



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU

Kielpin, dn. 18 września 2024 roku

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład organów korporacyjnych Spółki.....	10
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
3.1. Oświadczenie o zgodności	11
3.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego.....	11
4. Segmenty operacyjne.....	11
5. Przychody i koszty	15
5.1. Pozostałe przychody	15
5.2. Pozostałe przychody operacyjne.....	15
5.3. Pozostałe koszty operacyjne	15
5.4. Przychody finansowe	16
5.5. Koszty finansowe.....	16
5.6. Koszty świadczeń pracowniczych	16
6. Podatek dochodowy	17
6.1. Obciążenie podatkowe	17
6.2. Odroczony podatek dochodowy	18
7. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	20
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	20
9. Rzeczowe aktywa trwałe	20
10. Prawo do użytkowania aktywów	21
11. Aktywa niematerialne	22
12. Inwestycje w pozostałych jednostkach	22
13. Zapasy	23
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
15. Pozostałe aktywa niefinansowe.....	24
16. Pozostałe aktywa finansowe.....	24
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	24
18. Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	25
19. Zadłużenie	25
20. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji.....	25
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	26
21.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	26
21.2. Zobowiązania pozabilansowe. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji	26
22. Zobowiązania warunkowe	27
22.1. Sprawy sądowe	27

22.2.	Rozliczenia podatkowe	27
22.3.	Zobowiązania do poniesienia nakładów i inne nakłady do poniesienia w przyszłości	27
23.	Informacje o podmiotach powiązanych	28
23.1.	Jednostka dominująca	28
23.2.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	28
24.	Wartości godziwe aktywów i zobowiązań Spółki	28
25.	Struktura zatrudnienia	30
26.	Czynniki i zdarzenia, w tym o charakterze nietypowym, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	30
27.	Istotne zasady (polityki) rachunkowości	30
28.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	32
29.	Zdarzenia po dniu bilansowym	32

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za okres zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Noty	Za okres 1.01.- 30.06.2024	Za okres 1.01.- 30.06.2023	Za okres 1.04.- 30.06.2024	Za okres 1.04.- 30.06.2023
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody	5	105 945	112 843	65 613	68 951
Przychody ze sprzedaży leków		88 379	81 234	53 582	42 228
Przychody z tytułu dotacji		16 056	30 314	12 041	25 736
Pozostałe przychody	5.1	1 510	1 295	(10)	987
Przychody ze sprzedaży licencji		0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	5	130 330	120 971	72 186	57 165
Amortyzacja		25 163	24 479	12 434	11 679
Zużycie surowców		30 299	34 474	17 224	15 670
Usługi obce		21 002	21 408	12 318	9 818
Świadczenia pracownicze	5,6	40 792	32 327	21 735	15 242
Pozostałe koszty		13 074	8 283	8 475	4 756
Zysk/ (strata) na sprzedaży		(24 385)	(8 128)	(6 573)	11 786
Pozostałe przychody operacyjne	5,2	118	722	110	399
Pozostałe koszty operacyjne	5,3	433	791	356	767
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		(24 700)	(8 197)	(6 819)	11 418
Przychody finansowe	5,4	6 234	5 433	(2 823)	2 441
Koszty finansowe	5,5	4 742	1 724	708	765
Zysk/ (strata) brutto		(23 208)	(4 488)	(10 350)	13 094
Podatek dochodowy	6	488	1 851	(2 325)	3 951
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej		(23 696)	(6 339)	(8 025)	9 143
Działalność zaniechana					
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy		(23 696)	(6 339)	(8 025)	9 143
Inne całkowite dochody					
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		0	0	0	0
Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		0	0	0	0
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		(577)	(2 829)	(856)	(856)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	6	110	537	375	375
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		(467)	(2 292)	(481)	(481)
Inne całkowite dochody netto		(467)	(2 292)	(481)	(481)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		(24 163)	(8 631)	(8 506)	8 662
Zysk / strata na jedną akcję podstawowy z zysku za rok obrotowy		-0,44	-0,12	-0,15	0,18
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		-0,44	-0,12	-0,15	0,18
rozwodniony z zysku za rok obrotowy		-0,44	-0,12	-0,15	0,18
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		-0,44	-0,12	-0,15	0,18

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Za okres zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Noty	30 czerwca 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023 (badane)
Aktywa trwałe		369 641	379 559
Rzeczowe aktywa trwałe	9	287 948	298 940
Prawa do użytkowania aktywów	10	35 861	34 859
Aktywa niematerialne	11	11 611	14 974
Inwestycje w pozostałych jednostkach	12	14 620	11 259
Pozostałe aktywa finansowe		154	156
Pozostałe aktywa niefinansowe		271	318
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	19 176	19 053
Aktywa obrotowe		206 690	189 749
Zapasy	13	26 316	26 406
Należności z tytułu dostaw i usług	14	48 492	32 789
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	2 961
Pozostałe należności	14	7 113	12 487
Pozostałe aktywa niefinansowe	15	3 675	563
Pozostałe aktywa finansowe	16	75 966	82 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	45 128	32 359
SUMA AKTYWÓW		576 331	569 308
Kapitał własny		459 372	445 556
Kapitał podstawowy		5 106	5 106
Kapitał zapasowy		511 023	543 232
Kapitał rezerwowy z tytułu niezarejestrowanych wpłat na kapitał podstawowy		40 500	0
Kapitał z aktualizacji wyceny		3 708	4 175
Kapitał z wyceny opcji na akcje		3 242	1 678
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty		(80 511)	(80 511)
Zysk / Strata netto za bieżący okres		(23 696)	(28 124)
Zobowiązania długoterminowe		37 656	37 415
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6	2 373	3 011
Rezerwy		0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	7 694	5 710
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne)	21	6 114	5 810
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	20	21 475	22 884
Zobowiązania krótkoterminowe		79 303	86 337
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	15 073	10 705
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		0	12 753
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	7 560	7 127
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne)	21	18 696	13 531
<i>w tym zobowiązania z tytułu dywidendy</i>		4 085	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		598	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	8 449	7 189
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21	5 181	1 645
Rezerwy	22.1	2 409	2 302
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	20	21 337	31 085
Zobowiązania ogółem		116 959	123 752
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		576 331	569 308

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwiec 2024 roku	Noty	Okres zakończony 30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	Okres zakończony 30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(23 208)	(4 488)
Korekty o pozycje:		13 352	(19 345)
Amortyzacja		25 163	24 479
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych		0	0
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(3 317)	(5 650)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(10 329)	(9 247)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		90	8 030
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych		(3 066)	(1 978)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		9 271	(4 266)
Przychody i koszty z tytułu odsetek	5,5	1 173	1 292
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu dotacji		(9 695)	(32 208)
Zmiana stanu rezerw		107	143
Podatek dochodowy zwrócony		2 389	0
Wynagrodzenie z tytułu płatności w formie akcji		1 566	60
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(9 856)	(23 833)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		98	594
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(4 592)	(20 232)
Sprzedaż udziałów w innych jednostkach		0	0
Nabycie udziałów w innych jednostkach	12	(3 938)	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	16	40 000	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	16	(30 000)	0
Udzielone pożyczki	16	(561)	
Odsetki otrzymane		43	325
Pozostałe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 050	(19 313)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		40 500	2
Wpływy z tytułu kosztów dotyczących emisji akcji		0	0
Dywidendy wypłacone		0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		0	0
Splata pożyczek/kredytów		(12 753)	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(5 029)	(13 276)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	5,5	(796)	(1 396)
Odsetki od pożyczek/kredytów		0	0
Odsetki pozostałe	5,5	(347)	(25)
Pozostałe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		21 575	(14 695)
Przepływy pieniężne netto		12 769	(57 841)
Środki pieniężne na początek okresu		32 359	82 902
Środki pieniężne na koniec okresu	17	45 128	25 061

