



2020Q3

# Raport kwartalny

Spółki Celon Pharma S.A. za III kwartał 2020 roku

**Raport kwartalny  
CELON PHARMA S.A.  
za III kwartał 2020**

**I. Informacje ogólne  
do raportu za III kwartał 2020  
Celon Pharma S.A.**

## I. INFORMACJE OGÓLNE

### 1. O spółce

Celon Pharma Spółka Akcyjna, zwana dalej również Spółką, z siedzibą w Kielinie przy ulicy Ogrodowej 2A powstała w dniu 25.10.2012 roku z przekształcenia spółki pod firmą Celon Pharma Sp. z o.o. z siedzibą w Kielinie.

Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 25.10.2012 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 20 czerwca 2002 roku pod numerem 117523 i wykreślona z niego na mocy prawa w dniu przekształcenia w spółkę akcyjną.

Podstawowy przedmiot działalności – produkcja leków, PKD 2120Z.

### 2. Czas trwania

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### 3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących

Skład Zarządu

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Zarządu Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:

- |                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| ■ Maciej Wieczorek   | – Prezes Zarządu,     |
| ■ Jacek Glinka       | – Wiceprezes Zarządu, |
| ■ Iwona Giedronowicz | – Członek Zarządu.    |

W okresie trzech kwartałów 2020 miały miejsce zmiany w składzie Zarządu. W dniu 29 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza odwołała Członka Zarządu Bogdana Manowskiego i z dniem 1 czerwca 2020 roku powołała do organu Jacka Glinkę, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Rady Nadzorczej Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:

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

W okresie trzech kwartałów 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

### 4. Kapitał zakładowy emitenta

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 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:

- 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.

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

We wrześniu 2020 roku Spółka rozpoczęła zgodnie z art. 16 ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2019 r. poz. 1798, ze zm. z Dz. U. z 2020 r. poz. 875), procedurę dematerializacji akcji serii A1 Spółki, wzywając akcjonariuszy posiadających ww. akcje w formie dokumentu, do złożenia posiadanych dokumentów akcji w Spółce. Po złożeniu dokumentów, akcje te zostaną zdematerializowane i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Biorąc pod uwagę aktualny stan prawny, moc obowiązująca dokumentów akcji wydanych przez Spółkę wygasa z mocy prawa z dniem 1 marca 2021 r. Wezwania w liczbie pięciu zostały opublikowane przez Spółkę w odstępie nie dłuższym niż miesiąc i nie krótszym niż dwa tygodnie każde. Informacje o wezwaniach do złożenia w Spółce dokumentów akcji zostały przekazane w raportach bieżących nr 25/2020 z dnia 21 września 2020 roku, nr 29/2020 z dnia 6 października 2020 roku, nr 33/2020 z dnia 21 października 2020 roku, nr 36/2020 z dnia 6 listopada 2020 roku oraz nr 40/2020 z dnia 23 listopada 2020 roku.

## OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 r. oraz porównywalne dane finansowe są zgodne z ustawą o rachunkowości Dz. U. z 2019 poz. 351 z późniejszymi zmianami oraz przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.07.2020 – 30.09.2020 oraz od 01.01.2020 – 30.09.2020 roku. Dane porównawcze w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.07.2019 – 30.09.2019 oraz od 01.01.2019 – 30.09.2019 roku. W przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2019 – 30.09.2019 oraz od 01.01.2019 – 30.12.2019 roku. Dane porównawcze w przypadku bilansu przedstawiają stan na dzień 30.06.2020 roku oraz 31.12.2019 roku i 30.09.2019 roku.

Zasady rachunkowości przyjęte w Spółce są niezienne od początku jej działalności. W ciągu trzech kwartałów 2020 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.

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

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto następujące grupy składników aktywów:

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

### *Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe*

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

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

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

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

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



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

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

### *Leasing*

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

Umowa leasingu jest klasyfikowana jako leasing finansowy, jeżeli powoduje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością czyli: rozciąga się na cały okres użytkowania danego składnika aktywów, wartość bieżąca opłat leasingowych jest równa wartości godziwej danego składnika aktywów. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania. Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

### *Inwestycje długoterminowe*

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

Akcje Spółki Mabion S.A. zakwalifikowane zostały do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zgodnie z definicją zawartą w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. (Dz. U. 2017 poz. 277).

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

### *Zapasy*

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

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

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

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

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

### ***Inwestycje krótkoterminowe***

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

### ***Należności i zobowiązania***

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

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

### ***Środki pieniężne***

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

### ***Kapitały***

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

### ***Dywidendy***

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

### ***Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania***

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

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

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

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

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

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

### ***Zasady rozliczania dotacji***

Spółka otrzymuje dotacje do aktywów, a wartości otrzymanych środków ewidencjonowane są jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. W przypadku dofinansowań do środków trwałych, po przyjęciu do użytkowania równoległe 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, NCBI R oraz Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju.

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

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

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

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

Aktywa i rezerwę wykazuje się w bilansie odrębnie.

### *Przychody ze sprzedaży*

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

### *Wynik finansowy*

Na wynik finansowy netto składają się:

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

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

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

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Polityką Rachunkowości oraz Ustawą o Rachunkowości w układzie wynikającym z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

Koszty ujmuje się w układzie rodzajowym.

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

Bilans sporządza się metodą pełną.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

**Raport kwartalny  
CELON PHARMA S.A.  
za III kwartał 2020**

**II. Sprawozdanie finansowe  
do raportu za III kwartał 2020  
Celon Pharma S.A.**



## I.1 SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Poniższe dane zostały zaprezentowane w PLN.

### Bilans

#### Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>573 783 047,07</b>	<b>553 748 685,25</b>	<b>447 769 521,49</b>	<b>426 142 932,67</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>54 370 085,97</b>	<b>56 940 654,84</b>	<b>6 162 405,26</b>	<b>6 561 139,25</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 059 750,32	3 399 722,32	4 079 666,32	4 419 638,32
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	51 310 335,65	53 540 932,52	2 082 738,94	2 141 500,93
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>307 466 243,27</b>	<b>292 005 705,66</b>	<b>242 784 526,06</b>	<b>232 238 616,03</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>140 850 333,22</b>	<b>136 127 617,92</b>	<b>134 681 662,45</b>	<b>131 571 633,20</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 352 260,00	6 352 260,00	6 352 260,00	6 352 260,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41 960 156,95	42 500 910,61	43 582 417,93	44 123 171,59
c	urządzenia techniczne i maszyny	66 817 091,51	65 242 422,16	65 577 698,85	62 235 340,84
d	środki transportu	7 283 047,39	7 627 970,86	8 800 492,29	8 155 298,28
e	inne środki trwałe	18 437 777,37	14 404 054,29	10 368 793,38	10 705 562,49
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>144 469 414,93</b>	<b>132 352 489,95</b>	<b>95 394 693,30</b>	<b>84 109 917,87</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>22 146 495,12</b>	<b>23 525 597,79</b>	<b>12 708 170,31</b>	<b>16 557 064,96</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>92 588,22</b>	<b>92 588,22</b>	<b>90 588,22</b>	<b>90 588,22</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	92 588,22	92 588,22	90 588,22	90 588,22
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>20 223 410,00</b>	<b>24 460 738,00</b>	<b>48 530 318,00</b>	<b>50 391 368,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>20 223 410,00</b>	<b>24 460 738,00</b>	<b>48 530 318,00</b>	<b>50 391 368,00</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	763 368,00	763 368,00	763 368,00
-	- udziały lub akcje	0,00	763 368,00	763 368,00	763 368,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	20 223 410,00	23 697 370,00	47 766 950,00	49 628 000,00
-	- udziały lub akcje	20 223 410,00	23 697 370,00	47 766 950,00	49 628 000,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>191 630 719,61</b>	<b>180 248 998,53</b>	<b>150 201 683,95</b>	<b>136 861 221,17</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>15 992 161,00</b>	<b>14 025 649,00</b>	<b>11 496 777,00</b>	<b>9 728 889,00</b>

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019r.
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>175 638 558,61</b>	<b>166 223 349,53</b>	<b>138 704 906,95</b>	<b>127 132 332,17</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>103 679 220,90</b>	<b>100 830 366,67</b>	<b>143 575 992,99</b>	<b>155 351 358,68</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>29 029 025,93</b>	<b>26 851 776,87</b>	<b>30 061 756,90</b>	<b>28 163 972,81</b>
1	Materiały	19 122 974,51	14 801 335,63	18 766 340,97	18 430 729,03
2	Półprodukty i produkty w toku	663 429,51	3 879 318,71	3 829 912,69	3 895 164,76
3	Produkty gotowe	9 242 621,91	8 171 122,53	7 465 503,24	5 318 427,62
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	519 651,40
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>42 886 615,43</b>	<b>54 597 353,30</b>	<b>45 777 511,94</b>	<b>46 092 138,27</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>31 113,75</b>	<b>28 899,75</b>	<b>28 889,75</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	31 113,75	28 899,75	28 889,75
	- do 12 miesięcy	0,00	31 113,75	28 899,75	28 889,75
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	42 886 615,43	54 566 239,55	45 748 612,19	46 063 248,52
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 422 674,19	48 310 739,03	39 147 824,05	33 046 073,20
	- do 12 miesięcy	37 422 674,19	46 556 410,15	38 888 907,32	33 046 073,20
	- zaliczki	0,00	1 754 328,88	258 916,73	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 309 728,89	5 110 371,93	5 499 428,95	6 930 228,00
c	inne	1 154 212,35	1 145 128,59	1 101 359,19	6 086 947,32
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>29 619 882,23</b>	<b>16 886 309,61</b>	<b>66 692 336,53</b>	<b>78 122 913,36</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>29 619 882,23</b>	<b>16 886 309,61</b>	<b>66 692 336,53</b>	<b>78 122 913,36</b>
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 619 882,23	16 886 309,61	66 692 336,53	78 122 913,36
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	29 619 882,23	16 886 309,61	66 692 336,53	78 122 913,36
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 143 697,31</b>	<b>2 494 926,89</b>	<b>1 044 387,62</b>	<b>2 972 334,24</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>677 462 267,97</b>	<b>654 579 051,92</b>	<b>591 345 514,48</b>	<b>581 494 291,35</b>

