



RAPORT
KWARTALNY

SPIS TREŚCI

I. Skrócone Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S.A.	1
Wybrane dane finansowe	1
Komentarz do wyników	2
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
1. Informacje ogólne	8
2. Skład organów korporacyjnych Spółki	8
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
3.1. Oświadczenie o zgodności	8
3.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	9
4. Segmenty operacyjne	9
5. Przychody i koszty	10
5.1. Pozostałe przychody	10
5.2. Pozostałe przychody operacyjne	11
5.3. Pozostałe koszty operacyjne	11
5.4. Przychody finansowe	11
5.5. Koszty finansowe	11
5.6. Koszty świadczeń pracowniczych	11
6. Podatek dochodowy	12
6.1. Obciążenie podatkowe	12
6.2. Odroczony podatek dochodowy	12
7. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	13
9. Rzeczowe aktywa trwałe	13
10. Prawo do użytkowania aktywów	14
11. Aktywa niematerialne	15
12. Inwestycje w pozostałych jednostkach	16
13. Zapasy	17
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17
15. Pozostałe aktywa niefinansowe	17
16. Pozostałe aktywa finansowe	17
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
18. Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18
19. Zadłużenie	18
20. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji	18
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19
21.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	19
21.2. Zobowiązania pozabilansowe. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń lub gwarancji	19
22. Zobowiązania warunkowe	19
22.1. Sprawy sądowe	19
22.2. Rozliczenia podatkowe	19
22.3. Zobowiązania do poniesienia nakładów i inne planowane nakłady do poniesienia w przyszłości	20
23. Informacje o podmiotach powiązanych	20
23.1. Jednostka dominująca	20
23.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	20
24. Wartości godziwe aktywów i zobowiązań Spółki	21
25. Struktura zatrudnienia	21
26. Czynniki i zdarzenia, w tym o charakterze nietypowym, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	21
27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	22
28. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	22
29. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23

II.	POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
2.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej	26
3.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	26
4.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	26
5.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
6.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.	26
7.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	27
8.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres	27
9.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	27
10.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	27

Część I.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CELON PHARMA S.A.

Kielpin, 25 maja 2022 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane) PLN'000	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane) PLN'000	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane) EUR'000	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane) EUR'000
Przychody	41 936	47 427	9 024	10 373
w tym:				
Segment leków generycznych	33 250	44 312	7 155	9 692
Segment innowacyjny	8 686	3 115	1 869	681
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	-11 098	382	-2 388	84
Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA)	551	9 810	119	2 146
w tym:				
Segment leków generycznych	14 400	25 314	3 099	5 537
Segment innowacyjny	-13 849	-15 503	-2 980	-3 391
Zysk/(strata) brutto	-11 672	-1 724	-2 512	-377
Zysk/(strata) netto	-7 512	-1 715	-1 616	-375
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 078	5 380	-2 814	1 177
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 914	-7 443	-1 703	-1 628
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 290	-608	-493	-133
Przepływy pieniężne netto razem	-23 282	-2 671	-5 010	-584
Liczba akcji	51 000 000	45 000 000	51 000 000	45 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,15	-0,04	-0,03	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,15	-0,04	-0,03	-0,01

	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane) PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2021 (badane) PLN'000	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane) EUR'000	Okres zakończony 31 grudnia 2021 (badane) EUR'000
Aktywa razem	676 261	707 138	145 354	153 746
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	145 349	153 136	31 421	33 295
Zobowiązania długoterminowe	65 418	66 773	14 061	14 518
Zobowiązania krótkoterminowe	79 931	86 363	17 180	18 777
Kapitał własny	530 912	554 002	114 113	120 451
Kapitał podstawowy	5 100	5 100	1 096	1 109

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu EUR z dnia 31 marca 2022 roku (4,6525 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2021 roku (4,5994 PLN/EUR). Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku (4,6472 PLN/EUR) oraz 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku (4,5721 PLN/EUR).