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z tytułu niezarejestrowanych wpłat na kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z wyceny opcji na akcje	Zyski zatrzymane lub niepokryte straty	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku	5 106	543 232	0	4 175	1 678	(108 635)	0	445 556
Zysk/(strata) netto za rok	0	0	0	0	0	0	(23 696)	(23 696)
Inne całkowite dochody netto za rok	0	0	0	(467)	0	0	0	(467)
Całkowity dochód za rok	0	0	0	(467)	0	0	(23 696)	(24 163)
emisja akcji	0	0	40 500	0	0	0	0	0
koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
wycena opcji na akcje	0	0	0	0	1 564	0	0	1 564
zadeklarowane dywidendy	0	(4 085)	0	0	0	0	0	(4 085)
wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
przeniesienie wyniku	0	(28 124)	0	0	0	28 124	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2024 roku	5 106	511 023	40 500	3 708	3 242	(80 511)	(23 696)	459 372

W dniu 22 maja 2024 roku Spółka i Tang Capital podpisały umowy dotyczące współpracy nad dalszymi badaniami dotyczącymi leku Falkieri, na podstawie których do dnia bilansowego nastąpiła bezpośrednia inwestycja Tang Capital w Celon Pharma. Kapitał rezerwowy z tytułu niezarejestrowanych wpłat na kapitał podstawowy wynika z emisji 2.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda; Emisja akcji nastąpiła w formie subskrypcji prywatnej przeprowadzonej w ramach oferty skierowanej do Tang Capital Partners, LP z siedzibą w San Diego. Cena emisyjna jednej akcji serii E ustalona zostaje na kwotę 15 zł za jedną akcję. Do 30.06.2024 nie nastąpiła rejestracja akcji w KRS stąd kwota 40 500 tys. zł prezentowana jest jako kapitał rezerwowy z tytułu niezarejestrowanych wpłat na kapitał podstawowy.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z wyceny opcji na akcje	Zyski zatrzymane lub niepokryte straty	Zysk/strata netto	Kapitał własny ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku	5 104	587 104	5 608	1 618	(119 788)	0	479 646
Zysk/(strata) netto za rok	0	0	0	0		(6 339)	0 (6 339)
Inne całkowite dochody netto za rok	0	0	(2 292)	0	0	0	(2 292)
Całkowity dochód za rok	0	0	(2 292)	0	0	(6 339)	(8 631)
-emisja akcji	2	0	0	0	0	0	2
-koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
-wycena opcji na akcje	0	0	0	60	0	0	60
-zadeklarowane dywidendy	0	(4 595)	0	0	0	0	(4 595)
-wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
-przeniesienie wyniku	0	(39 277)	0	0	39 277	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2023 roku	5 106	543 232	3 316	1 678	(80 511)	(6 339)	466 482

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 33 stanowią jego integralną część.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 września 2024 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności to produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych, PKD 2120Z.

2. Skład organów korporacyjnych Spółki

- Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki jest następujący:
 - Maciej Wieczorek – Prezes Zarządu
 - Bartosz Szałek – Członek Zarządu
- W dniu 24 stycznia 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania - z początkiem dnia następującego po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023 - Pana Macieja Wieczorka, na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Celon Pharma S.A., na kolejną 5-letnią kadencję, w związku z upływem jego kadencji.
- Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:
 - Robert Rzeminiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Krzysztof Kaczmarczyk - Członek Rady Nadzorczej
 - Urszula Wieczorek - Członek Rady Nadzorczej
 - Bogusław Galewski - Członek Rady Nadzorczej
 - Artur Wieczorek - Członek Rady Nadzorczej

W okresie pierwszego półrocza 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, pomimo zanotowania straty netto oraz ujemnych przepływów operacyjnych za bieżący okres, nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę ze względu na osiągnięte pozytywne wyniki finansowe w segmencie leków generycznych (EBITDA 27,1 mln zł za pierwsze 6 miesięcy 2024 roku), dalsze systematyczne pozyskiwanie środków w formie dotacji finansujących w dużej mierze działalność segmentu innowacyjnego, a także wysoki stan środków pieniężnych oraz pozostałych płynnych aktywów finansowych.

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

3.1. Oświadczenie o zgodności

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 24 kwietnia 2024 roku.

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

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

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

3.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

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

4. Segmenty operacyjne

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

Segment leków generycznych to ogół działań operacyjnych, w wyniku których Spółka produkuje i sprzedaje leki już zarejestrowane i dopuszczone do obrotu.

Segment innowacyjny to ogół działań, które zmierzają do opracowania dokumentacji, na podstawie której można by zarejestrować lek lub skomercjalizować ją na etapie przed zarejestrowaniem leku.

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

Brak jest istotnych transakcji pomiędzy segmentami.

Segmenty operacyjne	Segment leków generycznych (niebadane)		Segment innowacyjny (niebadane)		Razem (niebadane)	
	1.01- 30.06.2024	1.01- 30.06.2023	1.01- 30.06.2024	1.01- 30.06.2023	1.01- 30.06.2024	1.01- 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży leków	88 379	81 234	0	0	88 379	81 234
Pozostałe przychody	1 510	1 295	0	0	1 510	1 295
Przychody z tytułu dotacji	0	0	16 056	30 314	16 056	30 314
Przychody ze sprzedaży licencji	0	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem, w tym:	89 889	82 529	16 056	30 314	105 945	112 843
Kraj	69 087	53 307	16 056	30 314	85 143	83 621
Export	20 802	29 222	0	0	20 802	29 222
Koszty rodzajowe ogółem, w tym:	80 334	67 524	49 996	53 447	130 330	120 971
Amortyzacja	18 116	16 469	7 047	8 010	25 163	24 479
Zużycie surowców	21 189	23 029	9 109	11 445	30 298	34 474
Usługi obce	6 745	4 296	14 257	17 112	21 002	21 408
Świadczenia pracownicze	22 709	17 063	18 083	15 264	40 792	32 327
Pozostałe koszty	11 575	6 667	1 500	1 616	13 075	8 283
Zysk/strata segmentu	9 555	15 005	(33 940)	(23 133)	(24 385)	(8 128)
Pozostałe przychody operacyjne	118	722	0	0	118	722
Pozostałe koszty operacyjne	433	791	0	0	433	791
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	9 240	14 936	(33 940)	(23 133)	(24 700)	(8 197)
Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA)	27 356	31 405	(26 893)	(15 123)	463	16 282
Przychody finansowe					6 234	5 433
Koszty finansowe					4 742	1 724
Zysk/strata brutto					(23 208)	(4 488)
Podatek dochodowy, w tym					488	1 851
- bieżący podatek dochodowy					1 140	0
- odroczony podatek dochodowy					(652)	1 851
Zysk/strata netto					(23 696)	(6 339)

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 33 stanowią jego integralną część.