**Bilans**  
**Pasywa**

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>443 852 946,65</b>	<b>442 701 637,32</b>	<b>445 040 446,59</b>	<b>444 906 441,05</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>4 500 000,00</b>	<b>4 500 000,00</b>	<b>4 500 000,00</b>	<b>4 500 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:</b>	<b>393 123 846,49</b>	<b>393 123 846,49</b>	<b>384 788 887,94</b>	<b>384 788 887,94</b>
-	nadwyżka wartości sprzedaży ( wartości emisyjnej ) nad wartością nominalną udziałów	234 451 688,73	234 451 688,73	234 451 688,73	234 451 688,73
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:</b>	<b>11 436 332,10</b>	<b>14 250 240,10</b>	<b>33 746 600,10</b>	<b>35 254 050,10</b>
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	tworzone zgodnie z umową ( statutem ) spółki	0,00	0,00	0,00	
-	na akcje własne	0,00	0,00	0,00	
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>10 070 000,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>24 722 768,06</b>	<b>20 757 550,73</b>	<b>11 934 958,55</b>	<b>10 293 503,01</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>233 609 321,32</b>	<b>211 877 414,00</b>	<b>146 305 067,89</b>	<b>136 587 860,30</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 861 844,00</b>	<b>11 183 183,32</b>	<b>15 151 569,93</b>	<b>14 859 146,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>7 602 334,00</b>	<b>8 927 931,00</b>	<b>11 513 811,00</b>	<b>12 896 087,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>1 909 510,00</b>	<b>1 909 510,00</b>	<b>1 493 480,00</b>	<b>1 213 059,00</b>
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	1 909 510,00	1 909 510,00	1 493 480,00	1 213 059,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>350 000,00</b>	<b>345 742,32</b>	<b>2 144 278,93</b>	<b>750 000,00</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	550 000,00
	- krótkoterminowe	350 000,00	345 742,32	2 144 278,93	200 000,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>40 378 227,36</b>	<b>44 937 686,35</b>	<b>193 698,38</b>	<b>354 957,93</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>40 378 227,36</b>	<b>44 937 686,35</b>	<b>193 698,38</b>	<b>354 957,93</b>
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	1 624 760,69	6 184 219,68	193 698,38	354 957,93
d	inne	38 753 466,67	38 753 466,67	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>45 763 018,16</b>	<b>35 850 009,33</b>	<b>19 235 885,27</b>	<b>21 626 988,49</b>
<b>1</b>	<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Zobowiązania wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2019r.
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>45 189 625,84</b>	<b>35 238 917,38</b>	<b>19 070 596,83</b>	<b>21 245 903,01</b>
a	kredyty i pożyczki	12 235 859,88	2 259 179,78	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	10 425 081,77	2 548 592,86	1 466 088,40	1 536 151,99
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 753 896,49	12 978 424,06	7 363 444,26	10 387 464,58
	- do 12 miesięcy	8 753 896,49	12 978 424,06	7 363 444,26	10 387 464,58
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	993 018,88	967 319,97	1 019 910,72	878 300,26
h	z tytułu wynagrodzeń	1 815 377,50	1 703 115,59	121,26	718 239,92
i	inne	10 966 391,32	14 782 285,12	9 221 032,19	7 725 746,26
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>573 392,32</b>	<b>611 091,95</b>	<b>165 288,44</b>	<b>381 085,48</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>137 606 231,80</b>	<b>119 906 535,00</b>	<b>111 723 914,31</b>	<b>99 746 767,88</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	137 606 231,80	119 906 535,00	111 723 914,31	99 746 767,88
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>677 462 267,97</b>	<b>654 579 051,32</b>	<b>591 345 514,48</b>	<b>581 494 301,35</b>

**Rachunek zysków i strat - wersja kalkulacyjna**

	01.01. -30.09.2020	01.07. -30.09.2020	01.01. -30.09.2019	01.07. -30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	100 394 873,70	30 456 645,96	75 257 586,78	23 998 812,50
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	100 394 873,70	30 456 645,96	75 257 586,78	23 998 812,50
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 618 652,63	8 514 720,09	23 050 111,42	8 579 620,19
- jednostkom powiązany	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 618 652,63	8 514 720,09	23 050 111,42	8 579 620,19
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży ( A - B )	74 776 221,07	21 941 925,87	52 207 475,36	15 419 192,31
D. Koszty sprzedaży	12 338 525,19	4 723 608,35	11 952 919,62	4 118 894,35
E. Koszty ogólnego zarządu	41 131 484,09	15 037 078,46	36 402 110,13	11 109 358,41
F. Zysk (strata) na sprzedaży ( C - D - E )	21 306 211,79	2 181 239,06	3 852 445,61	190 939,55
G. Pozostałe przychody operacyjne	3 244 933,09	510 122,21	4 258 348,33	1 425 986,02
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	412 769,61	108 303,67	502 519,54	249 047,87
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	2 832 163,48	401 818,54	3 755 828,79	1 176 938,15
H. Pozostałe koszty operacyjne	823 576,88	782 139,86	62 798,71	859,46
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	823 576,88	782 139,86	62 798,71	859,46
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej ( F + G - H )	23 727 568,00	1 909 221,41	8 047 995,23	1 616 066,11
J. Przychody finansowe	141 688,17	7,36	1 612 589,65	448 476,14
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	141 688,17	7,36	1 612 589,65	448 476,14
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	18 103,83	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	1 030 350,11	273 734,44	753 029,87	333 249,16
I. Odsetki, w tym:	436 976,82	118 117,94	148 909,52	47 256,73
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych		0,00		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	593 373,29	155 616,50	604 120,35	285 992,43
L. Zysk (strata) brutto ( I + J - K )	22 838 906,06	1 635 494,33	8 907 555,01	1 731 293,09
M. Podatek dochodowy	-1 883 862,00	-2 329 723,00	-1 385 948,00	-401 638,00
a) część bieżąca	1 289 727,00	302 334,00	0,00	-483 686,00
b) część odroczone	-3 173 589,00	-2 632 057,00	-1 385 948,00	82 048,00
N. pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto ( L - M - N )	24 722 768,06	3 965 217,33	10 293 503,01	2 132 931,09



**Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza**

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres			
		1.01. -30.09.2020r.	1.07. -30.09.2020r.	1.01. -30.09.2019r.	1.07. -30.09.2019r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>100 394 873,70</b>	<b>30 456 645,96</b>	<b>75 257 586,78</b>	<b>23 998 812,50</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	100 394 873,70	30 456 645,96	75 257 586,78	23 998 812,50
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>79 088 661,91</b>	<b>28 275 406,90</b>	<b>71 405 141,17</b>	<b>23 807 872,95</b>
I	Amortyzacja	21 038 996,82	7 742 615,17	15 337 532,39	5 239 177,33
II	Zużycie materiałów i energii	22 072 151,68	7 276 104,41	17 931 029,64	5 599 137,95
III	Usługi obce	8 536 236,67	2 365 145,97	10 927 664,14	3 546 106,59
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 153 239,20	451 561,65	1 233 317,98	401 655,93
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	17 449 136,08	7 081 624,42	16 803 238,52	5 912 777,52
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 373 162,00	1 659 881,89	4 020 827,43	1 357 748,01
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 465 739,46	1 698 473,39	5 151 531,07	1 751 269,62
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>21 306 211,79</b>	<b>2 181 239,06</b>	<b>3 852 445,61</b>	<b>190 939,55</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 244 933,09</b>	<b>510 122,21</b>	<b>4 258 348,33</b>	<b>1 425 986,02</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	412 769,61	108 303,67	502 519,54	249 047,87
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	
III	Inne przychody operacyjne	2 832 163,48	401 818,54	3 755 828,79	1 176 938,15
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>823 576,88</b>	<b>782 139,86</b>	<b>62 798,71</b>	<b>859,46</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	823 576,88	782 139,86	62 798,71	859,46
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>23 727 568,00</b>	<b>1 909 221,41</b>	<b>8 047 995,23</b>	<b>1 616 066,11</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>141 688,17</b>	<b>7,36</b>	<b>1 612 589,65</b>	<b>448 476,14</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	141 688,17	7,36	1 612 589,65	448 476,14
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	18 103,83	18 103,83
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 030 350,11</b>	<b>273 734,44</b>	<b>753 029,87</b>	<b>333 249,16</b>
I	Odsetki, w tym:	436 976,82	118 117,94	148 909,52	47 256,73
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne/Różnice kursowe	593 373,29	155 616,50	604 120,35	285 992,43
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>22 838 906,06</b>	<b>1 635 494,33</b>	<b>8 907 555,01</b>	<b>1 731 293,09</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(1 883 862,00)</b>	<b>(2 329 723,00)</b>	<b>(1 385 948,00)</b>	<b>(401 638,00)</b>
	-część bieżąca	1 289 727,00	302 334,00	0,00	(483 686,00)
	-część odroczone	(3 173 589,00)	(2 632 057,00)	(1 385 948,00)	82 048,00
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>24 722 768,06</b>	<b>3 965 217,33</b>	<b>10 293 503,01</b>	<b>2 132 931,09</b>

