



Pozostałe informacje do raportu kwartalnego  
Celon Pharma S.A.  
za III kwartał 2016 roku

Kielcin, 29 listopada 2016 r.





## SPIS TREŚCI

<b>1</b>	<b>Wybrane dane finansowe</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Informacje o Celon Pharma S.A.</b>	<b>3</b>
2.1	Władze Spółki	3
2.1.1	Zarząd	3
2.1.2	Rada Nadzorcza	3
2.2	Struktura kapitału zakładowego	3
2.3	Struktura akcjonariatu	4
2.4	Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	4
2.5	Informacje dotyczące grupy kapitałowej	4
<b>3</b>	<b>Działalność Celon Pharma S.A.</b>	<b>5</b>
3.1	Opis działalności	5
3.2	Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w III kwartale 2016 r.	5
3.3	Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	5
3.4	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	5
3.5	Transakcje z podmiotami powiązanymi	5
3.6	Udzielone poręczenia i gwarancje	5
3.7	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	5
<b>4</b>	<b>Inne informacje</b>	<b>6</b>
4.1	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	6
4.2	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta	6
<b>5</b>	<b>Dane kontaktowe</b>	<b>6</b>



# 1 Wybrane dane finansowe

	PLN	PLN	EURO	EURO
	01.01. -30.09.2016	01.01. -30.09.2015	01.01. -30.09.2016	01.01. -30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży	81 244 723,66	77 548 583,93	18 596 576,56	18 648 210,64
Zysk ze sprzedaży	18 818 972,06	18 950 176,21	4 307 583,79	4 556 973,96
Zysk z działalności operacyjnej	40 959 588,46	35 784 730,91	9 375 478,04	8 605 201,61
Zysk brutto	40 518 101,31	35 386 812,51	9 274 423,48	8 509 513,65
Zysk netto	35 074 210,31	29 901 857,51	8 028 339,66	7 190 539,26
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 604 204,58	38 077 556,69	4 487 320,22	9 156 560,46
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 459 032,84	-33 760 067,66	-4 911 882,63	-8 118 328,16
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	-261 941,08	-3 511 949,88	-59 957,21	-844 523,24
Przeplwy pieniężne netto razem	-2 116 769,34	805 539,15	-484 519,63	193 709,07
Aktywa razem	197 723 749,95	145 365 509,61	45 854 301,94	34 111 348,03
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 262 197,19	51 826 527,34	15 366 928,85	12 161 569,25
Zobowiązania długoterminowe	6 282 927,47	4 196 775,14	1 457 079,65	984 811,72
Zobowiązania krótkoterminowe	28 174 504,67	21 964 014,62	6 533 976,04	5 154 057,17
Kapitał własny	131 461 552,76	93 538 982,27	30 487 373,09	21 949 778,78
Kapitał podstawowy	3 000 000,00	3 000 000,00	695 732,84	703 977,47
Liczba akcji	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Zysk netto na jedną akcję	1,17	1,00	0,27	0,24

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 30 września 2016 roku (4,3120 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2015 roku (4,2615 PLN/EUR). Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku (odpowiednio: 4,3688 PLN/EUR i 4,1585 PLN/EUR).

## 2 Informacje o Celon Pharma S.A.

### 2.1 Władze Spółki

#### 2.1.1 Zarząd

Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Zarządu Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:

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

#### 2.1.2 Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Rady Nadzorczej Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:

- Maciej Krasieński – Przewodniczący,
- Urszula Wieczorek – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Kowalczewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Godlewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Rzeziński – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Wieczorek – Członek Rady Nadzorczej.

### 2.2 Struktura kapitału zakładowego

Na dzień przekazania raportu kwartalnego kapitał zakładowy Celon Pharma S.A. wynosi 4.500.000,00 zł i dzieli się na 45.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a) 15.000.000 akcji imiennych serii A1, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- b) 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,
- c) 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 60.000.000.

W dniu 8 listopada 2016 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki poprzez podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 1.500.000 zł w wyniku emisji 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 30 września 2016 roku kapitał zakładowy Celon Pharma S.A. wynosił 3.000.000,00 zł i dzielił się na 30.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a) 15.000.000 akcji imiennych serii A1, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- b) 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosiła 45.000.000.

### 2.3 Struktura akcjonariatu

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 roku (29 listopada 2016 r.) następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

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

Na dzień zatwierdzenia Prospektu emisyjnego Spółki przez Komisję Nadzoru Finansowego (29 sierpnia 2016 r.) jedynym akcjonariuszem Celon Pharma S.A. był Pan Maciej Wieczorek, który posiadał pośrednio poprzez Glatton Sp. z o.o. (100% udziałów) 30.000.000 akcji, stanowiących 100% kapitału zakładowego, które dawały 45.000.000 głosów, co stanowiło 100% ogólnej liczby głosów.