	Segment leków generycznych (niebadane)		Segment innowacyjny (niebadane)		Razem (niebadane)	
	1.04-30.06.2024	1.04-30.06.2023	1.04-30.06.2024	1.04-30.06.2023	1.04-30.06.2024	1.04-30.06.2023
Przychody ze sprzedaży leków	53 582	42 228	0	0	53 582	42 228
Pozostałe przychody	(10)	987	0	0	(10)	987
Przychody z tytułu dotacji	0	0	12 041	25 736	12 041	25 736
Przychody ze sprzedaży licencji	0	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem, w tym:	53 572	43 215	12 041	25 736	65 613	68 951
Kraj	40 762	25 827	12 041	25 736	52 803	51 563
Export	12 809	17 388	0	0	12 809	17 388
Koszty rodzajowe ogółem, w tym:	44 795	37 416	27 391	19 749	72 185	57 165
Amortyzacja	9 003	9 174	3 431	2 505	12 434	11 679
Zużycie surowców	12 503	13 107	4 720	2 562	17 223	15 670
Usługi obce	4 341	2 181	7 977	7 637	12 318	9 818
Świadczenia pracownicze	11 417	8 969	10 319	6 273	21 735	15 242
Pozostałe koszty	7 531	3 985	944	772	8 475	4 756
Zysk/strata segmentu	8 777	5 799	(15 350)	5 987	(6 572)	11 786
Pozostałe przychody operacyjne	110	399	0	0	110	399
Pozostałe koszty operacyjne	356	767	0	0	356	767
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	8 531	5 431	(15 350)	5 987	(6 818)	11 418
Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA)	17 534	14 605	(11 919)	8 492	5 616	23 097
Przychody finansowe					(2 823)	2 441
Koszty finansowe					708	765
Zysk/strata brutto					(10 349)	13 094
Podatek dochodowy, w tym:					(2 325)	3 951
bieżący podatek dochodowy					0	0
odroczonego podatku dochodowego					(2 325)	3 951
Zysk/strata netto					(8 024)	9 143

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 15 do 33 stanowią jego integralną część.

Komentarz do wyników segmentów

Dalej mają zastosowanie w dokumencie następujące skróty:

- 6M23 - okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku
- 6M24 - okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku
- 2Q23 – okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku
- 2Q24 – okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

Przychody

W 6M24 przychody Spółki wyniosły 105,9 milionów złotych w porównaniu do 112,8 milionów złotych w 6M23. Sprzedaż krajowa w segmencie leków generycznych ukształtowała się w 6M24 na poziomie 69 milionów złotych, co oznacza wzrost o 29,6% w porównaniu do 6M23. Wzrost wartości sprzedaży w tym segmencie odnotowały wszystkie promowane produkty, a największy bo aż 11,6 milionów zanotowała, wprowadzona do obrotu w Q2 – Zarixa. Sprzedaż eksportowa spadła z 29,2 milionów złotych w 6M23 do 20,8 milionów złotych w 6M24. Jest to spowodowane czasowymi przesunięciami w składaniu i realizacji zamówień przez partnerów zagranicznych, co w sposób naturalny przesuwają ich wykonanie na kolejne okresy. W perspektywie do końca 2024 r., Spółka zakłada powrót do dotychczasowej dynamiki sprzedaży na rynkach eksportowych, a w 2025 r., wejście na kolejne rynki zagraniczne, które skutecznie wesprą ten trend.

Spadek przychodów Spółka odnotowała w segmencie innowacyjnym w zakresie otrzymanych dotacji. Spadły one z 30,3 miliona złotych w 6M23 do 16,1 miliona złotych w 6M24. Jest to powiązane z opóźnieniami w refundacji środków pieniężnych wynikającymi z przedłużonych terminów akceptacji wniosków o płatność przez instytucję dofinansującą. Przyczyną powyższej sytuacji jest przedłużająca się procedura zamykania perspektywy finansowej na lata 2014–2020.

Spółka kontynuuje strategię skutecznego pozyskiwania dofinansowań na rozwój projektów w segmencie leków innowacyjnych, jak również generycznych. Aby zapewnić ciągłość realizacji projektów, które w ocenie Zarządu mają duży potencjał rozwojowy, a których formalna możliwość finansowania zakończyła się 31.12.2023 r., Spółka skorzystała z dostępnych możliwości ich fazowania (przedłużenia finansowania) w ramach konkursów udostępnionych przez instytucje finansujące. W analizowanym okresie był to 1 projekt: Serotonergiczna terapia przeciwbólowa oparta o agonistę receptora 5-HT7 (STEP7) - II faza, który otrzymał pozytywną decyzję wydłużenia finansowania na kwotę 14 mln PLN. Spółka będzie w najbliższym czasie aktywnie uczestniczyć w konkursach grantowych organizowanych m.in. przez ABM.

EBITDA

EBITDA segmentu leków generycznych wyniosła 27,4 miliona złotych w 6M24 oraz 31,4 miliona złotych w 6M23; podczas gdy segment innowacyjny odnotował w 6M24 ujemny wynik EBITDA w wysokości -26,9 miliona złotych w porównaniu do -15,1 miliona złotych w 6M23.

Spadek EBITDA segmentu leków generycznych wynika przede wszystkim ze wzrostu pozostałych kosztów +74% vs 6M23 oraz wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych +33,1% vs 6M23. Za ten wzrost kosztów odpowiada w dużej mierze wprowadzenie w drugim kwartale 2024 roku nowego leku Zarixa. Pomimo znacznego wzrostu kosztów operacyjnych, rentowność EBITDA segmentu pozostaje na umiarkowanie wysokim poziomie, tj. ok. 30,4%.

Zwiększenie straty na poziomie EBITDA w segmencie innowacyjnym jest powiązane przede wszystkim ze spadkiem rozpoznania przychodów po stronie dotacji, które są niższe o 14,3 milionów złotych w porównaniu do 6M23.

EBITDA Spółki wyniosła 0,5 miliona złotych za 6M24 w porównaniu do 16,3 miliona złotych za 6M23.

Sytuacja finansowa

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

przez segment leków generycznych oraz wpływy z dotacji z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju oraz Agencji Badań Medycznych

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Pozycja gotówkowa Spółki jest dodatnia i wynosi 120,4 milionów złotych (suma pozycji: pozostałe aktywa finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty) na 30 czerwca 2024 roku w porównaniu do 114,5 milionów złotych na 31 grudnia 2023 roku. Wzrost pozycji gotówkowej netto wynika również z emisji nowych akcji i wpływu środków do Spółki w czerwcu 2024 roku w kwocie 40,5 miliona złotych.

5. Przychody i koszty

5.1. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	Okres 6 miesięcy zakończony dnia		Okres 3 miesięcy pomiędzy	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023	1.04-30.06.2024	1.04-30.06.2023
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Profit sharing	1 219	1 025	(158)	140
Inne	291	270	148	847
Razem	1 510	1 295	(10)	987

5.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony dnia		Okres 3 miesięcy pomiędzy	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023	1.04-30.06.2024	1.04-30.06.2023
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	98	542	98	263
Pozostałe	20	180	12	137
Razem	118	722	110	399

5.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony dnia		Okres 3 miesięcy pomiędzy	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023	1.04-30.06.2024	1.04-30.06.2023
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Darowizny	50	4	-	3
Różnice inwentaryzacyjne	0	498	0	498
Pozostałe	383	289	356	266
Razem	433	791	356	767

5.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres 6 miesięcy zakończony dnia		Okres 3 miesięcy pomiędzy	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023	1.04- 30.06.2024	1.04- 30.06.2023
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Odsetki	42	325	11	23
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	190	5 107	-2 834	2 418
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Pozostałe	0	1	(0)	1
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	6 002	0	-	-
Razem	6 234	5 433	(2 823)	2 441