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym**

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2020r.	1.07. -30.09.2020r.	1.01. -31.12.2019r.	1.01. -30.09.2019r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>445 040 446,59</b>	<b>445 040 446,59</b>	<b>448 729 329,04</b>	<b>448 729 329,04</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>445 040 446,59</b>	<b>445 040 446,59</b>	<b>448 729 329,04</b>	<b>448 729 329,04</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 500 000,00</b>	<b>4 500 000,00</b>	<b>4 500 000,00</b>	<b>4 500 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>4 500 000,00</b>	<b>4 500 000,00</b>	<b>4 500 000,00</b>	<b>4 500 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>384 788 887,94</b>	<b>393 123 846,49</b>	<b>365 891 783,42</b>	<b>365 891 783,42</b>
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 334 958,55	0,00	18 897 104,52	18 897 134,12
a	zwiększenie (z tytułu)	8 334 958,55	0,00	18 897 104,52	18 897 134,12
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	8 334 958,55	0,00	18 897 104,52	18 897 134,12
	- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>393 123 846,49</b>	<b>393 123 846,49</b>	<b>384 788 887,94</b>	<b>384 788 917,54</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>33 746 600,10</b>	<b>14 250 240,10</b>	<b>38 570 441,10</b>	<b>38 570 441,10</b>
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(22 310 268,00)	(2 813 908,00)	(4 823 841,00)	(3 316 391,00)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	(9 446 690,00)	1 869 735,00	1 516 135,00
	- wycena akcji Mabion	0,00	0,00	1 869 735,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	22 310 268,00	(6 632 782,00)	6 693 576,00	4 832 526,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wycena akcji Mabion	22 310 268,00	(6 632 782,00)	6 693 576,00	4 832 526,00
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>11 436 332,10</b>	<b>11 436 332,10</b>	<b>33 746 600,10</b>	<b>35 254 050,10</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2020r.	1.07. -30.09.2020r.	1.01. -31.12.2019r.	1.01. -30.09.2019r.
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>22 004 958,55</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>39 767 104,52</b>	<b>39 767 104,52</b>
<b>5.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>22 004 958,55</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>39 767 104,52</b>	<b>39 767 104,52</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>22 004 958,55</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>39 767 104,52</b>	<b>39 767 104,52</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)		(11 934 958,55)	29 697 104,52	29 697 104,52
	- przekazanie na kapitał zapasowy	8 334 958,55	0,00	18 897 104,52	18 897 104,52
	- wypłata dywidendy	3 600 000,00	0,00	10 800 000,00	10 800 000,00
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>10 070 000,00</b>
<b>5.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- .....	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>10 070 000,00</b>	<b>10 070 000,00</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>24 722 768,06</b>	<b>3 965 217,33</b>	<b>11 934 958,55</b>	<b>10 293 503,01</b>
a	zysk netto	24 722 768,06	8 291 367,50	11 934 958,55	10 293 503,01
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>443 852 946,65</b>	<b>423 095 395,92</b>	<b>445 040 446,59</b>	<b>444 906 470,65</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2020r.	1.07. -30.09.2020r.	1.01. -30.09.2019r.	1.07. -30.09.2019r.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>24 722 768,06</b>	<b>3 965 217,33</b>	<b>10 293 503,01</b>	<b>2 132 931,09</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>14 377 321,36</b>	<b>20 570 399,24</b>	<b>(13 468 096,35)</b>	<b>(8 309 620,88)</b>
1	Amortyzacja	21 038 996,82	<b>7 742 615,17</b>	15 337 532,39	5 239 177,33
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	436 300,82	<b>118 117,94</b>	119 534,67	47 676,74
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	350 598,39	<b>655 064,33</b>	(502 519,54)	(249 047,87)
5	Zmiana stanu rezerw	(56 453,93)	<b>(661 287,32)</b>	50 326,16	958 674,00
6	Zmiana stanu zapasów	1 032 730,97	<b>(2 177 249,06)</b>	(4 557 233,27)	(2 913 941,81)
7	Zmiana stanu należności	2 888 896,51	<b>11 710 737,87</b>	(5 960 786,00)	(112 014,23)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 332 279,64	<b>(3 486 804,39)</b>	6 732 448,27	3 243 933,81
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(16 646 027,86)	<b>6 669 204,70</b>	(24 687 399,03)	(14 524 078,85)
10	Inne korekty: dotacje	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>39 100 089,42</b>	<b>24 535 616,57</b>	<b>(3 174 593,34)</b>	<b>(6 176 689,79)</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>0,00</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>763 445,61</b>	<b>47 703,95</b>	<b>2 498 347,73</b>	<b>257 886,19</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	412 769,61	<b>47 703,95</b>	530 243,90	257 886,19
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	350 676,00	<b>0,00</b>	1 968 103,83	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	350 676,00	<b>0,00</b>	1 968 103,83	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>82 313 261,79</b>	<b>19 994 596,60</b>	<b>60 435 307,76</b>	<b>22 473 431,62</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72 524 936,98	<b>21 373 699,27</b>	52 354 720,50	20 834 165,22
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	350 000,00	<b>0,00</b>	5 560 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	350 000,00	<b>0,00</b>	5 560 000,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	<b>0,00</b>	10 000,00	0,00
	- udzielone pożyczki	350 000,00	<b>0,00</b>	5 550 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	9 438 324,81	<b>(1 379 102,67)</b>	2 520 587,26	1 639 266,40
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(81 549 816,18)</b>	<b>(19 946 892,65)</b>	<b>(57 936 960,03)</b>	<b>(22 215 545,43)</b>

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2020r.	1.07. -30.09.2020r.	1.01. -30.09.2019r.	1.07. -30.09.2019r.
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0,00</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>12 235 859,88</b>	<b>9 976 680,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	12 235 859,88	<b>9 976 680,10</b>	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>6 858 587,42</b>	<b>1 831 831,40</b>	<b>8 763 118,29</b>	<b>129 328,86</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	<b>0,00</b>		0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 600 000,00	<b>0,00</b>	7 200 000,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 821 610,60	<b>1 713 713,46</b>	1 425 450,19	81 592,92
8	Odsetki	436 976,82	<b>118 117,94</b>	137 668,10	47 735,94
9	Inne wydatki finansowe	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>5 377 272,46</b>	<b>8 144 848,70</b>	<b>(8 763 118,29)</b>	<b>(129 328,86)</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(37 072 454,30)</b>	<b>12 733 572,62</b>	<b>(69 874 671,66)</b>	<b>(28 521 564,08)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(37 072 454,30)</b>	<b>12 733 572,62</b>	<b>(69 874 671,66)</b>	<b>(28 521 564,08)</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		<b>0,00</b>		
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>66 692 336,53</b>	<b>16 886 309,61</b>	<b>147 997 585,02</b>	<b>106 644 477,44</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>29 619 882,23</b>	<b>29 619 882,23</b>	<b>78 122 913,36</b>	<b>78 122 913,36</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				



**Raport kwartalny  
CELON PHARMA S.A.  
za III kwartał 2020**

**III. Informacja dodatkowa  
do raportu za III kwartał 2020  
Celon Pharma S.A.**

### III. INFORMACJA DODATKOWA

1. kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość;

Nie dotyczy.

2. objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;

Brak sezonowości i cykliczności w działalności Spółki.

3. informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;

Spółka w bieżącym okresie utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 200 tys. zł.

4. informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów;

Nie dotyczy.

5. informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw;

	30.09.2020	30.09.2019
a) rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7.602.334,00	12.896.087,00
b) rezerwa urlopową i emerytalną	1.909.510,00	1.213.059,00
c) pozostałe rezerwy	350.000,00	750.000,00
- krótkoterminowe	350.000,00	200.000,00
- długoterminowe	0,00	550.000,00
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>9.861.844,00</b>	<b>14.859.146,00</b>

	30.09.2020	30.09.2019
- krótkoterminowe	350.000,00	200.000,00
* stan na B0	2.144.278,93	650.000,00
* rozwiązanie	2.144.278,93	450.000,00
* stan na BZ	350.000,00	200.000,00
- długoterminowe	0,00	550.000,00
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>350.000,00</b>	<b>750.000,00</b>

6. informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego;

	30.09.2020	30.09.2019
a) rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7.602.334,00	12.896.087,00
b) aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.992.161,00	9.728.889,00

## ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 1.1.2020, w tym:	11.496.777,00
a) odniesionych na wynik finansowy	11.496.777,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00
2. Zwiększenia	4.836.297,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4.836.297,00
Różnic przejściowych:	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1.974.111,00
- wartość aktywowanych dotacji	2.783.140,00
- rozliczenia międzyokresowe bierne	0,00
- inne (rezerwa urlopową + emerytalną)	79.046,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00
- powstania straty podatkowej	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
3. Zmniejszenia	340.913,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	340.913,00
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00
- rozliczenia międzyokresowe bierne	340.913,00
- inne (rezerwa urlopową + emerytalną)	0,00
- strata możliwa do odliczenia	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>15.992.161,00</b>

## ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 1.1.2020, w tym:	11.513.811,00
a) odniesionej na wynik finansowy	3.597.942,00
b) odniesionej na kapitał własny ( wycena bilansowa posiadanych akcji Mabion )	7.915.869,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00
2. Zwiększenia	1.404.720,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1.404.720,00
- powstanie różnic przejściowych	1.404.720,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi – wycena akcji Mabion*	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00
3. Zmniejszenia	5.316.196,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (doszacowanie)	82.923,00
- odwrócenia się różnic przejściowych	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi ( wycena bilansowa posiadanych akcji Mabion S.A)	5.233.273,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>7.602.335,00</b>

**7. informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych – od 1.01.2020 do 30.09.2020;**

Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
1. Bilans otwarcia	6.352.260,000	54.940.902,28	131.997.847,41	16.306.622,45	18.284.908,11	227.882.540,25
2. Zwiększenia	0,00	0,00	12.577.319,35	415.603,72	11.742.914,04	24.735.837,11
a) zakup	0,00	0,00	12.577.319,35	415.603,72	11.742.914,04	24.735.837,11
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	1.578.337,65	0,00	1.578.337,65
a) sprzedaż i likwidacja	0,00	0,00	0,00	1.578.337,65	0,00	1.578.337,65
4. Bilans zamknięcia	6.352.260,00	54.940.902,28	144.575.166,76	15.143.888,52	30.027.822,15	251.040.039,71
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</b>						
1. Bilans otwarcia	0,00	11.358.484,35	66.420.148,56	7.506.130,16	7.916.114,73	93.200.877,80
2. Zwiększenia	0,00	1.622.260,98	11.337.926,69	1.933.048,62	3.673.930,05	18.567.166,34
a) amortyzacja za okres	0,00	1.622.260,98	11.337.926,69	1.933.048,62	3.673.930,05	18.567.166,34
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	1.578.337,65	0,00	1.578.337,65
a) sprzedaż i likwidacja	0,00	0,00	0,00	1.578.337,65	0,00	1.578.337,65
4. Bilans zamknięcia	0,00	12.980.745,33	77.758.075,25	7.860.841,13	11.590.044,78	110.189.706,49
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
1. Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) utworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>6.352.260,00</b>	<b>43.582.417,93</b>	<b>65.577.698,85</b>	<b>8.800.492,29</b>	<b>10.368.793,38</b>	<b>134.681.662,45</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>6.352.260,00</b>	<b>41.960.156,95</b>	<b>66.817.091,51</b>	<b>7.283.047,39</b>	<b>18.437.777,37</b>	<b>140.850.333,22</b>

**8. informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;**

Na dzień 30.09.2020 roku zobowiązanie z tytułu zakupów inwestycyjnych wyniosło 10.903.888,95 PLN.

**9. informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;**

Na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie prowadzi żadnych sporów sądowych.

**10. wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;**

Nie dotyczy.

**11. informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym);**

Nie dotyczy.

**12. informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;**

Nie dotyczy.

- 13. informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności:**

Brak transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

- 14. w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia;**

Nie dotyczy.

- 15. informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów;**

Nie dotyczy.

- 16. informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych;**

Nie dotyczy

- 17. informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;**

W dniu 19 maja 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2019 w kwocie 11.934.958,55 zł w następujący sposób:

- zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 8.334.958,55 zł
- wypłata dywidendy w łącznej wysokości 3.600.000,00 zł, czyli 0,08zł/1 akcję.

Dywidendą objętych zostało 45 000 000 akcji Spółki.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 19 czerwca 2020 roku.

Brak akcji uprzywilejowanych co do sposobu wypłaty dywidendy. Akcje imienne serii A1 są uprzywilejowane jedynie co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- 18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

**Podpisanie umowy z NCBR o dofinansowanie projektu rozwoju CPL'36 w leczeniu dyskinez w chorobie Parkinsona w wysokości 8,1 mln zł**

W dniu 5 października 2020 r. Spółka powzięła informację, iż jej wniosek o dofinansowanie projektu: „Ewaluacja kliniczna II fazy oraz weryfikacja czynników predykcyjnych odpowiedzi dla CPL500036 – innowacyjnego inhibitora PDE10 w terapii dyskinez indukowanych L-DOPA w chorobie Parkinsona”, przedstawiony do konkursu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 – Szybka Ścieżka dla Mazowsza 2020, został zarekomendowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) do dofinansowania.

Następnie, w dniu 26 listopada 2020 roku Spółka powzięła wiedzę o podpisaniu przez NCBR umowy o dofinansowanie ww. projektu. Całkowity koszt projektu został określony na 17,0 mln zł, a wysokość dofinansowania wynosi 8,1 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 29 grudnia 2023 r.

