



**Sprawozdanie finansowe
Celon Pharma S.A.
za III kwartał 2017 roku**

Sprawozdanie za okres 01.01.2017 – 30.09.2017
sporządzone według Polskich Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Tabela 1.
Bilans

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016r.
A	AKTYWA TRWAŁE	235 497 466,92	222 243 066,35	194 159 225,40	139 797 201,30
I	Wartości niematerialne i prawne	2 785 314,19	2 976 502,68	3 356 904,98	2 615 769,56
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 785 314,19	2 976 502,68	3 145 872,98	322 724,68
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	211 032,00	2 293 044,88
II	Rzeczowe aktywa trwałe	125 228 894,76	119 817 410,28	112 075 706,97	110 374 673,59
1	Środki trwałe	108 881 509,04	109 329 937,41	103 431 318,21	100 537 531,20
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 614 499,00	4 614 499,00	2 154 602,50	1 685 772,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	46 323 001,77	46 830 111,93	47 263 641,93	46 714 021,42
c	urządzenia techniczne i maszyny	52 439 434,82	52 643 860,38	49 097 537,25	43 393 767,66
d	środki transportu	4 734 856,74	4 424 611,57	4 054 808,41	3 801 192,44
e	inne środki trwałe	769 716,71	816 854,53	860 728,12	4 942 777,68
2	Środki trwałe w budowie	1 830 565,34	173 729,57	25 000,00	190 703,90
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	14 516 820,38	10 313 743,30	8 619 388,76	9 646 438,49
III	Należności długoterminowe	90 000,00	90 000,00	90 000,00	90 000,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	90 000,00	90 000,00	90 000,00	90 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	59 556 344,50	59 556 344,50	46 801 948,50	6 557 723,90
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	59 556 344,50	59 556 344,50	46 801 948,50	6 557 723,90
a	w jednostkach powiązanych	0,00	753 368,00	753 368,00	253 368,00
-	- udziały lub akcje	0,00	753 368,00	753 368,00	253 368,00
-	- 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	59 556 344,50	58 802 976,50	46 048 580,50	6 304 355,90
-	- udziały lub akcje	59 556 344,50	58 802 976,50	46 048 580,50	6 304 355,90
-	- 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
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 836 913,47	39 802 808,89	31 834 664,95	20 159 034,25
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 751 561,00	6 751 561,00	6 957 029,00	7 254 793,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	41 085 352,47	33 051 247,89	24 877 635,95	12 904 241,25
B	AKTYWA OBROTOWE	257 347 906,93	261 498 681,63	270 161 514,62	57 926 548,65
I	Zapasy	16 629 178,84	19 888 776,23	19 868 951,22	27 689 692,54
1	Materiały	13 355 645,09	16 827 771,12	16 378 200,03	24 326 307,01
2	Półprodukty i produkty w toku	32 193,53	1 494 419,88	1 050 313,13	0,00
3	Produkty gotowe	2 042 035,70	1 187 516,21	2 391 962,69	2 951 383,00
4	Towary	0,00	0,00	48 475,37	412 002,53

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016r.
5	Zaliczki na dostawy	1 199 304,52	379 069,02	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	32 938 249,19	29 963 106,72	27 172 986,94	25 912 759,70
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	104 832,00	0,00
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	104 832,00	0,00
2	Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
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	32 938 249,19	29 963 106,72	27 068 154,94	25 912 759,70
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 365 092,09	27 640 658,07	25 507 507,10	23 324 753,56
	- do 12 miesięcy	28 365 092,09	26 686 714,40	25 431 302,84	23 324 753,56
	- zaliczki	0,00	953 943,67	76 204,26	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 859 040,00	1 854 822,00	1 302 180,74	1 579 402,60
c	inne	714 117,10	467 626,65	258 467,10	1 008 603,54
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	205 076 853,78	209 535 357,54	222 202 994,33	3 584 704,11
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	205 076 853,78	209 535 357,54	222 202 994,33	3 584 704,11
a	w jednostkach powiązanych	135 474,71	135 474,71	1 438 257,46	2 921 402,98
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	135 474,71	135 474,71	1 438 257,46	2 921 402,98
	- 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	204 941 379,07	209 399 882,83	220 764 736,87	663 301,13
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	204 941 379,07	209 399 882,83	220 764 736,87	663 301,13
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 703 625,12	2 111 441,14	916 582,13	739 392,30
	AKTYWA RAZEM	492 845 373,85	483 741 747,98	464 320 740,02	197 723 749,95

