do umowy zawartej w październiku 2017 roku ze SKANSKA S.A. (Wykonawca) na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Kazuniu Nowym (CBR). Aneks dotyczy wykonania robót dodatkowych, obejmujących prace budowlano-wykończeniowe wnętrza budynku CBR. Za wykonanie robót dodatkowych strony ustaliły wynagrodzenie w kwocie 25,9 mln zł netto. Uzgodniono, iż Wykonawca ukończy całość robót dodatkowych w terminie do dnia 30 września 2019 roku.

O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2018 z dnia 11 września 2018 roku.

### Sytuacja regulacyjna leku Valzek

W dniu 21 sierpnia 2018 roku Spółka na bazie decyzji własnej wstrzymała w obrocie na terenie Polski produkt leczniczy Valzek. Decyzja wynikała z konieczności zweryfi-



kowania składu jakościowego leku w szczególności możliwości występowania zanieczyszczenia NDMA, pochodzącego z procesu wytwarzania substancji czynnej Walsartan przez jego dostawcę. Na dzień raportu Spółka adoptowała i zwalidowała metodę analityczną do oznaczania w/w zanieczyszczenia oraz rozpoczęła proces badań produktu leczniczego pozostającego w obrocie. Uzyskiwane dane umożliwiły opracowanie pierwszych wniosków do Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego w celu ponownego dopuszczenia produktu do obrotu. Obecnie właściwe organy administracyjne, pod nadzorem GIF, weryfikują dostarczone dane analityczne. Spółka szacuje, że w najbliższym okresie będzie uzyskiwała właściwe decyzje dopuszczające do obrotu poszczególne serie leku Valzek. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w ocenie Spółki obecna sytuacja regulacyjna leku Valzek nie ma wpływu na prezentowane w nim wyniki finansowe.

#### 19 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Nie dotyczy.

#### 20 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniki finansowego Spółki

Umowa z Glenmark na wprowadzanie produktu leczniczego Salmex na kilkanaście rynków europejskich przewiduje dla Spółki 2 typy przychodów:

- dostawy produktu gotowego po uzgodnionych cenach transferowych, oraz
- partycypację w wygenerowanej wartości zysku na sprzedaży leku na danym rynku.

Kwestia dostaw produktu po cenach transferowych zapewniających Spółce pokrycie kosztów wytworzenia leku oraz pierwszy poziom marży zostaje ujęta w raporcie finansowym po stronie sprzedaży gdzie w ramach danego okresu została zrealizowana na poziomie ex-Celon.

W przypadku podziału zysku, zgodnie z zapisami umowy które szczegółowo regulują kwestie jego wyliczenia oraz określają terminy sporządzania odpowiednich raportów w tym zakresie Spółka będzie miała do czynienia z odroczonym przychodem. Co do zasady pierwsza potwierdzona wartość wygenerowanego na sprzedaży leku zysku będzie miała miejsce rok od jego wprowadzenia na dany rynek, następnie cyklicznie powtarzana w półrocznych okresach. Z uwagi na uruchomienie sprzedaży leku Salmex na potrzeby Glenmark w ramach I półrocza 2018 roku Spółka informuje o tym fakcie, gdyż jego wpływ na uzyskiwany poziom zysku będzie, wedle szacunków Zarządu, istotną kategorią wzrostową w przyszłych okresach raportowych. Na datę publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie była w stanie podać potwierdzonych, wiarygodnych danych związanych z szacunkami przynależnego poziomu zysku za raportowany okres.

*Maciej Wiczorek*

Maciej Wiczorek – Prezes Zarządu

*Iwona Giedronowicz*  
Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu

*Bogdan Manowski*  
Bogdan Manowski – Członek Zarządu

Kielpin, 25 września 2018 r.