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

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

	Stan na dzień zatwierdzenia przez KNF Prospektu emisyjnego (29 sierpnia 2016 r.)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego (29 listopada 2016 r.)
<b>Zarząd</b>		
Maciej Wieczorek*	-	-
Bogdan Manowski	-	-
Iwona Giedronowicz	-	9.237
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Urszula Wieczorek	-	-
Michał Kowalczewski	-	-
Mirosław Godlewski	-	-
Robert Rzeziński	-	-
Maciej Krasiński	-	-
Artur Wieczorek	-	3.517

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

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Celon Pharma S.A. nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

### 2.5 Informacje dotyczące grupy kapitałowej

Celon Pharma S.A. nie tworzy i nie jest członkiem żadnej grupy kapitałowej. W III kwartale 2016 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w powyższym zakresie.

### **3 Działalność Celon Pharma S.A.**

#### **3.1 Opis działalności**

Celon Pharma jest zintegrowaną firmą biofarmaceutyczną zajmującą się badaniami, rozwojem, wytwarzaniem oraz sprzedażą produktów farmaceutycznych. Spółka dysponuje własnym laboratorium badawczo-rozwojowym dzięki czemu może rozwijać własne technologie farmaceutyczne wykorzystując posiadane zaplecze laboratoryjno-sprzętowe, a także doświadczenie posiadanej kadry pracowników.

Spółka posiada nowoczesny zakład wytwórczy, w którym wytwarzane są suche formy farmaceutyczne. Proces wytwarzania odbywa się w ramach systemu jakości GMP (Good Manufacturing Practice), dzięki czemu Spółka uzyskała zezwolenie na wytwarzanie swoich leków wydane przez Głównego Inspektora Farmaceutycznego. Na podstawie uzyskanego certyfikatu GMP Spółka może rejestrować i sprzedawać leki we wszystkich krajach UE gwarantując utrzymanie obowiązujących standardów jakości wytwarzania.

Historycznie Spółka koncentrowała się na wytwarzaniu klasycznych leków generycznych tj. leków będących zamiennikami leków oryginalnych, zawierających te same substancje czynne oraz mających takie same działania farmakologiczne jak leki oryginalne. W ciągu ostatnich lat Spółka wprowadziła na rynek między innymi produkty z następujących grup terapeutycznych: onkologia (lek Aromek – nowotwory piersi), choroby układu nerwowego (lek Donepex – choroba Alzheimera, leki: Ketrel – schizofrenia), choroby serca (lek Valzek), terapię HIV (lek Lazivir).

W ramach rozwoju leków innowacyjnych Spółka zrealizowała w latach 2008-2015 szereg projektów badawczych, z których część zakończyła się opracowaniem związków chemicznych, które mogą być dalej rozwijane do postaci leków gotowych. Realizowane obecnie przez Spółkę projekty badawczo-rozwojowe leków innowacyjnych mają różny stopień zaawansowania i potencjał rozwoju. Generalnym założeniem Spółki jest rozwój projektów co najmniej do fazy klinicznej II, tzw. momentu wykazania klinicznego „proof of concept” oraz ich komercjalizacja.

Aktualny portfel produktowy Spółki można podzielić na trzy grupy:

- klasyczne leki generyczne,
- tzw. leki generyczne plus,
- projekty nowych leków, w tym potencjalnych leków innowacyjnych.

#### **3.2 Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta w III kwartale 2016 r.**

W ramach III kwartału 2016 roku Spółka nie doznała istotnych niepowodzeń. Działalność sprzedażowa jak również prace badawczo-rozwojowe były kontynuowane wedle przyjętych założeń.

Spółka nadal prowadzi budowę w pełni automatycznej linii produkcyjnej dedykowanej dla leków wziewnych. Planowany termin zakończenia inwestycji wedle informacji zamieszczonych w Prospekcie Emisyjnym to III kw. 2016, z uwagi zaś na kwestie związane z uzyskiwaną próbną wydajnością jak również jakością procesu wytwórczego pełne uruchomienie i uzyskanie wymaganej skali szacowane jest do końca II kwartału 2017 roku.

W kontekście istotnych dokonań należy wymienić emisję i objęcie wszystkich 15.000.000 sztuk nowo wyemitowanych akcji serii B wedle przyjętych założeń ceny maksymalnej.