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	424 554 221,66	418 614 348,13	402 501 171,50	131 461 552,76
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00	3 000 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	347 926 450,90	347 926 450,90	317 769 031,18	83 317 342,45
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	234 451 688,73	234 451 688,73	234 451 688,73	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	42 685 781,60	42 685 781,60	32 354 720,60	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	na akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016r.
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00
VI	Zysk (strata) netto	19 371 989,16	13 432 115,63	37 807 419,72	35 074 210,31
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	68 291 152,19	65 127 399,85	61 819 568,52	66 262 197,19
I	Rezerwy na zobowiązania	12 902 236,00	12 902 236,00	10 550 533,88	2 478 808,35
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 557 109,00	11 557 109,00	8 961 196,00	1 407 470,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	795 127,00	795 127,00	795 127,00	521 338,35
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	795 127,00	795 127,00	795 127,00	521 338,35
3	Pozostałe rezerwy	550 000,00	550 000,00	794 210,88	550 000,00
	- długoterminowe	550 000,00	550 000,00	550 000,00	550 000,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	244 210,88	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	879 666,07	1 187 651,14	3 038 683,51	6 282 927,47
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	879 666,07	1 187 651,14	3 038 683,51	6 282 927,47
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	879 666,07	1 187 651,14	3 038 683,51	6 282 927,47
d	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	13 291 208,29	13 672 256,42	10 094 777,70	28 174 504,67
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	1 298 717,81	0,00	0,00
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	1 298 717,81	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
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
3	Wobec pozostałych jednostek	12 806 209,68	11 830 219,79	9 806 818,53	28 124 416,67
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	11 941 410,51
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	2 970 782,30	3 475 866,93	3 207 830,46	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 176 682,33	5 822 494,18	5 859 495,67	9 977 967,49
	- do 12 miesięcy	9 176 682,33	5 822 494,18	5 859 495,67	9 977 967,49
	- 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	649 388,95	842 443,60	519 720,55	518 726,24
h	z tytułu wynagrodzeń	9 356,10	0,00	1 640,26	648 843,84
i	inne	0,00	1 689 415,08	218 131,59	5 037 468,59
4	Fundusze specjalne	484 998,61	543 318,82	287 959,17	50 088,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	41 218 041,83	37 365 256,29	38 135 573,43	29 325 956,70
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	41 218 041,83	37 365 256,29	38 135 573,43	29 325 956,70
	PASYWA RAZEM	492 845 373,85	483 741 747,98	464 320 740,02	197 723 749,95

Tabela 2.
Rachunek zysków i strat – w wersji porównawczej

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres			
		1.01. -30.09.2017r.	01.07.2017 -30.09.2017	1.01. -30.09.2016r.	1.07. -30.09.2016r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	81 208 696,01	24 209 835,07	81 244 723,66	22 390 673,77
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	81 208 696,01	24 209 835,07	81 244 723,66	22 390 673,77
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	Koszty działalności operacyjnej	66 847 552,85	20 795 778,92	62 425 751,60	21 624 740,26
I	Amortyzacja	11 390 931,20	3 938 667,80	10 514 308,30	3 493 160,64
II	Zużycie materiałów i energii	21 460 276,98	6 991 284,98	22 935 196,34	7 230 243,99
III	Usługi obce	17 794 415,16	5 041 507,48	13 209 138,39	4 392 276,71
IV	Podatki i opłaty, w tym:	915 156,35	145 514,22	1 136 756,15	392 873,67
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	9 016 609,41	2 685 914,94	8 620 599,07	3 593 827,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 008 647,55	622 591,76	1 763 553,56	713 836,53
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 261 516,20	1 370 297,74	4 246 199,79	1 808 520,96
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	14 361 143,16	3 414 056,15	18 818 972,06	765 933,51
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 837 971,67	952 428,12	22 800 183,21	8 050 403,83
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	152 032,54	0,00	853 471,54	442 216,41
II	Dotacje	0,00	0,00	2 332 952,93	2 332 952,93
III	Inne przychody operacyjne	2 685 939,13	952 428,12	*19 613 758,74	*5 275 234,49
E	Pozostałe koszty operacyjne	152 843,71	124 600,53	659 566,81	10 538,96
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	152 843,71	124 600,53	659 566,81	10 538,96
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	17 046 271,12	4 241 883,74	40 959 588,46	8 805 798,38
G	Przychody finansowe	4 233 554,64	1 188 733,76	63 511,75	12 149,75
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:	4 233 554,64	1 188 733,76	26 005,76	12 149,75
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	37 505,99	0,00
H	Koszty finansowe	404 940,60	128 343,97	504 998,90	453 636,90
I	Odsetki, w tym:	286 564,11	81 937,94	504 998,90	166 479,72
	- 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	118 376,49	46 406,03	0,00	287 157,18
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	20 874 885,16	5 302 273,53	40 518 101,31	8 364 311,23
L	Podatek dochodowy	1 124 850,00	0,00	5 443 891,00	1 163 386,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	378 046,00	378 046,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	19 371 989,16	4 924 227,53	35 074 210,31	7 200 925,23

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółka sporządza wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

* W danych porównawczych za III kwartał 2016 oraz narastająco za 3 kwartały 2016 w pozostałych przychodach operacyjnych Spółka prezentuje odpowiednio 3 461 306,90 i 16 156 945,40 przychodów ze sprzedaży licencji, które nie wystąpiły w analogicznych okresach roku 2017.