5.5. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres 6 miesięcy zakończony dnia		Okres 3 miesięcy pomiędzy	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023	1.04- 30.06.2024	1.04- 30.06.2023
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Odsetki z tytułu leasingu	796	1 396	403	671
Odsetki i opłaty bankowe	347	25	126	12
Pozostałe odsetki	156	35	146	2
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 971	221	2 971	132
Ujemne różnice kursowe	321	46	147	(53)
Wycena zobowiązań finansowych	145	0	72	-
Pozostałe koszty finansowe	6	0	(3 157)	-
Razem	4 742	1 724	708	765

5.6. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Okres 6 miesięcy zakończony dnia		Okres 3 miesięcy pomiędzy	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023	1.04- 30.06.2024	1.04- 30.06.2023
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Wynagrodzenia	31 164	25 704	16 064	12 150
Koszty ubezpieczeń spotecznych	5 845	4 865	2 915	2 088
Koszty wpłat na PPK	119	52	63	51
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	3 664	1 706	2 693	953
Razem	40 792	32 327	21 735	15 242

Na koniec czerwca Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału łącznie 100.000 warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty”), w ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla kadry kierowniczej za 2024 rok. Każdy z Warrantów uprawniał do objęcia 1 akcji serii C Spółki po cenie emisyjnej równej 0,10 zł za akcję. Warranty były emitowane na podstawie Uchwały nr 7/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 lutego 2021 r. w sprawie emisji, w celu realizacji Programów Motywacyjnych dla Członków Zarządu oraz innych osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki, warrantów subskrypcyjnych serii A z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji Serii C oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz związanej z tym

zmiany Statutu Spółki. Przydział Warrantów został dokonany na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 lutego 2021 r. w sprawie wprowadzenia Programów Motywacyjnych dla Członków Zarządu oraz innych osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki oraz na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu na lata 2021-2030 Celon Pharma S.A. (zob. raport bieżący nr 44/2021), w związku z zatwierdzeniem realizacji celów kadry kierowniczej, określonych zgodnie postanowieniami tego Regulaminu. Informację o realizacji ww. warrantów i przyznaniu w zamian za nie akcji serii C przedstawiono w punkcie 3.3 i 8 niniejszego Sprawozdania oraz w punkcie 29 Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku.

Wycena 100 000 warrantów nastąpiła po średnim kursie z dnia 28.06.2024 i wynosiła 1 564 tys. zł

6. Podatek dochodowy

6.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Okres 6 miesięcy zakończony dnia	
	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
Bieżący podatek dochodowy	1 140	
Odroczony podatek dochodowy	(652)	1 851
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	488	1 851
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	110	537
Podatek od zysku/(straty) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	110	537
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	110	537

6.2. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczonego podatek dochodowy	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony dnia	
	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	30 czerwca 2024	30 czerwca 2023
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(niebadane)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Środki trwałe w leasingu	20 113	17 122	2 991	3 789
Środki trwałe różnica przejściowa amortyzacja	0	0	0	0
Wycena inwestycji pieniężnych	0	0	0	0
Wycena akcji Mabion	4 578	5 155	(577)	(2 829)
Wyceny pozostałe	11 751	13 827	(2 076)	5 909
Przychody profit sharing	1 689	1 389	300	709
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	7 245	7 124	121	1 440
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 640	8 256	3 384	37
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 419	877	542	532
Rezerwy pracownicze	4 935	4 215	720	99
Wyceny pozostałe	0	0	0	0
Prace R&D bez płac ⁽ⁱ⁾	89 420	89 420	0	0
Strata podatkowa	198 939	167 587	31 352	32 090
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	58 207	51 367	6 840	6 224
Odpis aktualizujący	(34 158)	(28 201)	(5 957)	(6 097)
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego netto, tj. po odpisie aktualizującym	24 049	23 166	883	12 321
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			761	(1 314)
Zmiana odniesiona na kapitał (wycena Mabion S.A.)			110	537
Zmiana odniesiona na rachunek zysków i strat			652	(1 851)

Na pozostałe wyceny, na dzień 30 czerwca 2024 roku składają się: wycena zapasów 3 439 tys. zł, wycena zobowiązań długoterminowych 402 tys. zł oraz wycena jednostek uczestnictwa w funduszach na kwotę 7 910 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 2 373 tys. zł została utworzona na wartości wyceny akcji Mabion w kwocie 870 tys. zł oraz wycenie jednostek uczestnictwa w kwocie 1 503 tys. zł.

Natomiast aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane w bilansie w kwocie 19 176 tys. zł zostało wykazane per saldo jako suma pozostałych tytułów prezentowanych w powyższej tabeli.

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

W I półroczu Spółka składała wnioski o dofinansowanie w ramach projektu operacyjnego FENG, niestety żaden z projektów nie uzyskał pozytywnej opinii i nie otrzymał dofinansowania; Spółka podejmie ponowną próbę pozyskania środków w ramach FENG w drugim półroczu 2024;

W 2023 roku Spółka dokonała odpisu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 15,3 mln złotych, na który składa się odpis aktualizujący dotyczący straty podatkowej poniesionej w 2023 roku w kwocie 10,5 mln złotych oraz dodatkowy odpis w kwocie 4,8 mln złotych utworzony na skutek przeprowadzenia corocznej

aktualizacji analizy odyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Łącznie na dzień 31 grudnia 2023 roku, Spółka wykazywała odpis aktualizujący aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 28,3 mln złotych.

W I półroczu 2024 roku Spółka dokonała dodatkowego odpisu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5,9 mln zł utworzonego wstępnie na stracie podatkowej za I półrocze 2024 rok. Całkowity odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30 czerwca 2024 roku wynosi 34,2 mln zł.

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

W segmencie leków generycznych w ciągu najbliższych czterech lat, Spółka zamierza wprowadzić na rynek pięć nowych leków generycznych. Zgodnie z wcześniejszymi planami, w kwietniu 2024 roku wprowadzony został do sprzedaży nowy lek kardiologiczny ZARIXA, który należy do grupy zwanej lekami przeciwzakrzepowymi i zawiera substancję czynną rywaroksaban. Jego działanie polega na blokowaniu czynnika krzepnięcia krwi i przez to zmniejszeniu tendencji do tworzenia się zakrzepów krwi. Spółka planuje, iż wprowadzanie na rynek nowych leków generycznych spowoduje osiągnięcie istotnych dochodów podatkowych umożliwiających rozliczenie strat podatkowych ujętych i nie objętych odpisem aktualizującym w ramach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 czerwca 2024 roku.

W segmencie innowacyjnym, Spółka jest skoncentrowana na kilku projektach badawczych. Główne projekty innowacyjne, które obecnie realizuje będą rozwijane wraz z zewnętrznymi partnerami, m.in. ze względu na wysoki koszt prowadzenia badań w fazie III. Najbardziej zaawansowane rozmowy partneringowe dotyczą dwóch programów: Falkieri (depresja dwubiegunowa lekooporna) i CPL280 (dotyczy neuropatii cukrzycowej). W związku z tym w aktualnych projekcjach realizacji aktywa podatkowego, Spółka założyła realizację płatności inicjujących po podpisaniu umów partneringowych jedynie z tych dwóch najbardziej zaawansowanych projektów innowacyjnych.

W stosunku do Projektu Falkieri została zakończona druga faza badań klinicznych i obecnie planowane jest rozpoczęcie trzeciej fazy badań klinicznych.