Projekt ma na celu ewaluację kliniczną II fazy i weryfikację czynników predykcyjnych odpowiedzi dla pierwszego w klasie (first-in-class), innowacyjnego, małocząsteczkowego inhibitora PDE10A (CPL500036, zwanego również CPL, 36) jako kandydata na lek w terapii dyskinez występujących po długotrwałym podawaniu L-DOPA (dyskinez polewodopowych) w chorobie Parkinsona (PD) wraz z badaniami przedklinicznymi niezbędnymi do wykonania przed III fazą badań klinicznych.

Dyskinezy występujące w obrębie choroby Parkinsona i spowodowane podawaniem LDOPA stanowią niezaspokojoną potrzebę ze strony pacjentów i lekarzy, ponieważ dostępne terapie posiadają ograniczoną efektywność i szereg efektów ubocznych uniemożliwiających ich szerokie stosowanie. CPL36 z powodzeniem przeszedł I fazę badań klinicznych, gdzie



potwierdzony został jego profil bezpieczeństwa, tolerancji i biodostępności. O powyższych zdarzeniach Spółka informowała odpowiednio w raportach bieżących nr 27/2020 z dnia 5 października 2020 roku oraz nr 41/2020 z dnia 26 listopada 2020.

### **Podpisanie umowy z NCBR o dofinansowanie projektu rozwoju CPL'116 w leczeniu idiopatycznego zwłóknienia płuc w wysokości 18,7 mln zł**

W dniu 5 października 2020 r. Spółka powzięła informację, iż jej wniosek o dofinansowanie projektu: „Wdrożenie do działalności CELON PHARMA S.A. i rozwój CPL409116, innowacyjnego inhibitora kinaz JAK i ROCK jako doustnego leku w terapii idiopatycznego zwłóknienia płuc”, przedstawiony do konkursu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 – Szybka Ścieżka dla Mazowsza 2020, został zarekomendowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) do dofinansowania.

Następnie, w dniu 26 listopada 2020r. Spółka powzięła wiedzę o podpisaniu przez NCBR umowy o dofinansowanie ww. projektu. Całkowity koszt projektu został określony na 36,4 mln zł, a wysokość dofinansowania wynosi 18,7 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 30 września 2023 r.

Idiopatyczne zwłóknienie płuc (IPF) to postępująca, śmiertelna choroba o ciężkim przebiegu. Wywołuje ona bliznowacenie płuc, zaburzając procesy oddychania i w konsekwencji prowadzi do śmierci, a średnie przeżycie pacjenta wynosi 2-5 lat od diagnozy.

Związek CPL409116, zwany również CPL'116, małocząsteczkowy dualny inhibitor kinaz JAK i ROCK jest innowacyjnym kandydatem na lek w leczeniu IPF. W przebiegu tej choroby postępującym zmianom zwłóknieniowym tkanki płucnej towarzyszy rozwijający się stan zapalny. CPL409116, dualny inhibitor kinaz JAK i ROCK, może jednocześnie blokować rozwój procesów zapalnych i zwłóknieniowych. Wykonane badania na modelach zwierzęcych mimikujących IPF wykazały wyższą efektywność cząsteczki CPL'116 od dopuszczonego do obrotu leku w tym wskazaniu – nintedanibu. W badaniach toksykologicznych, prowadzonych przez Celon Pharma S.A. – CPL'116 charakteryzował się korzystnym profilem bezpieczeństwa. Spółka rozpoczęła we wrześniu bieżącego roku rozwój kliniczny CPL'116 w ramach badania I fazy na zdrowych ochotnikach. Ostatecznym celem tego projektu, jest ewaluacja kandydata na lek, w ramach badań klinicznych fazy II, w wskazaniu idiopatycznego zwłóknienia płuc. O powyższych zdarzeniach Spółka informowała odpowiednio w raportach bieżących nr 28/2020 z dnia 5 października 2020 roku oraz nr 42/2020 z dnia 26 listopada 2020 roku. z dnia 5 października 2020 roku oraz 42/2020

### **Analiza wyników badania klinicznego II fazy leku opartego na Esketaminie u pacjentów z depresją jednobiegunową w ramach tzw. Follow up – 6 tygodniowej, rozszerzonej obserwacji**

W dniu 12 października 2020 r. Spółka zakończyła analizę wyników badania II fazy rozwoju klinicznego leku opartego na Esketaminie u pacjentów z depresją jednobiegunową z uwzględnieniem 6 tygodniowej kontynuacji obserwacji oraz oceny farmakokinetycznej.

W badaniu II fazy, we wskazaniu depresji jednobiegunowej, wzięło udział 89 pacjentów z depresją lekooporną, zdefiniowaną jako brak odpowiedzi na co najmniej 2 dopuszczone do obrotu leki przeciwdepresyjne. Badanie miało na celu uzyskanie wstępnych danych na temat efektywności leku, a także danych na temat bezpieczeństwa, farmakokinetyki i tolerancji. Lek był podawany w 3 dawkach: 24 mg (N=22), 36mg (N=23), 48mg (N=22), uzyskanych wzrastającą ilością przeprowadzanych, aktywnych wdechów inhalacyjnych. Lek podawano 4 krotnie (2 razy w tygodniu) w dniach 1, 4, 7, 11. Grupę placebo stanowiło 22 pacjentów. Podstawową skalą oceny efektywności była skala Montgomery Asberg Depression Rating Scale (MADRS) na dzień 14.

Na dzień 20.04.2020 r. dokonano oceny podstawowego punktu końcowego (PEP) w dniu 14 (redukcja w skali MADRS) oraz punktów pozostałych, a także częściowych wyników bezpieczeństwa i tolerancji, w tym skali dysocjacji CADSS w ciągu 2 tygodni administracji leku.

W dniu 14 odpowiedź kliniczną (analiza ITT), zdefiniowaną jako  $\geq 50\%$  redukcję w skali MADRS osiągnęło 54,5%; 34,8%; 54,5% dla dawki 24, 36 i 48mg odpowiednio vs 36,4 % dla grupy placebo.

W dniu 14 odpowiedź kliniczną (analiza PP), zdefiniowaną jako  $\geq 50\%$  redukcję w skali MADRS osiągnęło 57,1%; 38,1%; 54,5% dla dawki 24, 36 i 48mg odpowiednio vs 38,1 % dla grupy placebo.

W dniu 14 remisję (analiza ITT), zdefiniowaną jako wartość MADRS  $\leq 10$  w dniu 14 osiągnęło 36,4%; 26,1%; 40,9% dla dawki 24, 36 i 48mg odpowiednio vs 18,2% dla placebo.

W dniu 14 remisję (analiza PP), zdefiniowaną jako wartość MADRS  $\leq 10$  w dniu 14 osiągnęło 38,1%; 28,6%; 40,9% dla dawki 24, 36 i 48mg odpowiednio vs 19% dla placebo.

Zmiana w skali MADRS (analiza ITT i PP) w dniu 14, w porównaniu z wartością bazową wyniosła 15,7; 12,8 i 15,7 jednostek dla dawki 24, 36 i 48mg odpowiednio vs 13,7 dla grupy placebo.

Odpowiedzi i remisje uzyskane w aktywnej fazie leczenia były długotrwałe.

Odpowiedzi uzyskane w aktywnej fazie leczenia (dzień 14) kontynuowane były przez 6 tygodni u 9 z 12 pacjentów w ramieniu Esk 24mg, u 4 z 8 pacjentów w ramieniu Esk 36mg oraz u 9 z 12 pacjentów w ramieniu Esk 48mg vs kontynuowana odpowiedź u 5 z 8 pacjentów w ramieniu placebo. Remisje uzyskane w aktywnej fazie leczenia (dzień 14) kontynuowane były przez 6 tygodni u 4 z 8 pacjentów w ramieniu Esk 24mg, u 3 z 6 pacjentów w ramieniu Esk 36mg oraz u 7 z 9 pacjentów w ramieniu Esk 48mg vs kontynuowane remisje u 2 z 4 pacjentów w ramieniu placebo.

Lek był dobrze tolerowany. Zarejestrowane działania niepożądane wystąpiły u 27,3%; 47,8% i 40,9% pacjentów dla dawki 24, 36 i 48mg odpowiednio vs 45,5% dla placebo. Zarejestrowano 2 ciężkie działania niepożądane, oba w grupie Esk 36mg (atak epilepsji i próba samobójcza w 27 dniu od zakończenia podawania leku). W badaniu nie zarejestrowano zgonów.

Dysocjacja mierzona skalą CADSS miała umiarkowane natężenie zgodne z oczekiwaniami i wcześniejszymi odczytami. Nie obserwowano negatywnych zmian w zakresie symptomów psychiatrycznych mierzonych skalą BPRS. Nie obserwowano również negatywnego wpływu leku na funkcje poznawcze mierzone skalą MoCA ani negatywnego wpływu na symptomy po dyskontynuacji (tzw. „efekty z odstawienia”) mierzone przy pomocy skali PWC-20. Zaraz po podaniu (15-60 min) lek powodował spodziewany, zależny od dawki łagodny wzrost ciśnienia tętniczego w wysokości maksymalnie 8,3mmHg dla ciśnienia skurczowego oraz 6,8 mmHg dla ciśnienia rozkurczowego. Nie stwierdzono żadnego negatywnego wpływu leku zarówno na parametry hematologiczne jak i wszystkie inne laboratoryjne.

Farmakokinetyka leku była zgodna z oczekiwaniami i wcześniejszymi wynikami z fazy I u zdrowych ochotników. W dniu 1 (1-sze podanie) lek uzyskał stężenie maksymalne (C<sub>max</sub> – am) w wysokości 38,5; 63,1; oraz 90,9 ng/mL dla dawki 24, 36 i 48mg odpowiednio. W dniu 11 (4-te podanie) lek uzyskał stężenie maksymalne (C<sub>max</sub> – am) w wysokości 61,4; 75,0; 95,1 ng/mL dla dawki 24, 36 i 48mg odpowiednio.

Zdaniem Spółki wyniki badania II fazy, pomimo relatywnie małej liczby włączonych pacjentów i w konsekwencji braku możliwości odpowiedniego wnioskowania statystycznego, pokazują jasny sygnał efektywności leku, najsilniej widoczny dla dawki 48 mg oraz jego dobrą tolerancję i dobrą farmakokinetykę. Uzyskane dane kwalifikują lek do dalszego rozwoju klinicznego na większych populacjach. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 30/2020 z dnia 12 października 2020 roku.

#### **Aktualizacja aktywności biznesowych Spółki w zakresie COVID-19 tzn. rozwoju innowacyjnych terapii w obszarze zakażeń SARS-COV-2 oraz rozwoju i wdrożenia diagnostyki SARS-COV-2**

W dniu 15 października 2020 roku Zarząd Celon Pharma S.A. dokonał aktualizacji postępu prac w obszarze nowych terapii na SARS-COV-2, tzn. rozwoju niskocząsteczkowego leku oddziałującego na proteazę TMPRSS2 oraz leku oddziałującego na polimerazę RNA (analogu Remdesiviru). Strategiczny program testowania, weryfikacji i poszukiwania efektywnego leku, kombinacji leków i/lub reżimu terapeutycznego na COVID-19 został zainicjowany w dniu 17 marca 2020 r. i ma charakter wieloetapowy, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2020 z dnia 17 marca 2020 r.