Tabela 3.
Rachunek zysków i strat – w wersji kalkulacyjnej

	01.01. -30.09.2017	01.07. -30.09.2017	01.01. -30.09.2016	01.07. -30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	81 208 696,01	24 209 835,07	81 244 723,66	22 390 673,77
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	81 208 696,01	24 209 835,07	81 244 723,66	22 390 673,77
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:	40 774 973,33	14 448 784,81	43 833 748,60	15 029 948,26
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 774 973,33	14 448 784,81	43 833 748,60	15 029 948,26
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	40 433 722,68	9 761 050,26	37 410 975,06	7 360 725,51
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	26 072 579,52	6 346 994,11	18 592 003,00	6 594 792,00
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C - D - E)	14 361 143,16	3 414 056,15	18 818 972,06	765 933,51
G. Pozostałe przychody operacyjne	2 837 971,67	952 428,12	22 800 183,21	8 050 403,83
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	152 032,54	0,00	853 471,54	442 216,41
II. Dotacje	0,00	0,00	2 332 952,93	2 332 952,93
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	2 685 939,13	952 428,12	19 613 758,74	5 275 234,49
H. Pozostałe koszty operacyjne	152 843,71	124 600,53	659 566,81	10 538,96
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	152 843,71	124 600,53	659 566,81	10 538,96
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	17 046 271,12	4 241 883,74	40 959 588,46	8 805 798,38
J. Przychody finansowe	4 233 554,64	1 188 733,76	63 511,75	12 149,75
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:	4 233 554,64	1 188 733,76	26 005,76	12 149,75
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	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	37 505,99	0,00
K. Koszty finansowe	404 940,60	128 343,97	504 998,90	453 636,90
I. Odsetki, w tym:	286 564,11	81 937,94	504 998,90	166 479,72
- 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				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	118 376,49	46 406,03	0,00	287 157,18
L. Zysk (strata) brutto (I + J - K)	20 874 885,16	5 302 273,53	40 518 101,31	8 364 311,23

	01.01. -30.09.2017	01.07. -30.09.2017	01.01. -30.09.2016	01.07. -30.09.2016
M. Podatek dochodowy	1 502 896,00	378 046,00	5 443 891,00	1 163 386,00
a) część bieżąca	1 124 850,00	0,00	5 443 891,00	0,00
b) część odroczone	378 046,00	378 046,00	0,00	0,00
N. pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L - M - N)	19 371 989,16	4 924 227,53	35 074 210,31	7 200 925,23