W celu pozyskania finansowania niezbędnego dla przeprowadzenia trzeciej fazy badań klinicznych, Spółka nawiązała współpracę z inwestorem gotowym partycypować w kosztach tych badań. W tym celu Spółka oraz inwestor przystąpili do spółki Novohale Therapeutics, LLC z siedzibą w Delaware w USA. Spółka oraz inwestor zobowiązali się do wniesienia do Novohale wkładów pieniężnych, które mają być przeznaczone na badania nad Projektem. Jednocześnie Spółka zobowiązała się do wniesienia do Novohale wkładu w postaci wszelkich przysługujących Spółce praw intelektualnych związanych z Projektem. Realizując swoje zobowiązania wynikające z uzgodnień z inwestorem na podstawie umowy z dnia 22 maja 2024 r. (Contribution Agreement), Spółka przeniosła na Novohale wszystkie prawa intelektualne związane z Projektem w zamian za udziały w Novohale. Dzięki solidnemu zapleczu finansowemu oraz zaawansowanym możliwościom badawczym inwestora, projekt ma nie tylko stabilne podstawy do rozwoju, ale także realne szanse na szybką i efektywną komercjalizację. Wsparcie to pozwala na dynamiczne prowadzenie prac nad innowacjami, eliminację potencjalnych przeszkód oraz sprawne wprowadzenie produktu na rynek, co znacząco zwiększa jego konkurencyjność i rentowność w krótkim czasie.

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

Spółka przyjęła w sposób konserwatywny założenia przy ocenie dostępności przyszłego dochodu do opodatkowania w segmencie innowacyjnym, wobec którego można będzie wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z odliczenia nierozliczonych strat podatkowych. Jednocześnie należy wskazać, iż Spółka otrzymała w 2024 roku kolejny zwrot nadpłaconego podatku dochodowego w wysokości 3 150 mln złotych w związku z dokonaną korektą deklaracji CIT za 2017 rok na skutek wykorzystania podatkowego prac R&D poniesionych w latach ubiegłych oraz odpowiedniej ulgi podatkowej w tej kwestii.

7. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spółka nie zidentyfikowała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 23 maja 2024 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę, w której zarekomendował wypłatę przez Spółkę dywidendy w wysokości 0,08 zł (osiem groszy) na jedną akcję, tj. łącznie na wszystkie akcje Spółki 4 084 520,00 zł. Jako dzień dywidendy Zarząd Spółki zaproponował dzień 28 czerwca 2024 roku, a termin wypłaty dywidendy - 4 lipca 2024 roku. Uchwała Zarządu została w tym samym dniu pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą, a obradujące w dniu 21 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy zgodnie z rekomendacjami. Dywidenda została wypłacona w dniu 4 lipca 2024 roku. Dywidenda została wypłacona z tej części kapitału zapasowego, jaka powstała z tytułu zysków z lat ubiegłych, zgodnie z wymogami art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe - wartości netto	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Grunty	6 352	6 352
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	114 277	116 940
Urządzenia techniczne i maszyny	56 048	62 909
Środki transportu	2 011	1 833
Inne środki trwałe	31 557	30 952
Środki trwałe w budowie	77 703	79 954
Razem	287 948	298 940

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2024 roku	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki	Razem
Wartość brutto								
1. Bilans otwarcia	6 352	146 401	188 230	10 383	74 246	79 954	207	505 774
2. Zwiększenia	0	0	236	628	5 937	2 927	0	9 728
a) zakup	0	0	236	628	759	2 927	0	4 550
b) w tym przemieszczenia	0	0	0	0	5 178	0	0	5 178
3. Zmniejszenia	0	0	2	250	0	5 178	0	5 430
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	2	250	0	0	0	252
b) przemieszczenia	0	0	0	0	0	5 178	0	5 178
4. Bilans zamknięcia	6 352	146 401	188 464	10 761	80 183	77 703	207	510 071
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1. Bilans otwarcia	0	29 461	125 322	8 549	43 294	0	0	206 627
2. Zwiększenia	0	2 663	7 095	451	5 332	0	0	15 541
a) amortyzacja za okres	0	2 663	7 095	451	5 332	0	0	15 541
b) pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	250	0	0	0	250
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	0	250	0	0	0	250
4. Bilans zamknięcia	0	32 124	132 417	8 750	48 626	0	0	221 917
Odpisy aktualizujące								
1. Bilans otwarcia	0	0	0	0	0	0	207	207
2. Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0	0	207	207
Wartość netto na początek okresu	6 352	116 940	62 909	1 833	30 952	79 954	0	298 940
Wartość netto na koniec okresu	6 352	114 277	56 048	2 011	31 557	77 703	0	287 948

10. Prawo do użytkowania aktywów

Spółka posiada umowy leasingu maszyn do produkcji, sprzętu laboratoryjnego oraz samochodów. Spółka wynajmuje również nieruchomości w oparciu o umowę najmu, która jest zawarta na czas nieokreślony z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartości netto	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Nieruchomości	148	373
Urządzenia techniczne i maszyny	1 736	2 150
Środki transportu	11 624	7 551
Pozostałe środki trwałe	22 353	24 785
Razem	35 861	34 859

Prawa do użytkowania pozostałych środków trwałych dotyczą sprzętu laboratoryjnego

Aktywa z tytułu praw do użytkowania aktywów na dzień 30 czerwca 2024 roku	Nieruchomości	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (w tym sprzęt laboratoryjny)	Razem
Wartość brutto					
1. Bilans otwarcia	3 254	6 746	10 176	42 288	62 464
2. Zwiększenia	0	0	5 201	2 242	7 443
a) zakup	0	0	5 201	2 242	7 443
b) przemieszczenia	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0	0
b) przemieszczenia	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	3 254	6 746	15 377	44 530	69 907
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
1. Bilans otwarcia	2 881	4 597	2 625	17 502	27 605
2. Zwiększenia	225	414	1 128	4 675	6 440
a) amortyzacja za okres	225	414	1 128	4 675	6 440
b) pozostałe	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	3 106	5 010	3 753	22 177	34 046
Odpisy aktualizujące					
1. Bilans otwarcia	0	0	0	0	0
2. Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	373	2 150	7 551	24 786	34 859
Wartość netto na koniec okresu	148	1 736	11 624	22 353	35 861

11. Aktywa niematerialne

Wartości niematerialne - wartości netto	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	680
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	11 611 994	14 294 1 367
Razem	11 611	14 974

Aktywa niematerialne na dzień 30 czerwca 2024 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	- w tym oprogramowanie	Licencje	Zaliczki	Razem
Wartość brutto						
1. Bilans otwarcia	5 440	12 047	7 755	45 823	0	63 309
2. Zwiększenia	0	2 189	58	1 191	0	3 380
a) zakup	0	91	58	1 191	0	1 282
b) prace rozwojowe	0	0	0	0	0	0
c) przemieszczenia	0	2 098	0	0	0	2 098
3. Zmniejszenia	0	0	0	2 098	0	2 098
4. Bilans zamknięcia	5 440	14 236	7 813	44 915	0	64 591
Umorzenie						
1. Bilans otwarcia	4 760	10 469	6 388	33 107	0	48 335
2. Zwiększenia	680	472	431	3 492	0	4 645
a) amortyzacja za okres	0	472	431	4 173	0	4 645
b) przesunięcie	680	0	0	(680)	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	5 440	10 941	6 819	36 599	0	52 980
Odpisy aktualizujące						
1. Bilans otwarcia	0	0	0	0	0	0
2. Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	680	1 578	1 367	12 716	0	14 974
Wartość netto na koniec okresu	0	3 295	994	8 316	0	11 611

12. Inwestycje w pozostałych jednostkach

Mabion SA

Inwestycja długoterminowa w spółkę Mabion S.A. została zakwalifikowana jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spółka jest jednym z historycznych, czterech założycieli Mabion S.A., co oznacza, że posiada tę inwestycję od początku jej istnienia. W tym okresie nie dokonywano sprzedaży akcji, co potwierdza brak krótkoterminowego charakteru zaangażowania kapitałowego w Mabion S.A. Mabion S.A. działa w tej samej branży co Spółka.