Zarząd Spółki pozytywnie ocenił postęp prac w ramach projektu. Spółka jest w trakcie tworzenia biblioteki związków będących specyficznymi inhibitorami ww. celów molekularnych. Ponadto, Zarząd Spółki pozytywnie ocenił możliwość szybkiego wyboru wiodącego związku, przeprowadzenia badań toksykologicznych, a także rozpoczęcia podawania wybranego leku pacjentom. Jednym z elementów pozytywnie wpływających na szybkość realizacji projektu jest sprzyjające otoczenie regulacyjne związane z przeprowadzaniem badań, w tym badań klinicznych, a także dopuszczaniem do obrotu skutecznych terapii w zakresie COVID19.

W odniesieniu do podjętej w dniu 13 marca 2020 roku decyzji Zarządu Celon Pharma S.A. o priorytetowym zaadoptowaniu strefy BSL-3 i wdrożeniu wytwarzania testów do diagnostyki qRT-PCR w nowopowstających laboratoriach Spółki w Kazuniu Nowym, tzw. Centrum Badawczo Rozwojowym, Zarząd Spółki po przeprowadzeniu analizy otoczenia biznesowego, a w szczególności oceny możliwości i skali zakładanego komercyjnego udostępniania wyprodukowanych przez Spółkę testów qRT-PCR do diagnostyki SARS-COV-2, podjął w dniu 15 października 2020 roku decyzję o wstrzymaniu projektu w zakładanej wcześniej formie. Zdaniem Zarządu Spółki rynek testów qRT-PCR jest wyjątkowo konkurencyjny, ze stale pogarszającą się marżowością, a także dodatkowo zdeterminowany niskim dostępem urzędów (wysokowydajnych qRT-PCR) do przeprowadzania testów. Priorytetowo zaadoptowana strefa BSL-3 w nowym Centrum Badawczo-Rozwojowym zostanie wykorzystana do rozwoju i wdrożenia do badań wyżej opisanego, innowacyjnego terapeutycznego przeciwwirusowego w terapii COVID-19 i infekcji grypowych. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 32/2020 z dnia 15 października 2020 roku.

## **Podpisanie umowy z NCBR o dofinansowanie projektu dotyczącego innowacyjnego terapeutycznego przeciwwirusowego w terapii COVID-19 i infekcji grypowych**

W dniu 29 października 2020 roku Spółka powzięła wiedzę o podpisaniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju umowy o dofinansowanie projektu: „Opracowanie i wdrożenie do badań klinicznych i działalności własnej spółki, innowacyjnego terapeutycznego przeciwwirusowego w terapii COVID-19 i infekcji grypowych”, przedstawionego do konkursu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 Zgodnie z treścią umowy całkowity koszt realizacji projektu to 65 mln zł, a wysokość przyznanego Spółce dofinansowania wynosi 38,9 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 30 czerwca 2023 r. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2020 z dnia 29 października 2020 roku.

## **Uzyskanie europejskiego patentu w zakresie inhibitorów kinazy JAK/ROCK**

W dniu 2 listopada 2020 r. Spółka powzięła informację o uzyskaniu europejskiego patentu obejmującego inhibitory kinazy JAK/ROCK oraz ich zastosowanie w leczeniu chorób autoimmunologicznych, tj. RZS, łuszczyca, toczeń i inne. Patent został udzielony przez Europejski Urząd Patentowy i gwarantuje pełną ochronę prawną związków objętych patentem oraz ich zastosowanie w leczeniu ww. chorób.

Inhibitor kinaz JAK/ROCK (CPL-116) rozwijany jest przez Spółkę we wskazaniach autoimmunologicznych, tj. RZS, łuszczyca, toczeń i inne i znajduje się obecnie w I fazie badań klinicznych. Związek jest pierwszym w klasie dualnym inhibitorem wprowadzonym do rozwoju klinicznego, który dzięki inhibicji ROCK oferuje, zarówno dodatkowe korzyści związane z kardioprotekcją, a także augmentacją efektu przeciwzapalnego. Związek może mieć również zastosowanie w leczeniu COVID-19.

Uzyskana ochrona patentowa zmniejsza ryzyko projektu oraz podnosi wartość potencjalnej komercjalizacji produktów Spółki w obszarach terapeutycznych objętych ochroną patentową. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2020 z dnia 2 listopada 2020 roku.

## **Uzyskanie patentu w zakresie agonistów receptora 5-HT7 w USA**

W dniu 6 listopada 2020 r. Spółka powzięła informację o uzyskaniu patentu obejmującego agonistów receptora 5-HT7 oraz ich zastosowanie w leczeniu bólu, w terapii neuropatii, na terenie USA. Patent został udzielony przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) i gwarantuje pełną ochronę prawną związków objętych patentem oraz ich zastosowanie w leczeniu ww. chorób na terenie Stanów Zjednoczonych.

Celon Pharma rozwija agonistę receptora 5-HT7 jako „first-in-class” lek przeciwbólowy w terapii neuropatii, w ramach projektu STEP7. Jest on realizowany przez konsorcjum naukowe złożone z Celon Pharma S. A oraz Instytutu Farmakologii im. J. Maja PAN i zakłada rozwój związku, a także jego ewaluację kliniczną. Projekt ten uzyskał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 14/2020 z dnia 4 maja 2020 r. W ramach konsorcjum z Instytutem Farmakologii im. J. Maja PAN, Celon Pharma S.A. posiada licencję na rozwijanie i komercjalizację wybranego w ramach projektu STEP7 najlepszego kandydata klinicznego, jako innowacyjnego selektywnego agonisty receptora 5-HT7.

Neuropatie są istotnym problemem klinicznym i stanowią obciążenie społeczno-ekonomiczne dla systemów ochrony zdrowia. Uzyskana ochrona patentowa zmniejsza ryzyko projektu oraz podnosi wartość potencjalnej komercjalizacji produktów Spółki w obszarach terapeutycznych objętych ochroną patentową. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 37/2020 z dnia 7 listopada 2020 roku.

## **Zgoda na rozpoczęcie badania klinicznego I fazy nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor JAK/ROCK – CPL 409116 – w leczeniu chorób autoimmunologicznych**

W dniu 12 listopada 2020 roku Spółka otrzymała pozytywną odpowiedź Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych na złożony przez nią wniosek o udzielenie zgody na rozpoczęcie badania klinicznego I fazy dotyczącego inhibitora CPL 409116.

CPL 409116 – to dualny inhibitor kinaz JAK/ROCK, który jest rozwijany we wskazaniach autoimmunologicznych, tj. RZS, łuszczyca, toczeń i inne. Dostępne dane przedkliniczne wskazują, że związek może mieć również zastosowanie w leczeniu COVID-19. Rozwój kliniczny CPL409116 będzie odbywał się w ramach tzw. szybkiej ścieżki, która zakłada szybki proces procedowania w urzędach regulacyjnych. Związek jest pierwszym w klasie dualnym inhibitorem wprowadzonym do rozwoju klinicznego, który dzięki inhibicji ROCK oferuje, zarówno dodatkowe korzyści związane z kardioprotekcją /działaniem antyfibrotycznym, a także augmentacją efektu przeciwzapalnego. Celem badania jest określenie bezpieczeństwa, farmakokinetyki oraz podstawowych parametrów farmakodynamicznych w podaniu jednorazowym i wielokrotnym, a także określenie wpływu pokarmu na farmakokinetykę leku. Badanie będzie trwało około 6 miesięcy i zostanie przeprowadzone na grupie około 70 osób. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 39/2020 z dnia

12 listopada 2020 roku.

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

Nie dotyczy.

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

Wzrost wartości niematerialnych i prawnych oraz wzrost zobowiązań długoterminowych wynika z zakupu licencji.

W dniu 3 listopada 2020 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Celon Pharma S. A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w spółce Action for Development for Research Sp. z o.o. Na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, Spółka nigdy nie konsolidowała danych z jednostką, uznając je za nieistotne z punktu widzenia realizacji obowiązku wynikającego z art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Cena sprzedaży udziałów nie stanowiła istotnej wartości z perspektywy wyników finansowych Celon Pharma S.A.

### **Ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną spowodowaną wirusem SARS-COV-2**

W obliczu światowej pandemii COVID-19 oraz wprowadzenia na terenie Polski stanu zagrożenia epidemicznego Spółka dokonała wieloaspektowej analizy tego ryzyka w odniesieniu do działalności biznesowej. W związku z zaistniałą sytuacją epidemiologiczną w kraju i za granicą, mając na uwadze konieczność zapewnienia ciągłości wszystkich procesów operacyjnych i biznesowych, a także bezpieczeństwa pracowników, współpracowników oraz partnerów biznesowych Spółki Celon Pharma, Zarząd Spółki podjął odpowiednie działania. Na dzień publikacji raportu wszystkie działania operacyjne są realizowane przez Spółkę bez zakłóceń. Zarząd Spółki wyraża pełną gotowość do wdrażania wszelkich wytycznych organów państwowych, w szczególności organów nadzoru sanitarnego w odniesieniu do prowadzonej przez Celon Pharma S.A. działalności operacyjnej.

Na terenie Spółki wprowadzono specjalnie procedury wewnętrzne przygotowane w porozumieniu z właściwymi miejscowo organami nadzoru sanitarnego. W oparciu o nie Spółka zaostrzyła do minimum możliwość wejścia do wszystkich lokalizacji firmy gościom i osobom z zewnątrz, udostępniła dodatkowe punkty z materiałami do dezynfekcji osobistej dla gości i pracowników. W strefach wytwórczych, rozwojowych i jakościowych zostały wprowadzone dodatkowe procedury samokontroli pracowników przez przełożonych. Są to dodatkowe działania do obowiązującego systemu pracy w reżimie GMP. Celem podejmowanych działań jest uniknięcie lub zminimalizowanie ryzyka negatywnego wpływu rozwoju epidemii w kraju na obszar wytwórczy. Ponadto, Spółka odwołała uczestnictwo pracowników w zagranicznych konferencjach oraz anulowała wyjazdy służbowe, które mogły się wiązać ze zwiększonym ryzykiem rozprzestrzeniania wirusa. Spotkania wewnętrzne oraz zewnętrzne z udziałem przedstawicieli Spółki z gośćmi, współpracownikami i partnerami odbywają się obecnie w przeważającej części w formule tele oraz video-konferencji. Pracownikom, tam gdzie jest to możliwe ze względu na charakter wykonywanych obowiązków, umożliwiono korzystanie z rozwiązań pracy zdalnej.