Tabela 4.
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

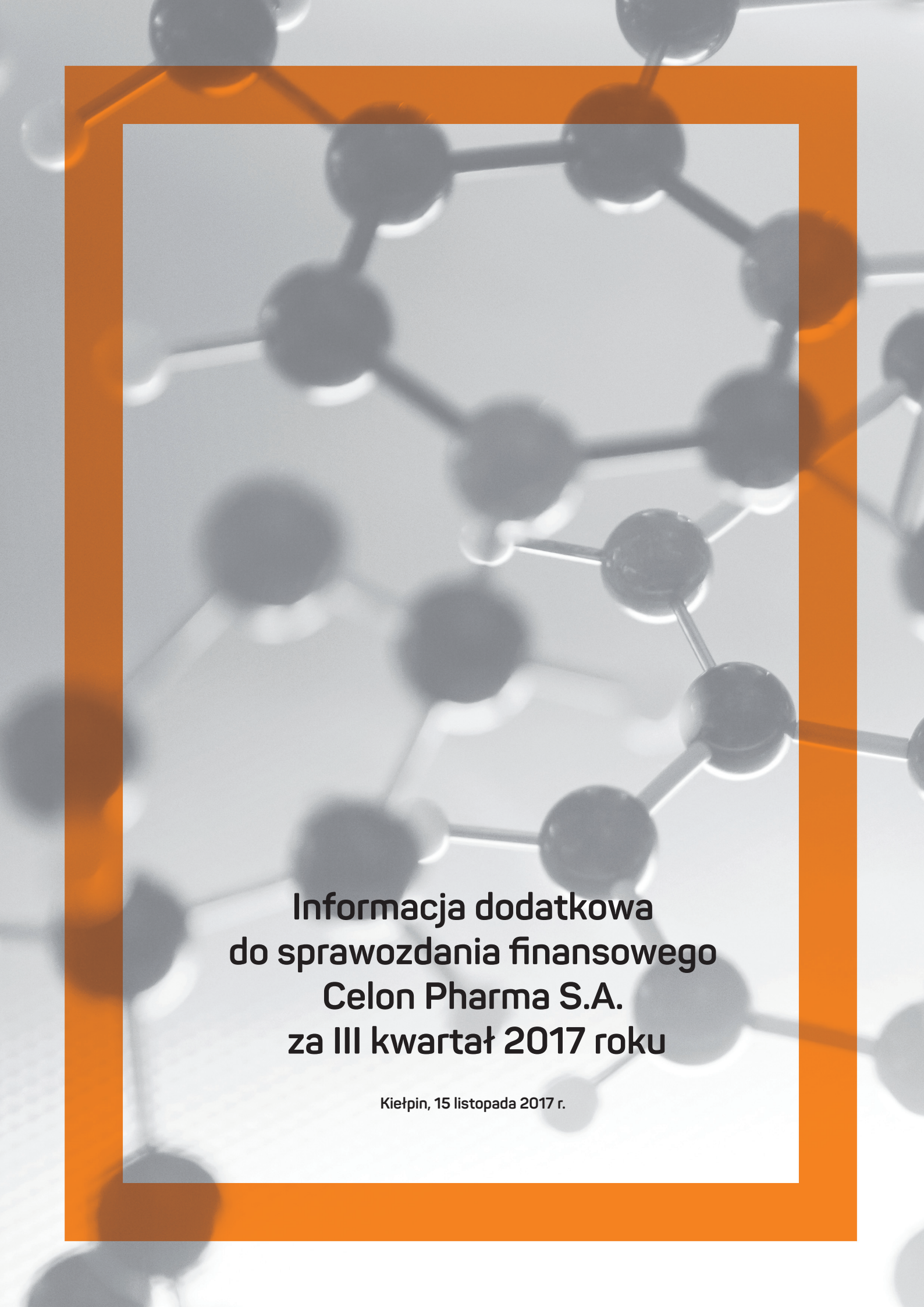
Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2017r.	1.07.-30.09.2017r.	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-30.09.2016r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	402 501 171,50	418 614 348,13	100 817 342,45	100 817 342,45
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	402 501 171,50	418 614 348,13	100 817 342,45	100 817 342,45
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 500 000,00	4 500 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	1 500 000,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	1 500 000,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	1 500 000,00	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
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 500 000,00	4 500 000,00	4 500 000,00	3 000 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	317 769 031,18	347 926 450,90	53 137 126,76	53 137 126,76
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	30 157 419,72	0,00	264 631 904,42	30 180 215,69
a	zwiększenie (z tytułu)	30 157 419,72	0,00	273 630 215,69	30 180 215,69
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00	243 450 000,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	30 180 215,69
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	30 157 419,72	0,00	30 180 215,69	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	8 998 311,27	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	8 998 311,27	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	347 926 450,90	347 926 450,90	317 769 031,18	83 317 342,45
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	32 354 720,60	32 354 720,60	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	10 331 061,00	10 331 061,00	32 354 720,60	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	10 331 061,00	10 331 061,00	32 354 720,60	0,00
	- wycena akcji Mabion	10 331 061,00	10 331 061,00	32 354 720,60	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2017r.	1.07.-30.09.2017r.	1.01.-31.12.2016r.	1.01.-30.09.2016r.
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	42 685 781,60	42 685 781,60	32 354 720,60	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	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
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	47 877 419,72	10 070 000,00	37 180 215,69	37 180 215,69
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	47 877 419,72	10 070 000,00	37 180 215,69	37 180 215,69
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	47 877 419,72	10 070 000,00	37 180 215,69	37 180 215,69
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
b	zmniejszenie (z tytułu)	37 807 419,72	0,00	37 180 215,69	37 180 215,69
	- przekazanie na kapitał zapasowy	30 157 419,72	0,00	30 180 215,69	30 180 215,69
	- wypłata dywidendy	7 650 000,00	0,00	7 000 000,00	7 000 000,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
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
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00	10 070 000,00
8	Wynik netto	19 371 989,16	4 924 227,53	37 807 419,72	35 074 210,31
a	zysk netto	19 371 989,16	4 924 227,53	37 807 419,72	35 074 210,31
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
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	424 554 221,66	410 106 460,03	402 501 171,50	131 461 552,76

Tabela 5.
Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2017r.	1.07. -30.09.2017r.	1.01. -30.09.2016r.	1.07. -30.09.2016r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	19 371 989,16	4 924 227,53	35 074 210,31	7 200 925,23
II	Korekty razem	(2 345 004,34)	4 089 026,79	(15 470 005,73)	6 882 754,27
1	Amortyzacja	11 390 931,20	3 938 667,80	10 514 308,30	3 493 160,64
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	286 564,11	81 937,94	437 184,68	163 059,59
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(152 032,54)	0,00	(853 471,54)	(442 216,41)
5	Zmiana stanu rezerw	(71 632,88)	(0,00)	(248 477,40)	(3 200,00)
6	Zmiana stanu zapasów	3 239 772,38	3 259 597,39	(8 198 893,08)	(3 568 678,70)
7	Zmiana stanu należności	(5 765 262,25)	(2 975 142,47)	(5 233 945,73)	6 100 884,64
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 433 478,75	4 557 469,15	(2 464 183,04)	10 849 752,11
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14 706 823,11)	(4 773 503,02)	(7 089 574,99)	(7 377 054,67)