#### **3.3 Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe**

W III kwartale 2016 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach raportu kwartalnego czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

#### **3.4 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników na 2016 rok.

#### **3.5 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W III kwartale 2016 roku nie odnotowano transakcji z podmiotami powiązanymi, które zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

#### **3.6 Udzielone poręczenia i gwarancje**

W III kwartale 2016 roku Spółka nie udzieliła łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu poręczeń kredytu lub pożyczki ani też gwarancji, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

#### **3.7 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Przychody w następnych okresach rozliczeniowych będą ściśle związane z dynamiką rynkową występującą na polskim rynku farmaceutycznym oraz tempem realizacji zawartych umów partneringowych w zakresie rejestracji i dystrybucji leku Salmex poza obszarem Polski. W kontekście rynku krajowego z uwagi na dobre spopularyzowanie marek handlowych dla oferowanych produktów leczniczych, ich wieloletnią nieprzerwaną dostępność dla odbiorców

zewnątrznych, jak również posiadanie wiążących decyzji cenowych i refundacyjnych wpływ czynników mogących zmieniać dotychczasowe parametry sprzedażowe jest ograniczony. Uzyskiwane wyniki sprzedażowe będą zależne w głównej mierze od bezpośrednich działań rynkowych i konkurencyjnych, w ramach którego to pola działalności Spółka będzie kontynuowała dotychczasowy model biznesowy.

W przypadku realizacji umów partneringowych wpływ na wysokość przychodów w kolejnych kwartałach mogą mieć niezależne od Spółki, toczące się, procedury administracyjne związane z rejestracją leku Salmex na rynkach zagranicznych. Wpływ takich czynników może odnosić się zarówno do kwestii terminowości spełniania założonych kamieni milowych w ramach zawartych kontraktów i wpływem odpowiednich wartości milestone'ów, jak również na same terminy planowanej aktywności eksportowej. Z uwagi na dywersyfikację terytorialną jak i mnogą liczbę prowadzonych procedur rejestracyjnych wpływ czynnika na wyniki sprzedażowe kolejnych okresów jest należycie zaadresowany, zgodnie z założeniami prezentowanymi w Prospekcie Emisyjnym Spółki.

Ponadto wśród najważniejszych czynników, które mogą mieć istotny wpływ na działalność operacyjną i przyszłe wyniki Spółki, można wymienić:

- Polityka ograniczania przez rządy wielu krajów deficytu budżetowego, w tym wydatków na ochronę zdrowia, która może przełożyć się na spadek popytu na wyroby Spółki
- Polityka refundacji leków prowadzona przez rządy państw na rynkach, na których Spółka obecnie działa, jak również zamierza działać w przyszłości
- Kształtowanie się kursów walut obcych, w szczególności kursu PLN wobec euro, dolara amerykańskiego, franka szwajcarskiego i funta brytyjskiego
- Działania podejmowane przez firmy konkurencyjne w zakresie leków generycznych
- Opracowanie innych, bardziej skutecznych preparatów przeciw schorzeniom poddawanych terapiom z wykorzystaniem leków Spółki
- Zmiany rozmiaru rynku leków referencyjnych – zwiększanie się w przypadku rejestracji leku w nowych wskazaniach terapeutycznych lub kurczenie się w przypadku cofnięcia rejestracji ze względu na brak dowodów długoterminowego bezpieczeństwa bądź skuteczności danego leku
- Utrzymanie i dalsze pozyskiwanie wykwalifikowanej i doświadczonej kadry badawczej
- Skuteczność przyjętej strategii rozwoju i efektywność prowadzonych i planowanych inwestycji
- Osiągnięcie założonych celów prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w planowanym zakresie i harmonogramie czasowym
- Skuteczność polityki marketingowej i dystrybucyjnej na poszczególnych rynkach
- Niedotrzymanie warunków umów o dofinansowanie i związana z tym możliwość ograniczenia lub cofnięcia uzyskanej pomocy finansowej
- Pozyskanie kolejnych środków na dofinansowanie prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w zakresie leków innowacyjnych oraz nowych leków wykorzystujących technologie inhalacyjne.

## 4 Inne informacje

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

W okresie III kwartału 2016 nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji żadne postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe, których wartość stanowi pojedynczo lub łącznie co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

### 4.2 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta

Nie występują inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu kwartalnego istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Spółki, jej wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

## 5 Dane kontaktowe

Nazwa (firma): Celon Pharma Spółka Akcyjna  
Siedziba: Łomianki/Kielpin  
Adres: Ogrodowa 2A, 05-092 Kielpin  
Numery telekomunikacyjne: tel. +48 22 751 59 33  
faks +48 22 751 44 58  
Adres poczty elektronicznej: info@celonpharma.com  
Adres strony internetowej www.celonpharma.com



## Zarząd Spółki

Kielpin, dnia 29 listopada 2016 r.

  
**Prezes Zarządu**  
Maciej Więczorek

  
**Członek Zarządu**  
Bogdan Manowski



  
**Członek Zarządu**  
Iwona Giedronowicz





 **CELON**  
P H A R M A