W ocenie Zarządu wpływ zagrożenia epidemiologicznego COVID-19 na ryzyko zabezpieczenia w surowce Spółki jest:

- marginalny, (jeśli ograniczenia w dostawach będą nie dłużej niż 3 miesiące) neutralny na bieżącą działalność Spółki, bez finansowych konsekwencji,
- mały, (jeśli ograniczenia w dostawach będą nie dłuższe niż 3-6 miesięcy) bez znaczącego wpływu na bieżącą działalność Spółki, możliwość wystąpienia drobnych problemów dystrybucyjnych w ramach poszczególnych tygodni, bez finansowych konsekwencji
- średni, (jeśli ograniczenia w dostawach będą powyżej 6 miesięcy) możliwy wpływ na przyszłą działalność operacyjną związany z planowaniem pracy oraz opóźnieniem realizacji zamówień w ramach rozliczanych miesięcy, bez finansowych konsekwencji,
- znaczący, (jeśli ograniczenia w dostawach będą powyżej 12 miesięcy) możliwe wystąpienie przyszłych braków produktowych i zakłócenie planów pracy załogi oraz przyszłej płynności realizacji zamówień sprzedaży w ramach kwartałów, finansowe konsekwencje wynikające z późniejszych terminów należności.

Dodatkowo, Spółka prowadzi od wielu lat politykę zabezpieczenia ryzyka dostaw, poprzez autoryzowanie co najmniej 2 niezależnych, alternatywnych dostawców dla kluczowych komponentów, istotnie ograniczając ryzyko przerwy.

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

**Raport kwartalny  
CELON PHARMA S.A.  
za III kwartał 2020**

**IV. Pozostałe informacje  
do raportu za III kwartał 2020  
Celon Pharma S.A.**



## IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu - na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
	01.01. -30.09.2020	01.01. -30.09.2019	01.01. -30.09.2020	01.01. -30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	100 394 873,70	75 257 586,78	22 601 051,15	17 466 830,71
Zysk ze sprzedaży	21 306 211,79	3 852 445,61	4 796 535,75	894 129,33
Zysk z działalności operacyjnej	23 727 568,00	8 047 995,23	5 341 640,70	1 867 891,02
Zysk brutto	22 838 906,06	8 907 555,01	5 141 581,73	2 067 389,64
Zysk netto	24 722 768,06	10 293 503,01	5 565 683,94	2 389 059,79
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 100 089,42	-3 174 593,34	8 802 361,42	-736 803,91
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-81 549 816,18	-57 936 960,03	-18 358 805,98	-13 446 818,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 377 272,46	-8 763 118,29	1 210 552,11	-2 033 866,75
Przepływy pieniężne netto razem	-37 072 454,30	-69 874 671,66	-8 345 892,46	-16 217 488,66
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa razem	677 462 267,97	591 345 514,48	149 655 886,71	138 862 396,26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	194 855 854,65	146 305 067,89	43 044 944,48	34 356 009,84
Zobowiązania długoterminowe	40 378 227,36	193 698,38	8 919 816,95	45 485,12
Zobowiązania krótkoterminowe	45 763 018,16	19 235 885,27	10 109 352,78	4 517 056,54
Kapitał własny	443 852 946,65	445 040 446,59	98 050 045,65	104 506 386,42
Kapitał podstawowy	4 500 000,00	4 500 000,00	994 079,70	1 056 710,11
Liczba akcji	45 000 000	45 000 000	45 000 000	45 000 000
Zysk netto na jedną akcję	0,55	0,23	0,12	0,05
Wartość księgową na jedną akcję	9,86	9,89	2,18	2,32

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 30 września 2020 roku (4,5268 PLN/EUR) oraz z dnia 31 grudnia 2019 roku (4,2585 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 dnia 30 września 2020 roku i 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2019 roku (odpowiednio: 4,4420 PLN/EUR i 4,3086 PLN/EUR).

### a. Komentarz do wyników finansowych

Sprzedaż za 9 miesięcy 2020 roku wyniosła nieco ponad 100 mln złotych i była wyższa, niż w analogicznym okresie 2019 roku o 25,1 mln złotych, czyli około 33%. Wartość sprzedaży produktów w 3 kwartale br. wyniosła 30,5 mln zł, co stanowi nieznaczny spadek – o 6,7% w stosunku do drugiego kwartału br. Dotyczyło to zarówno rynku krajowego, gdzie spadek wynikał z tradycyjnie niższej sprzedaży leków w okresie wakacji, oraz rynku eksportowego, gdzie w drugim kwartale br. Spółka odnotowała wysokie wzrosty sprzedaży eksportowej w wyniku „zatowarowania” tych rynków w związku z ponownym uruchomieniem sprzedaży na rynkach EU oraz wejściem na rynek Francji i Holandii. Koszty sprzedaży w 3 kwartale powoli wracały do poziomu sprzed wybuchu pandemii. Koszty wytworzenia produktów sprzedanych wzrosły więcej niż proporcjonalnie, w porównaniu z poprzednim kwartałem, jako efekt między innymi wzrostu zużycia surowców i materiałów niezbędnych do testów i prób związanych z uruchomieniem dodatkowych mocy wytwórczych, dla produkcji inhalatorów.

Dodatkowe moce dostępne są już od listopada 2020 roku. Jednocześnie wymagały kilkutygodniowego przestoju produkcyjnego na wydziale produkcji inhalatorów niezbędnego do uruchomienia i walidacji nowych maszyn i urządzeń oraz stref produkcyjnych. Koszty jednostkowe materiałów nie różniły się znacząco od analogicznych kosztów zeszłorocznych. Energia jako jedyna pozycja kosztów systematycznie rośnie od 2 lat, o ok. 30% rok do roku. Spółka wprowadza wiele energooszczędnych strategii, ale pozycja ta jest w zasadzie niezależna od decyzji Spółki. Tradycyjnie pozycją kosztów wykazującą największą dynamikę jest amortyzacja, co było zgodne z oczekiwaniami, zważywszy na znaczącą rozbudowę potencjału laboratoryjno-wytwórczego o kolejne urządzenia i inne elementy majątku trwałego. Koszty wynagrodzeń wzrosły rok do roku o ok. 15%, w połowie w postaci wzrostu wynagrodzeń już zatrudnionych osób, a w połowie w wyniku nowych przyjęć. W efekcie, zysk ze sprzedaży za 9 miesięcy 2020 wyniósł 21,3 mln złotych, czyli był wyższy o 18,1 mln zł niż w 2019, przy czym – jak komentowaliśmy w raporcie półrocznym – 6,4 mln zł zysku wynika z przychodów licencyjnych w 2020 roku, których nie zanotowano w analogicznym okresie 2019 roku. EBIDTA za 9 miesięcy 2020 r. wyniosła 44,8 mln i była znacząco wyższa w porównaniu do 9 miesięcy 2019 roku – kiedy osiągnęła wartość – 23,4 mln. EBIDTA w 3 kwartale wyniosła 9,7 mln, i była wyższa w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej – 6,9 mln.

**2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Maciej Wieczorek pośrednio przez Glatton Sp. z o.o.* (100% udziałów)	30.003.531	66,67%	45.003.531	75,01%
Fundusze zarządzane przez Generali PTE S.A.	3.955.432	8,79%	3.955.432	6,59%
Pozostali Akcjonariusze	11.041.037	24,54%	11.041.037	18,40%
Razem	45.000.000	100%	60.000.000	100%

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

W okresie od dnia publikacji raportu za I półrocze 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

**3. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.**

	Stan na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 r. (25 września 2020 r.)	Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał 2020 r. (30 listopada 2020 r.)
<b>Zarząd</b>		
Maciej Wieczorek*	-	-
Jacek Glinka	-	-
Iwona Giedronowicz	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Krzysztof Kaczmarczyk	-	-
Urszula Wieczorek	-	-
Michał Kowalczewski	-	-
Robert Rzeminiński	-	-
Artur Wieczorek	5.357	5.357

\* Pan Maciej Wieczorek posiada akcje Spółki pośrednio poprzez Glatton Sp. z o.o. zgodnie ze stanem wykazany w tabeli przedstawiającej akcjonariuszy Celon Pharma S.A. posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (pkt 2 powyżej).

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



**4. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.**

W III kwartale 2020 r. Spółka ani jednostka zależna nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

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

**Pozytywne zakończenie pierwszej części badania I fazy klinicznej agonisty receptora GPR40 – CLP207280, w leczeniu cukrzycy typu II oraz neuropatii cukrzycowych**

W dniu 23 lipca 2020 r. zakończone zostało jednokrotne podawanie agonisty receptora GPR40 w ramach pierwszej części badania I fazy. Dotychczasowa obserwacja uczestników badania i uzyskane wyniki wskazują na bardzo dobrą tolerancję CLP207280. Maksymalna tolerowana dawka nie została wyznaczona, co daje Spółce możliwość szerszego, bardziej elastycznego podejścia do dawkowania w ramach wielokrotnego podania. CLP207280 jest innowacyjnym lekiem rozwijanym w leczeniu cukrzycy typu II, wykorzystującym mechanizm aktywowania ścieżki GPR40. Związek ma unikatową strukturę, różniącą się od innych rozwijanych związków w tej klasie, wykazujących ryzyko hepatotoksyczności. Rozwijany przez Celon Pharma S.A. związek CLP207280 nie wykazał oznak hepatotoksyczności, zarówno w badaniach toksykologicznych, jak i w części pierwszej badania I fazy. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2020 z dnia 23 lipca 2020 roku.

**Dofinansowanie projektu Spółki dotyczącego terapii SARS-COV-2**

W dniu 9 września 2020 r. Spółka powzięła informację, iż jej wniosek o dofinansowanie projektu „Opracowanie i wdrożenie do badań klinicznych i działalności własnej spółki, innowacyjnego terapeutycznego przeciwwirusowego w terapii COVID-19 i infekcji grypowych”, przedstawiony do konkursu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 został zarekomendowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) do dofinansowania.

W dniu 29 października 2020 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka powzięła wiedzę o podpisaniu przez NCBR umowy o dofinansowanie projektu. Zgodnie z treścią umowy całkowity koszt realizacji projektu to 65 mln zł, a wysokość przyznanego Spółce dofinansowania wynosi 38,9 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 30 czerwca 2023 r.

Nowe podejście terapeutyczne zaprojektowane przez naukowców z Celon Pharma S.A. łączy rozproszone dotychczas możliwości odpowiedzi na zagrożenie wywołane przez SARS-COV-2. Zakłada ono jednocześnie skracanie czasu infekcji u pacjentów już nią dotkniętych i znaczące ograniczenie rozprzestrzeniania się wirusa u osób zdrowych. O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 22/2020 z dnia 9 września 2020 roku oraz 34/2020 z dnia 29 października 2020 roku.

**Wniosek o zgodę na rozpoczęcie badania klinicznego I fazy nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor JAK/ROCK – CPL 409116 – w leczeniu chorób autoimmunologicznych**

W dniu 16 września 2020 roku, w związku z zakończeniem fazy przedklinicznej inhibitora JAK/ROCK – CPL 409116, Spółka złożyła do Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych wniosek o udzielenie zgody na rozpoczęcie badania klinicznego I fazy tego związku.