Dalej mają zastosowanie w dokumencie następujące skróty:

1Q21 – okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku

1Q22 – okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku

Komentarz do wyników

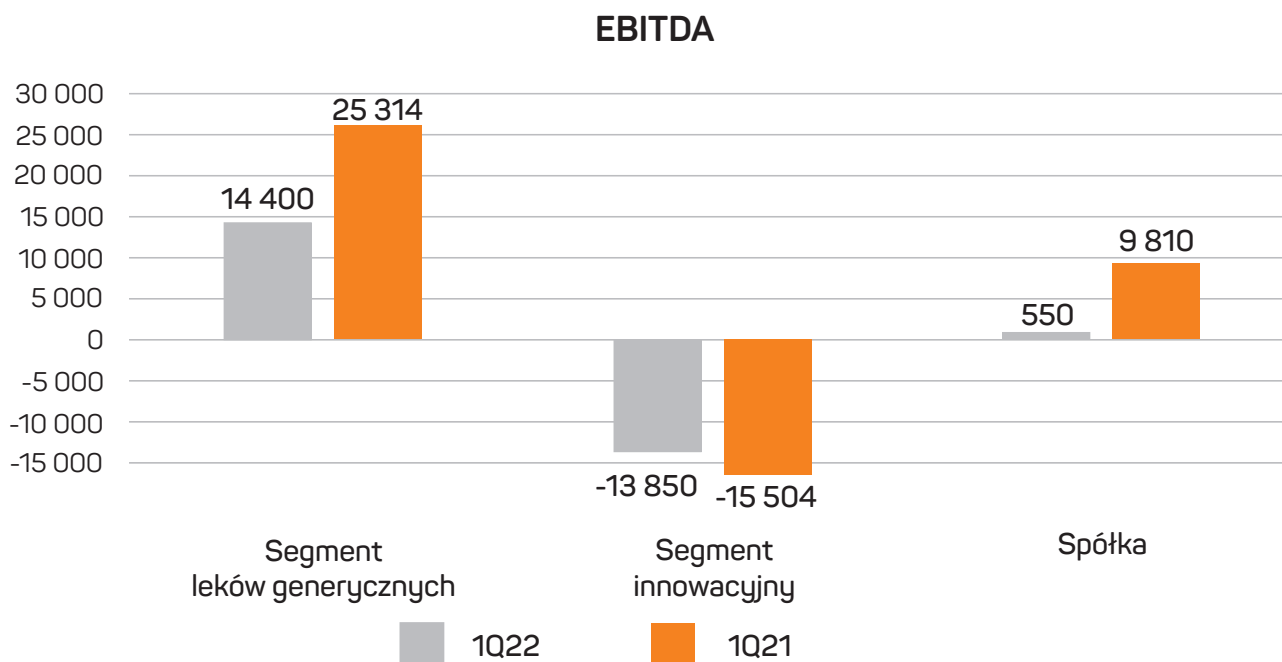
Przychody

W 1Q22 przychody Spółki spadły do poziomu 41,9 milionów złotych z 47,4 milionów złotych w 1Q21, co przypisane jest w całości do segmentu leków generycznych, a dokładniej do sprzedaży eksportowej. Sprzedaż krajowa ukształtowała się w 1Q22 na poziomie 25,7 milionów złotych, co oznacza wzrost o 23% w porównaniu do 1Q21. Z kolei sprzedaż eksportowa spadła z 23,3 miliona złotych w 1Q21 do 7,5 miliona złotych w 1Q22, co jest konsekwencją przeznaczenia istotnych mocy produkcyjnych na serie próbne leków innowacyjnych wymagane do realizacji Projektu Falkieri. Ograniczone moce produkcyjne skutkowały ograniczeniem dostępności wyrobów gotowych Spółki i przekierowywaniem towaru na bardziej marżowe kanały sprzedaży. Należy również zaznaczyć, iż 1Q21 był rekordowy w odniesieniu do sprzedaży eksportowej na rynki francuski i włoski, jako rynki nowe, które rozpoczynały w tamtym okresie proces towarowania. Począwszy od drugiego półrocza 2021 roku zjawisko to osłabło, gdyż rynki nasyciły się i ustalone zostało faktyczne zapotrzebowanie na wyroby Spółki na tych rynkach.