Lp.	Tytuł	1.01. -30.09.2017r.	1.07. -30.09.2017r.	1.01. -30.09.2016r.	1.07. -30.09.2016r.
10	Inne korekty: dotacje	0,00	0,00	(2 332 952,93)	(2 332 952,93)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	17 026 984,82	9 013 254,32	19 604 204,58	14 083 679,50
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	1 454 815,29	0,00	853 471,54	442 216,41
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	152 032,54	0,00	853 471,54	442 216,41
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1 302 782,75	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	1 302 782,75	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	23 972 528,20	11 278 032,63	22 312 504,38	16 713 343,37
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 075 096,58	5 380 601,01	16 362 236,20	11 511 257,65
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2 288 749,92	1 500 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	5 897 431,62	5 897 431,62	3 661 518,26	3 702 085,72
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(22 517 712,91)	(11 278 032,63)	(21 459 032,84)	(16 271 126,96)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	0,00	7 213 867,04	2 790 578,75
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00		
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	4 880 914,11	457 625,82
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	2 332 952,93	2 332 952,93
II	Wydatki	10 332 629,71	2 193 725,45	7 475 808,12	1 580 066,87
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 650 000,00	1 298 717,81	4 430 000,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 396 065,60	813 069,70	2 608 623,44	1 417 007,28
8	Odsetki	286 564,11	81 937,94	437 184,68	163 059,59
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(10 332 629,71)	(2 193 725,45)	(261 941,08)	1 210 511,88
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(15 823 357,80)	(4 458 503,76)	(2 116 769,34)	(976 935,58)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(15 823 357,80)	(4 458 503,76)	(2 116 769,34)	(976 935,58)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	220 764 736,87	209 399 882,83	2 780 070,47	1 640 236,71
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	204 941 379,07	204 941 379,07	663 301,13	663 301,13



**Informacja dodatkowa
do sprawozdania finansowego
Celon Pharma S.A.
za III kwartał 2017 roku**

Kielcin, 15 listopada 2017 r.

SPIS TREŚCI

1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za III kwartał 2017 roku	3	4 Odpisy aktualizujące	5
1.1 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe	3	5 Rezerwy	5
1.2 Inwestycje długoterminowe	3	6 Rzeczowe aktywa trwałe	6
1.3 Zapasy	3	Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych	7
1.4 Inwestycje krótkoterminowe	4	8 Korekty błędów poprzednich okresów	7
1.5 Należności i zobowiązania	4	9 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności	7
1.6 Środki pieniężne	4	10 Niespłacone kredyty lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki	7
1.7 Kapitały	4	11 Transakcje z podmiotami powiązanymi	7
1.8 Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania	4	12 Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	7
1.9 Zasady rozliczania dotacji	4	13 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych	7
1.10 Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	14 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	7
1.11 Przychody ze sprzedaży	4	15 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda	7
1.12 Wynik finansowy	4	16 Zdarzenia po dniu bilansowym	7
2 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	5	17 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	8
3 Sezonowość i cykliczność działalności	5	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki	8

1 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu za III kwartał 2017 roku

Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S. A. obejmuje okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku. Dane porównawcze w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku. W przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze w przypadku bilansu przedstawiają stan na dzień 30 września 2016 roku, 31 grudnia 2016 roku oraz 30 czerwca 2017 roku.

Zasady rachunkowości przyjęte w Spółce przy sporządzeniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku poz. 1047 z późn. zm.) i są niezmiennie od początku działalności Spółki. W III kwartale 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

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

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

Ewidencją ilościowo-wartościową objęto następujące grupy składników aktywów:

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

1.1 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

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

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

- amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następnym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie środka trwałego do użytkowania,
- obiekty amortyzuje się do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową danego środka trwałego lub przeznaczenie go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru,
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 3.500,- zł amortyzowane są metodą liniową,

- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości do 3.500,- zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przekazania do użytkowania.

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.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych nie może przekraczać 5 lat.

1.2 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe na moment bilansowy wycenia się na poziomie ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Akcje Spółki Mabion zakwalifikowane zostały do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zgodnie z definicją zawartą w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. (Dz. U. 2017 poz. 277). Poprzednia ich wycena do wartości rynkowej nastąpiła na dzień 30.06.2017 roku.

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

1.3 Zapasy

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

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

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

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

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

1.4 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.

1.5 Należności i zobowiązania

Należności wykazane zostały w wartości nominalnej (nie wystąpiła konieczność tworzenia odpisu aktualizującego). Zobowiązania wykazano w kwocie wymagającej zapłaty. Odsetki za zwłokę nie wystąpiły.