W dniu 12 listopada 2020 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka otrzymała pozytywną odpowiedź regulatora w tej sprawie.

CPL 409116 – to dualny inhibitor kinaz JAK/ROCK, który jest rozwijany we wskazaniach autoimmunologicznych, tj. RZS, łuszczyca, toczeń i inne. Dostępne dane przedkliniczne wskazują, że związek może mieć również zastosowanie w leczeniu COVID-19. Związek jest pierwszym w klasie dualnym inhibitorem wprowadzonym do rozwoju klinicznego, który dzięki inhibicji ROCK oferuje, zarówno dodatkowe korzyści związane z kardioprotekcją, a także augmentacją efektu przeciwzapalnego. Celem badania jest określenie bezpieczeństwa, farmakokinetyki oraz podstawowych paramentów farmakodynamicznych u zdrowych ochotników, w podaniu jednokrotnym i wielokrotnym, a także określenie wpływu pokarmu na farmakokinetykę leku. Badanie będzie trwało około 6 miesięcy i zostanie przeprowadzone na grupie około 70 osób. Rozwój kliniczny CPL409116 będzie odbywał się w ramach tzw. szybkiej ścieżki, która zakłada szybki proces procedowania w urzędach regulacyjnych. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raportach bieżących nr 24/2020 z dnia 16 września 2020 roku oraz nr 39/2020 z dnia 12 listopada 2020 roku.

## **Otrzymanie zgody na rozpoczęcie badania klinicznego II fazy nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor PDE10A rozwijany w leczeniu zaburzeń psychiatrycznych i neuromotorycznych – CPL500036**

W dniu 30 września 2020 r. Spółka otrzymała pozytywną decyzję Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych w sprawie złożonego przez Spółkę wniosku o udzielenie zgody na rozpoczęcie badania klinicznego fazy II CPL500036 u pacjentów z zaostrzeniem psychiatrycznym schizofrenii.

Celem tego badania jest określenie efektywności, bezpieczeństwa i farmakokinetyki dwóch różnych dawek, średniej i wysokiej CPL500036 (inhibitora PDE10A), podawanych przez 28 dni pacjentom z zaostrzeniem psychiatrycznym schizofrenii. Badanie będzie miało charakter wielośrodkowy i prowadzone będzie w Polsce, Bułgarii i na Węgrzech. Spółka zakłada, że w całym badaniu II fazy weźmie udział ok. 165 pacjentów, w tym ok. 75 pacjentów w Polsce, a przewidywalny okres jego trwania wyniesie ok. 18-20 miesięcy. Część kliniczna rozwoju innowacyjnego inhibitora PDE10A, rozwijanego w leczeniu zaburzeń psychiatrycznych i neuromotorycznych jest prowadzona w ramach projektu NoteSzHD, na który realizujące go konsorcjum, którego Spółka 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 26/2020 z dnia 30 września 2020 roku.

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

Na dzień publikacji sprawozdania, Zarząd Spółki nie odnotował znaczącego wpływu pandemii COVID-19 na działania operacyjne, zarówno w wymiarze krajowym, jak i zagranicznym.

Spółka prowadzi skuteczną politykę dywersyfikacji dostaw produktów niezbędnych do wytworzenia produktów na rynek polski i zagraniczny. W zakresie bieżącej pracy Spółka wprowadziła szereg procedur wewnętrznych mających zniwelować ryzyko pojawienia lub rozprzestrzenienia się wirusa SARS-COV-2 wśród pracowników firmy oraz kadry Zarządzającej. Wprowadzono zalecane obostrzenia dotyczące pomiaru temperatury wśród pracowników, ograniczenia w przemieszczaniu się pracowników w różnych lokalizacjach Spółki, zabezpieczenia miejsc pracy, zasadę rotacyjności i niełączenia zespołów dedykowanych do różnych projektów, możliwość pracy zdalnej, dodatkowe punkty dezynfekcyjne czy nakaz zasłaniania ust i nosa w trakcie poruszania się w ciągach komunikacyjnych. Wprowadzone procedury będą obowiązywać w Spółce do odwołania przez Zarząd, na podstawie wcześniej przeprowadzonej wraz z działem BHP analizy ryzyka dla poszczególnych segmentów działalności operacyjnej.

W III kwartale 2020 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach sprawozdania czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

### **7. Zmiany organizacji grupy kapitałowej emitenta.**

W okresie sprawozdawczym Celon Pharma S.A. była jednostką dominującą wobec spółki Action for Development of Research Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której posiadała bezpośrednio 84,60% udziału w kapitale zakładowym. Ponadto Pan Maciej Wiczorek, Prezes Zarządu Celon Pharma S. A., był Wiceprezesem Zarządu Action for Development of Research Sp. z o.o. uprawnionym do jej samodzielnego reprezentowania. Na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, Celon Pharma S.A. nie konsolidowała danych z jednostką, uznając je za nieistotne z punktu widzenia realizacji obowiązku wynikającego z art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości. W związku z powyższym Celon Pharma S.A. nie sporządziła za okres sprawozdawczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 3 listopada 2020 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Celon Pharma S. A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w spółce Action for Development for Research Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów nie stanowiła istotnej wartości z perspektywy wyników finansowych Celon Pharma S.A.

### **8. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2020 r.

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

W III kwartale 2020 roku nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

**10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.**

W okresie III kwartału 2020 r. Emitent ani jednostka od niego zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

**12. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Strategia rozwoju Spółki w najbliższych latach będzie koncentrować się na trzech obszarach działalności:

- selektywnej eksploracji segmentu klasycznych leków generycznych,
- dynamicznym rozwoju segmentu leków inhalacyjnych, w tym w szczególności rozwoju sprzedaży eksportowej leku Salmex na rynki europejskie oraz rynki Ameryki Północnej,
- zwiększenie potencjału badawczego poprzez wykorzystanie infrastruktury badawczej nowopowstałego Centrum Badawczo – Rozwojowego oraz rozwój projektów nowych leków, w tym leków innowacyjnych i ich globalna komercjalizacja.

Generalnym zamierzeniem Spółki jest koncentracja na projektach i lekach dotyczących chorób przewlekłych, które charakteryzują się długotrwałym procesem terapii i koniecznością regularnego przyjmowania leków. Spółka zakłada rozszerzenie swojej oferty zarówno w zakresie projektów leków innowacyjnych, jak też produktów gotowych w zakresie takich grup terapeutycznych jak: choroby zapalne układu oddechowego, neuropsychiatryczne, a także nowotworowe i metaboliczne.

Największe perspektywy rozwoju Spółki odnoszą się jednakże w najbliższych latach do projektów nowych leków, w tym potencjalnych leków innowacyjnych. Od kilku lat Spółka aktywnie rozwija posiadany potencjał badawczy realizując szereg projektów ukierunkowanych na rozwój nowych leków. Zdobyte doświadczenie, posiadane zaplecze oraz ustrukturyzowany zespół badawczy pozwalają coraz śmielej planować bardziej zaawansowane prace mające na celu wdrożenie na rynek w dłuższej perspektywie leków innowacyjnych o znacznie większym potencjale biznesowym niż dotychczasowe leki generyczne czy nawet leki generyczne plus. Zarząd Spółki doceniając potencjał tej grupy leków ocenia, że większość dostępnych zasobów finansowych powinna być dedykowana na inwestycje w tej właśnie kategorii.

Dodatkowo Spółka podjęła decyzję w zakresie realizacji nowego projektu związanego z poszukiwaniem leków na COVID-19 i inne schorzenia o podłożu wirusowym. Projekt dotyczy „Opracowania i wdrożenia do badań klinicznych i działalności własnej spółki, innowacyjnego terapeutycznego przeciwwirusowego w terapii COVID-19 i infekcji grypowych”, na co Spółka otrzymała w październiku br. dofinansowanie na kwotę ok. 40 mln PLN. Obecnie Spółka wyselekcjonowała już obiecującą klasę nowych związków chemicznych, o dualnym mechanizmie działania tj. posiadające zarówno właściwości hamujące rozwój wirusa SARS-CoV-2 oraz blokujące jego wnikanie do komórek gospodarza.

Wyniki Spółki w przyszłości 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 zakresie rozwoju leków innowacyjnych, wspartego uruchomieniem infrastruktury nowego CBR Spółka podtrzymuje w krótkim okresie realizację następujących kamieni milowych – krótkookresowo do 2024 r.:

- wprowadzanie co najmniej 2 kandydatów rocznie do rozwoju klinicznego,
- doprowadzenie do końca POC badań II fazy leków w co najmniej 6 wskazaniach terapeutycznych,
- zainicjowanie programów III fazy (przez partnerów bądź samodzielnie) dla co najmniej 3 wskazań terapeutycznych,
- ukończenie III fazy Falkieri (esketamina DPI) i złożenie wniosku do FDA/EMA – 2Q2023,

- podpisanie co najmniej 3 dużych umów partneringowych,
- wzrost bieżącej działalności operacyjnej 3-4 krotnie, wzrost potencjału market capu 6-8 krotnie.

W perspektywie średnio i długoterminowej w latach 2024-2029 Spółka zakłada dopuszczenie do obrotu co najmniej 3 innowacyjnych leków z portfela Spółki, zbudowanie selektywnych – w wybranych grupach terapeutycznych/regionalnych struktur marketingowo-sprzedażowych oraz wzrost bieżącej działalności operacyjnej. 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, tj. zwiększanie się w przypadku rejestracji leku w nowych wskazaniach terapeutycznych lub kurczenie się w przypadku cofnięcia rejestracji ze względu na brak dowodów długoterminowego bezpieczeństwa bądź skuteczności danego leku,
- utrzymanie i dalsze pozyskiwanie wykwalifikowanej i doświadczonej kadry badawczej,
- skuteczność przyjętej strategii rozwoju i efektywność prowadzonych i planowanych inwestycji,
- osiągnięcie założonych celów prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w planowanym zakresie i harmonogramie czasowym,
- efektywność i natężenie działalności marketingowej i dystrybucyjnej na poszczególnych rynkach,
- ryzyko niedotrzymania warunków umów o dofinansowanie i związana z tym możliwość ograniczenia lub cofnięcia uzyskanej pomocy finansowej,
- pozyskanie kolejnych środków na dofinansowanie prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w zakresie leków innowacyjnych oraz nowych leków wykorzystujących technologie inhalacyjne,
- potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na zabezpieczenie w surowce niezbędne do prowadzenia działalności wytwórczej przez Spółkę.

#### Czynniki rozwoju segmentu leków generycznych

W przypadku klasycznych leków generycznych kluczową kwestią jest m.in. bezpośrednia dostępność oferowanych dla odbiorców leków. Spółka posiada odpowiednie zaplecze technologiczne zapewniające uzyskiwanie odpowiedniej skali wytwarzania dla oferowanych komercyjnie leków co zabezpiecza pierwszy z kluczowych czynników wzrostu. Obecnie realizowany jest plan zwiększenia mocy produkcyjnych dla produktu Salmex, którego zakończenie Spółka przewiduje w I połowie 2021. Pozwoli on na zaspokojenie potrzeb rynku polskiego oraz planowanych wzrostów sprzedaży na rynkach eksportowych w wyniku stopniowego zwiększania sprzedaży na obecnych rynkach oraz wejścia na nowe rynki. Poza tym programem, nie są planowane dodatkowe znaczne inwestycje związane z tym obszarem działalności.