Intencją Spółki jest utrzymywanie akcji w spółce Mabion w dłuższym okresie, niegenerowanie wyniku na zmianie wartości udziału, dlatego też inwestycja w Mabion S.A. została zaklasyfikowana do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Novohale Therapeutics, LLC

Od kilkunastu lat, Spółka Celon Pharma S.A. prowadzi badania nad terapią S-ketaminą w leczeniu depresji lekoo-
 pornej projekt „Falkieri”. W celu pozyskania finansowania niezbędnego dla przeprowadzenia trzeciej fazy badań
 klinicznych, Spółka nawiązała współpracę z inwestorem gotowym partycypować w kosztach tych badań. W tym
 celu Spółka oraz inwestor przystąpili do spółki Novohale Therapeutics, LLC z siedzibą w Delaware w USA.

Realizując swoje zobowiązania wynikające z uzgodnień z inwestorem na podstawie umowy z dnia 22 maja 2024 r.,
 Spółka przeniosła na Novohale wszystkie prawa intelektualne związane z Projektem w zamian za udziały w Novo-
 hale, stanowiących 19,9% całości głosów [Voting Units] oraz 80,1% całości udziałów [Economic Units]. W dniu 26
 maja 2024 roku Spółka przelała 1 milion USD do Novohale Therapeutics, LLC to jest 3 937 600 zł.

Zgodnie z umową w dniu 29 sierpnia 2024 roku Celon Pharma wniosła do Novohale prawa własności intelektualnej
 do Falkieri. Z uwagi na fakt, że był to warunek po spełnieniu którego umowa wchodzi w życie, w II półroczu 2024
 nastąpi wycena nabytych udziałów w Spółce Novohale.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku procentowy udział Spółki w kapitale oraz liczbie
 głosów przedstawiał się następująco:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Wycena udziałów/ akcji	Procentowy udział Spółki w kapitale	Procentowy udział Spółki w liczbie gło- sów
Mabion S.A	Konstantynów Łódzki	Produkcja leków i preparatów farmaceu- tycznych	10 682	3,84%	6,28%
Novohale The- rapeutics LLC	Delaware, USA	Badanie III fazy w leczeniu depresji dwu- biegunowej	3 938*		

*Kwota dotyczy zaliczki na poczet objęcia udziałów w Spółce Novohale Therapeutics.

13. Zapasy

Zapasy	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Materiały	14 365	4 411
Półprodukty i produkcja w toku	4 663	15 574
Produkty gotowe	7 285	5 762
Towary handlowe	0	0
Zaliczki na dostawy i usługi	3	659
Zapasy ogółem w wartości netto	26 316	26 406
w tym odpis aktualizujący	0	0
Zapasy ogółem w wartości brutto	26 316	26 406

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 30 czerwca
 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku. Spółka nie dokonała żadnych odpisów na zapasy w I półroczu 2024 roku,
 ponieważ nie stwierdziła ryzyka utraty wartości zapasów.

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	48 492	32 928
Pozostałe należności od osób trzecich, w tym:	7 113	15 448
VAT do zwrotu	3 490	4 993
Należności z tytułu zaliczek	2 875	0
Rozrachunki z pracownikami	231	0
Pozostałe rozrachunki	423	6 813
Należności z tytułu dotacji	94	681
Należności ogółem netto	55 605	48 376
Odpis na oczekiwane straty	0	139
Należności brutto	55 605	48 237

15. Pozostałe aktywa niefinansowe

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, w ramach krótkoterminowych pozostałych aktywów niefinansowych wykazywane są rozliczenia międzyokresowe kosztów, w szczególności przedpłacone roczne opłaty licencyjne 1 296 tys. zł oraz ubezpieczenia 818 tys. zł. Natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku przedpłaty na opłaty licencyjne wyniosły 405,5 tys. zł a przedpłacone ubezpieczenia 119 tys. zł

16. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach krótkoterminowych pozostałych aktywów finansowych Spółka wykazuje:

- na dzień 30 czerwca 2024 roku jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych inwestujących w obligacje korporacyjne polskich przedsiębiorstw w kwocie 75 405 tys. Złotych oraz udzieloną pożyczkę w kwocie 561 tys. Złotych
- W I półroczu 2024 roku Spółka dokonała umorzenia jednostek uczestnictwa w kwocie 40 mln zł i rozpoznała zysk w kwocie 6 mln zł; Jednocześnie w tym samym okresie Spółka ponownie nabyła jednostki uczestnictwa w kwocie 30 mln zł
- na dzień 31 grudnia 2023 roku jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych inwestujących w obligacje korporacyjne polskich przedsiębiorstw w kwocie 82 184 tys. złotych

W ramach długoterminowych pozostałych aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka wykazuje wpłacone kaucje pod wynajem nieruchomości w kwocie 154 tys. zł i na dzień 31 grudnia 2023 roku 156 tys. zł.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku jest równa ich wartości księgowej i wynosi odpowiednio 45 128 tys. złotych oraz 32 359 tys. złotych.

Należy zaznaczyć, iż część środków pieniężnych stanowią zaliczki od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, które mogą być wykorzystane jedynie na cele finansowania projektów dofinansowanych przez tę instytucję. Saldo środków pieniężnych z tego tytułu wynosi 27 739 tys. złotych na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 29 608 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

18. Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	15 254	12 837
leasing urządzeń technicznych i maszyn	6 471	8 130
leasing nieruchomości	801	840
leasing środków transportu	7 982	3 868
Kredyt na rachunku bieżącym	0	12 753
Razem	15 254	12 837
krótkoterminowe	7 560	19 880
długoterminowe	7 694	5 710

19. Zadłużenie

Zadłużenie	30 czerwca 2024	Efektywna stopa %	31 grudnia 2023	Efektywna stopa %
	(niebadane)		(badane)	
Krótkoterminowe	7 560	0,00%	7 127	0,00%
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 560	10,70%	7 127	10,70%
Długoterminowe	7 694	0,00%	5 710	0,00%
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 694	10,70%	5 710	10,70%

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka posiada odnawialną linię kredytową w postaci kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15 milionów złotych, która nie jest wykorzystywana. Natomiast na dzień 31 grudnia 2023 roku była wykorzystana do wysokości 12,7 miliona złotych. Umowa została podpisana w październiku 2023 roku. Oprocentowanie zmiennej linii kredytowej wynosiło 6,7% w skali roku na dzień 31 grudnia 2023 roku.

20. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji

Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Krótkoterminowe	21 337	31 085
otrzymane zaliczki na poczet dotowanych projektów	18 231	27 467
otrzymane dotacje na środki trwałe	3 106	3 618
Długoterminowe	21 475	22 884
otrzymane dotacje na środki trwałe	21 475	22 884

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania niefinansowe	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 073	10 705
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	165	200
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne), w tym:	24 810	19 340
z tytułu dywidendy	4 085	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	8 449	7 189
zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	3 826	2 692
Inne zobowiązania niefinansowe (z tytułu rozrachunków publiczno- prawnych)	5 181	1 645
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	598	0
Razem	54 111	38 879
krótkoterminowe	47 997	33 069
długoterminowe	6 114	5 810

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

Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne) w kwocie 24 810 tysięcy złotych na 30 czerwca 2024 roku oraz 19 340 tysięcy złotych na 31 grudnia 2023 roku uwzględniają roczne płatności realizowane do końca września 2025 roku z tytułu nabycia w 2020 roku licencji ujętych w ramach aktywów niematerialnych.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku nie występują zobowiązania pozabilansowe, w szczególności Spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji.

22. Zobowiązania warunkowe

22.1. Sprawy sądowe

- W dniu 29 czerwca 2021 r. spółka Polfarmex S.A. wniosła pozew przeciwko Celon Pharma S.A. do Sądu Okręgowego w Warszawie. Przedmiotem pozwu jest zasądzenie kwoty 659.000 złotych (wraz z należnymi odsetkami) z tytułu wynagrodzenia wynikającego z realizacji przez strony Umowy wspólnego przedsięwzięcia z dnia 28 września 2010 roku oraz Aneksu nr 1 z dnia 17 czerwca 2014 r. do ww. Umowy. Spółka w odpowiedzi na ww. pozew wniosła o oddalenie powództwa w całości z uwagi na jego bezzasadność. Spółka nie neguje istnienia Umowy wspólnego przedsięwzięcia wspomnianej powyżej oraz dalszych do niej aneksów, których głównym celem było podjęcie współpracy polegającej na dostarczaniu solidarnie produktów leczniczych Salmex (Fluticasoni propionas + Salmeterolum) na rynek francuski, nie-mniej jednak nie akceptuje roszczeń Polfarmex S.A., która dokonuje wykładni łączących Strony umów w sposób jednostronny i wysoce subiektywny, posługując się niezrozumiałą metodologią wyliczania zysku powstałego na gruncie realizacji umowy. Postępowanie dowodowe jest w toku.

Spółka Polfarmex S.A. wniosła przeciwko Celon Pharma S.A. do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew z dnia 28 kwietnia 2023 roku (doręczony 28 czerwca 2023 roku). Przedmiotem pozwu jest kwota 11,8 miliona złotych tytułem zapłaty wynagrodzenia za korzystanie z praw własności intelektualnej za lata 2020, 2021 oraz 2022, wynikającego z realizacji przez strony wyżej powoływanej Umowy wspólnego przedsięwzięcia. Spółka złożyła odpowiedź na pozew w dniu 27 lipca 2023 roku wraz z wnioskiem o zawieszenie postępowania, który został oddalony przez Sąd w dniu 15 września 2023 roku. Postępowanie dowodowe jest w toku. Łączna wysokość rezerw na dzień 30 czerwca 2024 roku utworzonych przez Celon Pharma S.A. w latach 2021 i 2023 roku na koszty związane z ww. sporem wynosi 2,4 mln zł.

- W dniu 8 kwietnia 2024 roku Bayer Intellectual Property GmbH złożył wniosek o zabezpieczenie roszczenia poprzez nakazanie Spółce zniszczenia partii produktu Zarixa w związku z rzekomym naruszeniem patentu. W dniu 4 czerwca sąd oddalił wniosek o zabezpieczenie. Na dzień dzisiejszy rozstrzygnięcie jest nie prawomocne – w dniu 31 lipca 2024 roku Bayer wniosł zażalenie na postanowienie sądu.

W dniu 4 czerwca 2024 roku Bayer Intellectual Property GmbH wniosł pozew o naruszenie praw własności intelektualnej z patentu dot. rywaroksabanu (Zarixa). Pozew został doręczony Spółce 19 sierpnia bieżącego roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 milion złotych. Sprawa pozostaje w toku. Spółka szacuje niskie ryzyko przegrania sporu i nie utworzyła z tego tytułu żadnej rezerwy.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się inne niż wskazane powyżej istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności Spółki.

22.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku nie było potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka wykazuje zobowiązania inwestycyjne w wysokości 24,8 milionów złotych (kwota stanowi w większości zobowiązania z tytułu nabytej w 2020 roku licencji oraz zobowiązania z tytułu płatności za roboty budowlane).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka wykazuje zobowiązania inwestycyjne w wysokości 19,3 miliona złotych (kwota stanowi w większości zobowiązania z tytułu nabytej w 2020 roku licencji oraz zobowiązania z tytułu płatności za roboty budowlane).

23. Informacje o podmiotach powiązanych

23.1. Jednostka dominująca

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Glatton Sp. z o. o. był właścicielem 58,8% akcji, które dawały uprawnienie do 68,2% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

23.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Ponadto żadne z powiązań Spółki ze wspólnymi działaniami nie mają charakteru strategicznego dla Spółki.

Nazwa podmiotu	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(badane)
Glatton Sp. z o. o		
- pożyczki udzielone	561	0
- należności	0	0
- zobowiązania	0	0
- sprzedaż	0	0
- zakupy	0	0
- zobowiązanie z tytułu dywidendy	2 402	0
- dywidenda	0	2 702
Urszula Wieczorek		
- pożyczki udzielone	0	0
- należności	0	0
- zobowiązania leasingowe	186	262
- sprzedaż	0	0
- najem powierzchni biurowej	21	21

23.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Wynagrodzenie kadry kierowniczej	Rok zakończony	Rok zakończony
	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Zarząd: umowa o pracę i pełnienie funkcji	70	346
Zarząd: inne	237	1 165
RAZEM	307	1 511
Rada Nadzorcza: pełnienie funkcji	270	400
Rada Nadzorcza: inne	0	281
RAZEM	270	681

24. Wartości godziwe aktywów i zobowiązań Spółki

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2024 roku.

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań	Notowania z aktyw- nych rynków (Poziom 1)	Istotne dane obserwowalne (Poziom 2)	Istotne dane nieobser- wowalne (Poziom 3)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej			
Notowane instrumenty dłużne	0	0	0
Nienotowane instrumenty kapitałowe	0	3 938	0
Notowane instrumenty kapitałowe	10 682	0	0
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz po- zostałe należności	0	0	48 492
Pożyczki udzielone	0	561	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	75 405	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	45 128	0
Pozostałe należności	0	0	3 529
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	15 073
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	24 810
Zobowiązania leasingowe	0	0	15 254

Poniższe dane przedstawiają dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2023.

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań	Notowania z ak- tywnych rynków (Poziom 1)	Istotne dane ob- serwowalne (Poziom 2)	Istotne dane nie- obserwowalne (Poziom 3)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej			
Notowane instrumenty dłużne	0	0	0
Nienotowane instrumenty kapitałowe	0	0	0
Notowane instrumenty kapitałowe	11 259	0	0
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	32 789
Pożyczki udzielone	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	82 184	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	32 359	0
Pozostałe należności	0	0	12 487
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	10 705
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	12 753	0
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	19 341
Zobowiązania leasingowe	0	0	12 837

25. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie	Rok zakończony	Rok zakończony
	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(niebadane)	(niebadane)
Zarząd	1	1
Pracownicy umysłowi	435	392
Pracownicy fizyczni	130	122
Zatrudnienie, razem	566	515

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

- Prezes Spółki, Maciej Wieczorek, nie jest zatrudniony przez Spółkę na umowę o pracę.
- Członek Zarządu, Bartosz Szalek, jest zatrudniony w oparciu o umowy o pracę.