Przychody z dotacji wzrosły z 3,1 miliona złotych w 1Q21 do 8,7 miliona złotych w 1Q22, co jest powiązane z większym zaawansowaniem prowadzonych przez Spółkę projektów badawczo-rozwojowych („projekty B+R”). W 1Q22 prowadzono aktywnie 19 projektów B+R.

EBITDA

EBITDA segmentu leków generycznych wyniosła 14,4 miliona złotych w 1Q22 oraz 25,3 miliona złotych w 1Q21; podczas gdy segment innowacyjny odnotował w 1Q22 ujemny wynik EBITDA w wysokości 13,9 miliona złotych w porównaniu do 15,5 miliona złotych w 1Q21.



Spadek EBITDA w 1Q22 był spowodowany wspomnianą luką przychodową w segmencie leków generycznych, a tym samym niepokryta została część kosztów stałych, w szczególności kosztów wynagrodzeń. Ponadto 1Q22 to okres bardzo wysokiej inflacji oraz nadal istotnej presji płacowej. Mimo wszystko rentowność EBITDA segmentu leków generycznych utrzymała się w 1Q22 na wysokim poziomie i wyniosła 43%. Należy również zaznaczyć, iż wzrost kosztów w segmencie innowacyjnym w 1Q22 został pokryty wzrostem przychodów z dotacji, co pozwoliło na wzrost EBITDA.

Najistotniejsze wzrosty kosztów operacyjnych z powodu presji inflacyjnej odnotowano w 1Q22 w obszarze mediów. Koszty energii i gazu wzrosły w Spółce w 1Q22 prawie dwukrotnie w porównaniu do 1Q21.

Z kolei wzrost kosztów wynagrodzeń w 1Q22 w porównaniu do 1Q21 wynika zarówno ze wzrostu średniego zatrudnienia (wzrost o 36 etatów), w szczególności w obszarze segmentu innowacyjnego, jak i ze wzrostu średniego wynagrodzenia w Spółce. Wzrost średniego wynagrodzenia jest związany zarówno z presją płacową, jak i zatrudnianiem wysoko wykwalifikowanej kadry w obszarze segmentu innowacyjnego.

Sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Pozycja gotówkowa Spółki jest dodatnia i wynosi 187,7 miliona złotych na 31 marca 2022 roku. Ujemne przepływy operacyjne w 1Q22 odzwierciedlają w znacznej mierze zwroty niewykorzystanych zaliczek w ramach projektów dofinansowanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Zwroty te wyniosły łącznie 10,9 miliona złotych. Środki te nadal pozostają w puli do wykorzystania.

Poniższa tabela przedstawia wskaźniki rentowności i płynności Spółki skalkulowane na podstawie niniejszego sprawozdania finansowego.

Wskaźnik	Objaśnienie	Okres 3 miesięcy zakończony	
		31 marca 2022 roku (niebadane)	31 marca 2021 roku (niebadane)
rentowność EBITDA [%]	<i>EBITDA/przychody</i>	1,3%	20,7%
rentowność majątku (ROA)	<i>wynik finansowy netto/ suma aktywów</i>	-1,1%	-0,3%
rentowność kapitału własnego (ROE)	<i>wynik finansowy netto/ kapitały własne</i>	-1,4%	-0,5%
dług/(gotówka) netto	<i>zobowiązania finansowe-środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	-187,7	-14,7
płynność - wskaźnik płynności I	<i>aktywa obrotowe/ zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,3	1,0
płynność - wskaźnik płynności III	<i>środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,6	0,4
trwałość struktury finansowania [%]	<i>(kapitał własny+rezerwy i zobowiązania długoterminowe)/suma pasywów</i>	88,2%	79,4%
obciążenie majątku zobowiązaniami [%]	<i>(suma pasywów-kapitał własny)/ suma aktywów</i>	21,5%	33,7%