1.6 Środki pieniężne

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

1.7 Kapitały

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

1.8 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 powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

1.9 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.

1.10 Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

1.11 Przychody ze sprzedaży

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

1.12 Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

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

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

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

W rachunku zysków i strat na dzień 30.09.2017 roku wartość przychodów ze sprzedaży jest przychodem jedynie ze zbycia wyrobów gotowych, nie zawiera incydentalnych transakcji. W danych porównywalnych na dzień 30.09.2016

roku w pozostałych przychodach operacyjnych 19,6 mln zł to przychody dotyczące wynagrodzenia za kolejne etapy związane z wprowadzeniem leku Salmex na rynek w Stanach Zjednoczonych.

3 Sezonowość i cykliczność działalności

Brak sezonowości i cykliczności w działalności Spółki.

4 Odpisy aktualizujące

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

5 Rezerwy

Tabela 6.

	Tytuł	rezerwa na podatek odroczony	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia na dzień 1.01.2017	8.961.196,00	550 000,00	1.039.337,88	10.550.533,88
2	Utworzenie rezerw	2.595.913,00	0,00	0,00	2.595.913,00
3	Rozwiązania rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
a	emerytalna	0,00	0,00	0,00	0,00
b	urlopową	0,00	0,00	0,00	0,00
c	bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	244.210,88	244.210,88
	Bilans zamknięcia na dzień 30.09.2017	11.557.109,00	550 000,00	795.127,00	12.902.236,00

Tabela 7.

	30 września 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Środki trwałe w leasingu	5 962 020,68	7 151 831,18
- Odsetki naliczone	2 166 371,36	68 257,46
- Wycena akcji	52 698 495,60	39 944 099,60
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	11 557 109,00	8 961 196,00

Tabela 8.

	30 września 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 370 965,47	6 170 309,71
- Wartość podatkowa znaku towarowego	22 940 000,00	25 720 000,00
- Rozliczenia międzyokresowe bierne	0,00	215 462,84
- Inne	0,00	0,00
- Rezerwy pracownicze	795 127,00	795 127,00
- Wartość aktywowanych dotacji	5 428 439,65	3 715 043,83
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	6 751 561,00	6 957 029,00
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00

6 Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela 9.

Lp	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	2 154 602,50	52 445 750,78	76 343 880,34	10 965 834,01	2 684 281,98	144 594 349,61
2	Zwiększenia	2 459 896,50	599 555,10	11 100 827,30	2 307 204,31	85 703,50	16 553 186,71
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zakup środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	darowizny otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	1 449 834,44	0,00	1 449 834,44
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	4 614 499,00	53 045 305,88	87 444 707,64	11 823 203,88	2 769 985,48	159 697 701,88

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
1	Bilans otwarcia	0,00	5 182 108,85	27 246 343,09	6 911 025,60	1 823 553,86	41 163 031,40
2	Zwiększenia	0,00	1 540 195,26	7 758 929,73	1 627 155,98	176 714,91	11 360 612,25
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	amortyzacja za okres	0,00	1 540 195,26	7 758 929,73	1 487 241,88	176 714,91	10 963 081,78
c	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	pozostałe	0,00	0,00	0,00	397 530,47	0,00	397 530,47
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	1 449 834,44	0,00	1 449 834,44
a	aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	1 449 834,44	0,00	1 449 834,44
c	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	darowizny przekazane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g	trwała utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	6 722 304,11	35 005 272,82	7 088 347,14	2 000 268,77	50 816 192,84

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Odpisy aktualizujące							
5	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
6	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto na początek okresu	2 154 602,50	47 263 641,93	49 097 537,25	4 054 808,41	860 728,12	103 431 318,21
8	Wartość netto na koniec okresu	4 614 499,00	46 323 001,77	52 439 434,82	4 734 856,74	769 716,71	108 881 509,04

Na dzień 30 września 2017 roku zobowiązania inwestycyjne nie były istotne.

7 Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Nie dotyczy.

8 Korekty błędów poprzednich okresów

Spółka nie zidentyfikowała błędów poprzednich okresów.

9 Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

Nie dotyczy.

10 Niespłacone kredyty lub pożyczki lub naruszenie istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki

Nie dotyczy.

11 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

12 Zmiana metody ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie dotyczy.

13 Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Nie dotyczy.

14 Emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2017 roku Spółka nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

15 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda

W III kwartale 2017 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Dnia 25 maja 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym to, zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016. Zgodnie z treścią uchwały zysk netto Spółki za 2016 rok w kwocie 37 807 419,72 zł został podzielony w następujący sposób:

- kwota 30 157 419,72 zł przeznaczona została na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
- kwota 7 650 000,00 zł przeznaczona została na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, tj. 0,17 zł na jedną akcję.

Dzień dywidendy ustalony został na dzień 1 czerwca 2017, a termin wypłaty dywidendy na dzień 14 czerwca 2017 r.