Poziom cen leków Celon Pharma na rynku polskim nie podlegał istotnym wahaniom. System refundacyjny leków na receptę w Polsce wymusza na producentach leków obniżanie cen leków, tak aby poziom odpłatności dla pacjenta nie powodował spadków sprzedaży. Obecne ceny leków Celon należy uznać za konkurencyjne, a poziom odpłatności pacjentów za akceptowalny zarówno dla lekarza, jak i pacjenta.

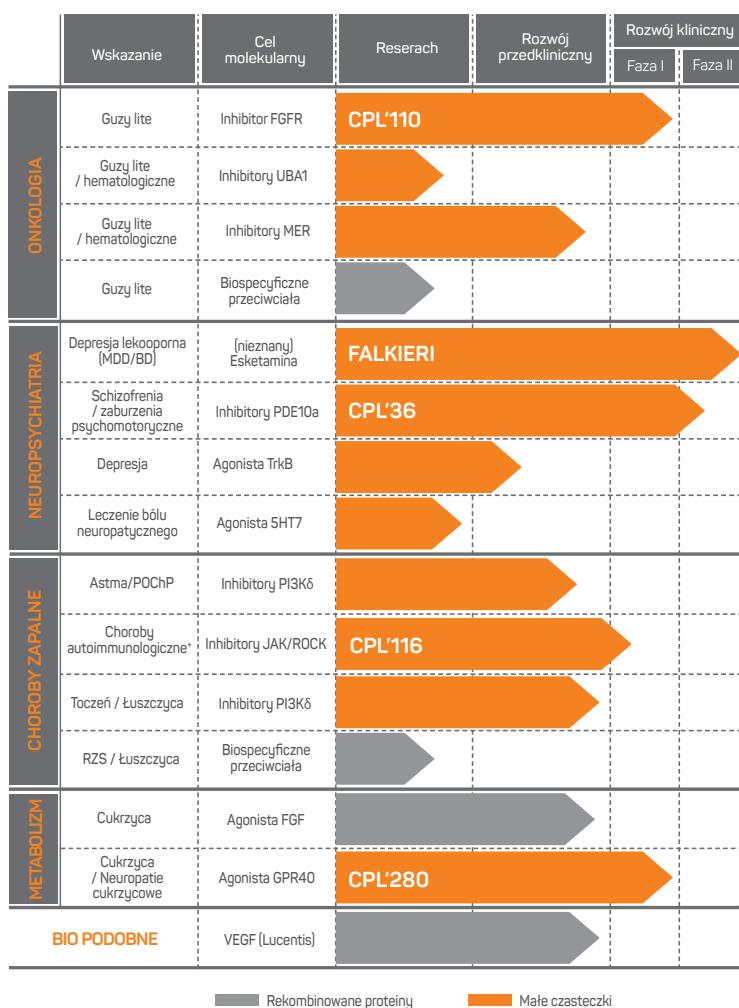
Dla segmentów leków generycznych plus oprócz kwestii związanych z samą dostępnością czy odpłatnością pacjentów za lek, kluczowym czynnikiem rozwoju jest tempo rejestracji na rynkach zagranicznych. Kwestia rejestracji determinuje początkową

możliwość rozpoczęcia działalności eksportowej na danym obszarze. Kolejnym ważnym elementem jest sprawa ewentualnej refundacji czy substytucji produktów, niemniej są to obszary, których znaczenie przybiera na wadze dopiero po zarejestrowaniu produktu. Dalszymi czynnikami stanowiącymi o faktycznych możliwościach rozwoju są zasoby i doświadczenia promocyjno-sprzedażowe partnerów biznesowych, którym Spółka udzieliła licencji na lek Salmex. Należy tu wskazać, że w procesie negocjacyjnym, który doprowadził do wyboru aktualnych partnerów, kwestie potencjału rynkowego były jednym z kluczowych wytycznych na bazie których podjęto decyzje biznesowe.

### Czynniki rozwoju projektów leków innowacyjnych

Kluczowy czynnik dla rozwoju w segmencie perspektyw związanych z projektami nowych leków, w tym potencjalnych leków innowacyjnych to przede wszystkim zsynchronizowanie inwestycji centrum badawczo-rozwojowego ze sprawnym realizowaniem harmonogramów projektów. Spółka w związku z realizacją projektów w tym segmencie systematycznie zwiększa zatrudnienie pracowników – naukowców z kompetencjami w zakresie rozwoju leków innowacyjnych. Działania te będą kontynuowane w kolejnych okresach adekwatnie do potrzeb wynikających z realizacji projektów naukowo-badawczych Spółki. W celu minimalizacji ryzyk regulacyjnych Spółka przykładą najwyższą wagę do jakości swoich aktywności. Poszczególne projekty prowadzone są zgodnie z najwyższymi standardami jakości wynikającymi między innymi z doświadczeń Spółki w zakresie Dobrych praktyk laboratoryjnych, Dobrych Praktyk Wytwarzania oraz Dobrych Praktyk Klinicznych. Spółka poszukuje aktywnie partnerów dla swoich projektów innowacyjnych. W działaniach tych wykorzystuje wyspecjalizowaną firmę zajmującą się pośrednictwem w biznesie biofarmaceutycznym – Plexus Ventures. Wspólnie z nią została opracowana strategia partneringu dla 6 projektów innowacyjnych spółki. Spółka podtrzymuje swój cel strategiczny, którym jest podpisanie kontraktu na sprzedaż praw dystrybucyjnych/marketingowych, bądź licencyjnych dla wybranych projektów Spółki w ciągu najbliższych miesięcy. W III kwartale 2020 roku aktywności w tym obszarze, w dalszym ciągu koncentrowały się na identyfikacji potencjalnych partnerów i rozpoczynaniu kolejnych procesów tzw. due diligence. Podstawowym czynnikiem decydującym o możliwości realizacji tej strategii są wyniki prac badawczych, szczególnie w obszarze rozwoju klinicznego.

### Projekty leków innowacyjnych:



\* Samoistne zwiłknienie płuc (IPF) / Tętnicze nadciśnienie płucne (PAH) / Reumatoidalne zapalenie stawów (RA) / Łuszczyca (Psoriasis)

Źródło: Materiały wewnętrzne Spółki

Kielpin, dnia 30.11.2020 r.

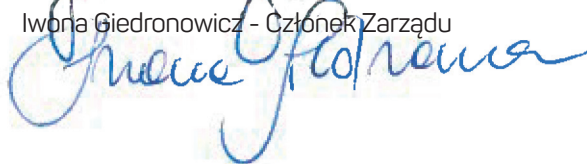
Maciej Wieczorek - Prezes Zarządu



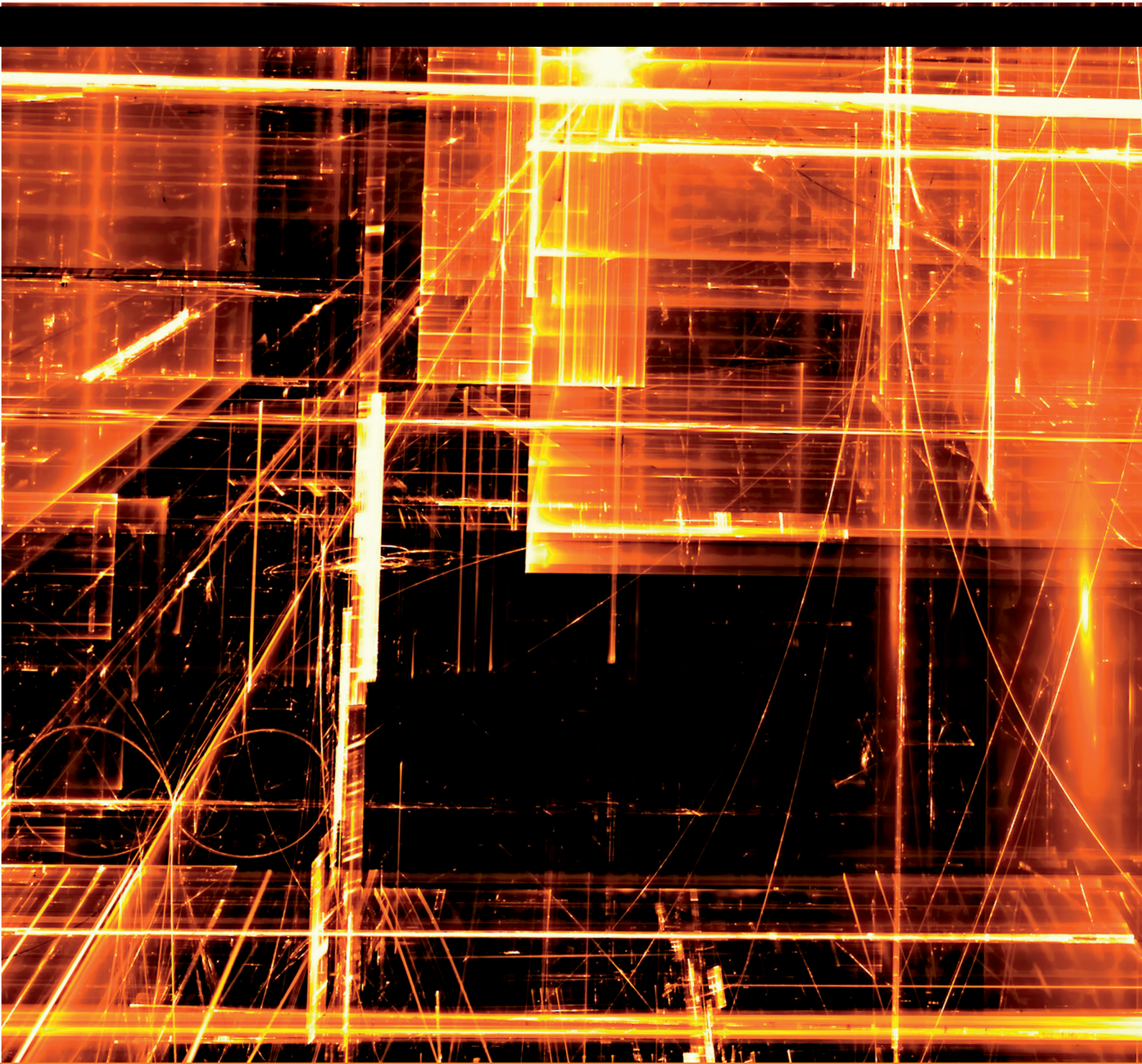
Jacek Glinka - Wiceprezes Zarządu



Iwona Giedronowicz - Członek Zarządu







 **CELON**  
P H A R M A