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku

	Noty	za okres 1.01.-31.03.2022 (niebadane)	za okres 1.01.-31.03.2021 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody	4, 5.1	41 936	47 427
Przychody ze sprzedaży leków		32 922	43 168
Przychody z tytułu dotacji		8 686	3 115
Pozostałe przychody		328	855
Przychody ze sprzedaży licencji		0	289
Koszty działalności operacyjnej	4	53 088	47 002
Amortyzacja		11 649	9 428
Zużycie surowców		12 972	15 737
Usługi obce		10 856	6 958
Świadczenia pracownicze	5.6	14 937	12 654
Pozostałe koszty		2 674	2 225
Zysk/ (strata) na sprzedaży		-11 152	425
Pozostałe przychody operacyjne	5.2	393	8
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	339	51
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		-11 098	382
Przychody finansowe	5.4	284	10
Koszty finansowe	5.5	858	2 116
Zysk/ (strata) brutto		-11 672	-1 724
Podatek dochodowy	6	-4 160	-9
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej		-7 512	-1 715
Działalność zaniechana			
Zysk/ (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy		-7 512	-1 715
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>			
Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		0	0
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-19 231	35 081
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	6	3 654	6 666
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-22 885	28 415
Inne całkowite dochody netto		-22 885	28 415
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		-30 397	26 700
Zysk / strata na jedną akcję		-0,15	-0,04
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		-0,15	-0,04
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		-0,15	-0,04
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy		-0,15	-0,04
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		-0,15	-0,04

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku

	Noty	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	302 599	303 665
Prawa do użytkowania aktywów	10	27 677	25 543
Aktywa niematerialne	11	27 570	29 171
Inwestycje w pozostałych jednostkach	12	18 673	37 904
Pozostałe aktywa finansowe		218	218
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	36 096	31 936
		412 833	428 437
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	29 458	23 376
Należności z tytułu dostaw i usług	14	25 948	24 673
Pozostałe należności	14	2 356	2 571
Pozostałe aktywa niefinansowe	15	1 799	529
Pozostałe aktywa finansowe	16	79 353	79 755
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	124 514	147 796
		263 428	278 700
SUMA AKTYWÓW		676 261	707 137
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		5 100	5 100
Kapitał zapasowy		613 510	613 510
Kapitał z aktualizacji wyceny		10 180	25 757
Żyski zatrzymane / Niepokryte straty		-91 674	-80 068
Kapitał z wyceny opcji na akcje		1 309	1 309
Żysk / Strata netto za bieżący okres		-7 513	-11 606
		530 912	554 002
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6	2 388	6 042
Zobowiązania z tytułu leasingu	18, 19	10 233	8 354
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne)	22.3	20 702	22 526
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	20	32 095	29 851
		65 418	66 773
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	20 138	12 681
Zobowiązania z tytułu leasingu	18, 19	5 928	6 563
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne)	22.3	7 701	6 284
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	6 170	2 305
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21	1 359	1 256
Rezerwy		1 233	1 446
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	20	37 402	55 827
		79 931	86 362
Zobowiązania ogółem		145 349	153 135
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		676 261	707 137