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

16 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie umowy na budowę Centrum Badawczo – Rozwojowego

W dniu 5 października 2017 roku Spółka otrzymała obustronnie podpisaną umowę ze SKANSKA S.A. („Wykonawca”) o generalne wykonawstwo stanu surowego zamkniętego budynku Centrum Badawczo – Rozwojowego w Kazuniu Nowym wraz z instalacjami wewnętrznymi, drogami i terenem zewnętrznym oraz sieciami zewnętrznymi („Umowa”).

Wartość wynagrodzenia przysługującego Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wynosi 29,6 mln zł netto. Wykonawca ukończy całość robót w terminie do 12 miesięcy liczonych od najpóźniejszej z dat przekazania następujących elementów: placu budowy, stosownych zezwoleń administracyjnych na prowadzenie inwestycji, dokumentacji wykonawczej.

Umowa zawiera zapisy dotyczące kar umownych, zgodnie z którymi w zakresie odpowiedzialności Zamawiającego kary umowne występują w przypadku odstąpienia od Umowy przez którąkolwiek ze stron z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi Zamawiający (w wysokości 10% wartości Umowy) oraz zwłoki w wypłacie wynagrodzenia. Łączna wartość kar nie może przekroczyć 10% wartości Umowy. Strony przewidują możliwość dochodzenia odszkodowania

przewyższającego wartość kar umownych na zasadach ogólnych.

Niniejsze informacje przekazane zostały raportem bieżącym nr 25/2017 z dnia 5 października 2017 r.

Zarekomendowanie przez NCBIr wniosku o dofinansowanie projektu Spółki dotyczącego rozwoju przedklinicznego i klinicznego innowacyjnego agonisty receptora GPR40 w terapii cukrzycy typu II

W dniu 22 października 2017 r. Spółka powzięła informację o zarekomendowaniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) do dofinansowania wniosku Spółki złożonego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 dotyczącego projektu pn.: „Rozwój przedkliniczny i kliniczny innowacyjnego agonisty receptora GPR40 w terapii cukrzycy typu II”.

Całkowity koszt projektu został określony na 39,4 mln zł, a rekomendowana wysokość dofinansowania wynosi 24,8 mln zł. Projekt zostanie zrealizowany do 2022 r.

Wniosek Spółki o dofinansowanie został pozytywnie rozpatrzony i zarekomendowany do dofinansowania. Do dnia publikacji niniejszego raportu umowa o dofinansowanie nie została zawarta.

Niniejsze informacje przekazane zostały raportem bieżącym nr 29/2017 z dnia 23 października 2017 r.

Uzyskanie patentu w zakresie Inhibitorów FGFR na terenie USA

W dniu 24 października 2017 r. Spółka powzięła informację o uzyskaniu patentu na pochodne pirazolilobenzo [d] imidazolu (Inhibitory FGFR) oraz ich zastosowanie w produktach leczniczych, w szczególności w terapiach onkologicznych. Patent został udzielony przez Urząd Patentowy Stanów Zjednoczonych i obejmuje Inhibitory FGFR oraz ich zastosowanie pełną ochroną prawną na terenie Stanów Zjednoczonych.

Rozwój innowacyjnego inhibitora kinaz FGFR stosowanego w terapii nowotworów jest realizowany w ramach projektu CELONKO zaplanowanego na lata 2012-2020. Projekt znajduje się obecnie na końcowym etapie badań przedklinicznych i wkrótce przejdzie do fazy badań klinicznych. Uzyskana ochrona patentowa zmniejsza ryzyko projektu oraz podnosi wartość potencjalnej komercjalizacji produktów onkologicznych Spółki w obszarze FGFR dla inwestorów.

Niniejsze informacje przekazane zostały raportem bieżącym nr 30/2017 z dnia 25 października 2017 r.

Rejestracja leku Salmex na rynku w Portugalii

W dniu 2 listopada 2017 r. Spółka powzięła informację o rejestracji leku Salmex na rynku w Portugalii. Rejestracja nastąpiła za pośrednictwem partnera biznesowego na mocy zawartego porozumienia handlowego.

Rejestracja leku otwiera drogę do komercjalizacji leku na nowym europejskim rynku zamieszkałym przez ponad 10 mln mieszkańców. Obecnie wspólnie z partnerem biznesowym Spółka weryfikuje faktyczną wielkość potencjalnego rynku zbytu i możliwości komercjalizacyjne dla produktu.

Niniejsze informacje przekazane zostały raportem bieżącym nr 31/2017 z dnia 3 listopada 2017 r.