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

Czynniki i zdarzenia wpływające na wyniki finansowe Spółki w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku opisano w rozdziale *Komentarz do wyników*. Poza tymi czynnikami nie zaistniały w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku czynniki inne mające istotny wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

Obecnie toczący się konflikt na Ukrainie nie wpływa na bieżące operacje biznesowe Spółki, zarówno w części wytwórczej, logistycznej oraz naukowo-badawczej. Dostawy leków na rynek polski oraz rynki zagraniczne, odbywają się bez zakłóceń, brak również sygnałów od dostawców materiałów i usług w części naukowo-badawczej, które świadczyłyby o opóźnieniach prac zleconych przez Spółkę w ramach realizowanych projektów. Spółka nie posiada oddziałów, ani filii na terenach objętych wojną. Nie prowadzi również w tych regionach aktywnych operacji biznesowych. Jednak wobec dużej dynamiki wydarzeń Spółka nie wyklucza wystąpienia czynników, które w sposób negatywny wpłyną na wynik finansowy Spółki w kolejnych okresach, zwłaszcza ze względu na możliwy negatywny wpływ na sytuację ekonomiczną w kraju, w tym osłabienie złotego oraz wzrost stóp procentowych.

27. Istotne zasady (polityki) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku opublikowanego w dniu 24 kwietnia 2024 roku. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe powiązane z warunkami (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – zasady modelowe filaru II (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później
- MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- MSSF 19: Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji (opublikowano dnia 9 maja 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (opublikowano dnia 30 maja 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później
- Coroczne ulepszenia, tom 11 (opublikowano dnia 18 lipca 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później

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

28. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

Pozytywne wyniki II fazy klinicznej CPL'36, inhibitora PDE10A w leczeniu ostrej schizofrenii

W raporcie bieżącym nr 17/2024 z dnia 5 lipca 2024 roku Zarząd Celon Pharma S.A. poinformował o pozytywnych wynikach badania II fazy klinicznej CPL'36 w leczeniu ostrej schizofrenii.

Była to międzynarodowa, wieloośrodkowa, randomizowana, kontrolowana placebo próba kliniczna na grupie 189 dorosłych pacjentów hospitalizowanych z powodu zaostrzonej schizofrenii. CPL'36 był podawany przez 4 tygodnie w dwóch dawkach, 20mg i 40mg raz dziennie i placebo w stosunku 1:1:1. Pacjenci włączeni do badania mieli bazowy poziom choroby w skali PANSS total w wysokości ok. 105 jednostek, co świadczy, że ich stan choroby był średnio ciężki do ciężkiego.

W 4 tygodniu leczenia, CPL'36 w dawce 20 mg wykazał poprawę w porównaniu z placebo w zakresie skali PANSS total o 9,7 jednostek (LS mean difference from placebo, $p < 0,001$, Cohen's d: 0,77) a w dawce 40 mg wykazał poprawę o 16,4 jednostki (LS mean difference from placebo, $p < 0,001$, Cohen's d: 1,47).

Poprawa w zakresie skali PANSS pozytywnej w porównaniu z placebo, który był podstawowym punktem końcowym wyniosła 3,7 jednostek w dawce 20 mg (LS Mean difference from placebo, $p < 0,001$, Cohen's d: 0,73) a poprawa w dawce 40 mg wyniosła 6,3 jednostek (LS Mean difference from placebo, $p < 0,001$, Cohen's d: 1,38).

Lek był dobrze tolerowany. Wystąpiło tylko kilka ciężkich działań niepożądanych potencjalnie związanych z lekiem (1,5% w grupie placebo, 1,8% w grupie 20 mg i 3,1% w grupie 40mg). Dyskontynuacje leczenia, z powodu działań niepożądanych prawdopodobnie związanych z lekiem, wystąpiły u 3,1% pacjentów w grupie placebo, 0% pacjentów w grupie 20 mg i 7,7% pacjentów w grupie 40 mg. Porównywalna liczba pacjentów przerwała leczenie w grupie placebo i aktywnego leczenia.

Badanie spełniło wszystkie zakładane kryteria, przekraczając istotnie wcześniejsze, medyczne założenia Spółki. Wykazało silną i potwierdzoną we wszystkich skalach oceny efektywność CPL'36 w ostrej schizofrenii, co sugeruje pozytywny wpływ na szeroki zakres patofizjologii choroby. Siła efektu klinicznego leku była duża do bardzo dużej.

Jest to pierwsze kliniczne badanie na świecie, w którym wykazano, że inhibicja PDE10A przy pomocy CPL'36 u pacjentów z ostrą schizofrenią wywołuje pozytywne, istotne statystycznie i klinicznie efekty w zakresie pierwszo i drugorzędowych punktów końcowych. Zdaniem Spółki, jego wyniki będą miały przełomowe znaczenie dla rozwoju rynku farmakoterapii schizofrenii.

CPL'36 jest dodatkowo rozwijany klinicznie w dyskinezach polewodopowych u pacjentów z chorobą Parkinsona. Wyniki badania klinicznego 2 fazy w tym wskazaniu są spodziewane w IV kwartale 2024.

Rejestracja zmiany Statutu Spółki w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego związku z emisją akcji serii E oraz uchylecia kapitału docelowego

W dniu 6 sierpnia 2024 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Celon Pharma S.A. o kwotę 270.000 zł oraz zmiany Statutu Spółki.

Podwyższenie zostało zrealizowane poprzez emisję 2.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru, w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w ramach oferty skierowanej do indywidualnie określonego podmiotu - Tang Capital Partners, LP (zob. poniżej pkt. 4 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w pierwszym półroczu 2024 roku).

Zmiana Statutu Spółki, dokonana na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2024 r. obejmowała nadanie nowego brzmienia § 8 ust. 1 dotyczącemu wysokości kapitału zakładowego, a także uchylene § 8b odnoszącego się do kapitału docelowego.

O zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 18/2024 z dnia 7 sierpnia 2024 roku.

Informacje o aktualnym poziomie oraz strukturze kapitału zakładowego Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznego przedstawiono poniżej w punkcie 3.3. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w pierwszym półroczu 2024 roku.

Rejestracja akcji serii E Spółki w KDPW

W dniu 21 sierpnia 2024 r., Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie o zawarciu ze Spółką umowy w przedmiocie rejestracji w depozycie papierów wartościowych 2.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Zgodnie z oświadczeniem rejestracja ww. akcji, pod nowym kodem ISIN - PLCLNPH00098, nastąpiła w dniu 26 sierpnia 2024 r.

O zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2024 z dnia 22 sierpnia 2024 roku.

Dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz serii E Spółki do obrotu giełdowego

W dniu 12 września 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz serii E Spółki.

W treści uchwały Zarząd GPW stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLCLNPH00080” oraz 2.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLCLNPH00098”.

Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 23 września 2024 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje Spółki, o których mowa powyżej, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 23 września 2024 r. asymilacji tych akcji z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem „PLCLNPH00015”.

O zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 22/2024 z dnia 13 września 2024 roku.

Kielpin, dn. 18 września 2024 roku

Maciej Wieczorek
Prezes Zarządu

Bartosz Szatek
Członek Zarządu

Edyta Kwiecińska
Główna Księgowa



CELON
P H A R M A