Umowa z NCBR o dofinansowanie projektu dotyczącego rozwoju przedklinicznego i klinicznego inhibitora ścieżki ubikwityna-proteasom

W dniu 10 listopada 2017 r. Spółka powzięła wiedzę o podpisaniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) umowy o dofinansowanie ww. projektu pn. „Rozwój przedkliniczny i kliniczny inhibitora ścieżki ubikwityna-proteasom jako innowacyjnego leku stosowanego w terapii nowotworów” na podstawie wniosku złożonego przez Spółkę w ramach Programu sektorowego InnoNeuroPharm (konkurs 2/1.2/2017 (POIR), finansowanego ze środków Działania 1.2 „Sektorowe programy B+R” POIR 2014-2020). Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 37,5 mln zł, a przyznana wysokość dofinansowania to 25,6 mln zł. Projekt zostanie zrealizowany do 2020 r.

O zarekomendowaniu przez NCBR wniosku Spółki do dofinansowania Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2017 z dnia 6 lipca 2017 roku, a o zawarciu umowy w raporcie bieżącym nr 32/2017 z dnia 10 listopada 2017 roku.

17 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Nie dotyczy.

18 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki

Tabela 11.
Działalność badawczo-rozwojowa - inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	
- prace rozwojowe wykazane na dzień 31.12.2016	24.877.635,95
- koszty poniesione w 2017r w tym:	16.207.716,52
- CELONKO (FGFR)	3.000.941,31
- (NoteSZHD (PDE10a)	1.793.812,65
- FAIND (FGF1)	367.830,18
- PIKCell (PI3K)	1.743.437,65
- NatCO (PBS)	313.877,08
- DISK (S-ketamina)	2.183.708,26
- JAK (JAK)	2.337.150,28
- projekt Lupin	1.905.694,41
- płace działów BiR	2.561.264,70
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem na dzień 30.09.2017	41.085.352,47

Tabela 12.
Wszystkie dotacje otrzymane przez Spółkę adresowane są do działań innowacyjnych.

Projekty z umową o dofinansowanie	refundacje 30.09.2017	refundacje 31.12.2016
a) CELONKO (FGFR)	3.610.317,63	1.903.174,13
b) NoteSZHD (PDE10a)	715.252,00	402.132,09
c) FAIND (FGF1)	158.389,79	71.495,41
d) DISK (S-ketamina)	2.356.324,48	664.239,26
e) PIKCell (PI3K)	1.200.548,57	674.002,94
f) NatCO (PBS)	190.234,98	0,00
g) JAK (JAK)	847.423,75	0,00
Razem	9.078.491,20	3.715.043,83

Inne rozliczenia międzyokresowe razem (pasywa)

	30.09.2017	31.12.2016
a) wartość przyszłej amortyzacji	25.522.881,16	28.321.235,38
b) zaliczki otrzymane na projekty	6.616.669,47	6.099.144,22
c) refundacje otrzymane do projektów	9.078.491,20	3.715.043,83
d) pozostałe	0,00	150,00
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	41.218.041,83	38.135.573,43

Począwszy od roku 2016 Spółka aktywuje przychody i koszty dotyczące projektów dofinansowanych oraz projektu związanego z wprowadzeniem leku Salmex na rynek w Stanach Zjednoczonych.

Trzy działy badawczo – rozwojowe pracują również nad innymi projektami, które na dzień dzisiejszy nie są na tak

zaawansowanym etapie jak te wykazane w aktywach.

Poniższy rachunek zysków i strat w danych porównawczych prezentuje przychody i koszty bez tych, które dotyczą działalności badawczo rozwojowej.

Tabela 13.

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2017r.	1.01.-30.09.2017r. Segment
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	81 208 696,01	81 208 696,01
	- od jednostek powiązanych	0,00	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	81 208 696,01	81 208 696,01
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	66 847 552,85	57 060 766,48
I	Amortyzacja	11 390 931,20	10 338 183,88
II	Zużycie materiałów i energii	21 460 276,98	19 844 322,41
III	Usługi obce	17 794 415,16	13 625 221,66
IV	Podatki i opłaty, w tym:	915 156,35	915 156,35
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	9 016 609,41	6 788 952,42
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 008 647,55	1 675 039,84
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 261 516,20	3 873 889,92
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	14 361 143,16	24 147 929,53
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 837 971,67	2 837 971,67
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	152 032,54	152 032,54
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	2 685 939,13	2 685 939,13
E	Pozostałe koszty operacyjne	152 843,71	152 843,71
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	152 843,71	152 843,71
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	17 046 271,12	26 833 057,49
G	Przychody finansowe	4 233 554,64	4 233 554,64
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	4 233 554,64	4 233 554,64
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	404 940,60	404 940,60
I	Odsetki, w tym:	286 564,11	286 564,11
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne/Różnice kursowe	118 376,49	118 376,49
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	20 874 885,16	30 661 671,53

Maciej Wielewicz

Maciej Wieczorek – Prezes Zarządu

Iwona Giedronowicz

Iwona Giedronowicz – Członek Zarządu

Bogdan Manowski

Bogdan Manowski – Członek Zarządu

Kielpin, 15 listopada 2017 r.