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku

	Noty	okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		-11 673	-1 724
Korekty o pozycje:		-1 405	7 104
Amortyzacja		11 649	9 428
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych		16	1 592
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-15	0
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		-1 061	-3 625
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		-6 082	522
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych		-1 269	331
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		11 425	2 016
Przychody i koszty z tytułu odsetek		326	160
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu dotacji		-16 181	-3 320
Zmiana stanu rezerw		-213	0
Podatek dochodowy zapłacony		0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-13 078	5 380
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		15	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		-8 213	-7 443
Sprzedaż udziałów w innych jednostkach		0	0
Nabycie udziałów w innych jednostkach		0	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		0	0
Odsetki otrzymane		284	0
Pozostałe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-7 914	-7 443
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		0	0
Wypływy z tytułu kosztów dotyczących emisji akcji		0	0
Dywidendy wypłacone		0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		0	402
Spłata pożyczek/kredytów		0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-2 083	-850
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu		-201	-68
Odsetki od pożyczek/kredytów		0	-92
Odsetki pozostałe		-6	0
Pozostałe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-2 290	-608
Przepływy pieniężne netto		-23 282	-2 671
Środki pieniężne na początek okresu		147 796	43 978
Środki pieniężne na koniec okresu		124 514	41 307

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Kapitał z wyceny opcji na akcje	Kapitał własny ogółem
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2022 roku	5 100	613 510	25 757	(91 674)	1 309	554 002
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	-	(7 513)	-	(7 513)
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	(15 577)	-	-	(15 577)
Całkowity dochód za rok			(15 577)	(7 513)	-	(23 090)
-emisja akcji	-	-	-	-	-	-
-koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
-wycena opcji na akcje	-	-	-	-	-	-
-wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
-transfery/przeniesienia	-	-	-	-	-	-
Bilans zamknięcia na dzień 31 marca 2022 roku	5 100	613 510	10 180	(99 187)	1 309	530 912

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Kapitał z wyceny opcji na akcje	Kapitał własny ogółem
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2021 roku	4 500	393 124	5 482	(57 657)	-	345 449
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	-	(11 606)	-	(11 606)
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	20 275	-	-	20 275
Całkowity dochód za rok	-	-	20 275	(11 606)	-	8 669
-emisja akcji	600	215 400	-	-	-	216 000
-koszty emisji akcji	-	(13 358)	-	-	-	(13 358)
-wycena opcji na akcje	-	-	-	-	1 309	1 309
-wypłata dywidendy	-	-	-	(3 150)	-	(3 150)
-transfery/przeniesienia	-	18 345	-	(19 262)	-	(917)
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2021 roku	5 100	613 511	25 757	(91 675)	1 309	554 002

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Celon Pharma S.A. obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 maja 2022 roku.

Celon Pharma Spółka Akcyjna, zwana dalej również „Spółką”, z siedzibą w Kielinie 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 Kielinie. 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 – produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych, PKD 2120Z.

2. Skład organów korporacyjnych Spółki

Skład Zarządu według stanu na dzień bilansowy:

- Maciej Wieczorek – Prezes Zarządu,
- Jacek Glinka – Wiceprezes Zarządu,
- Dorota Zwolińska – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

- Robert Rzeziński – 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 sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne 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 nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Aktualna sytuacja związana z pandemią Covid-19 oraz wojną rosyjsko-ukraińską, jak opisano w nocie 25, nie ma istotnego przełożenia na działalność operacyjną oraz sytuację finansową Spółki. Jednak obecna sytuacja gospodarcza nacechowana jest dużą niepewnością i dynamiką zdarzeń trudnych do przewidzenia. Zarząd Spółki prowadzi bieżącą analizę ryzyka i zagrożeń natury finansowej i operacyjnej, które mogłyby negatywnie wpływać na zdolność do kontynuowania działalności a są wynikiem sytuacji epidemicznej i politycznej w kraju i na świecie. Dokonana ocena bieżącej sytuacji Spółki oraz jej otoczenia gospodarczego wraz z analizą prognoz wskaźników finansowych i innych czynników prawno-gospodarczych, społecznych nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy po dniu sporządzeniu sprawozdania.

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Zakres sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757) („Rozporządzenie”) i obejmuje okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2022 roku i okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2021 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 marca 2022 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku.

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.

	Segment leków generycznych		Segment innowacyjny		Razem	
	1.01.- 31.03.2022 (niebadane)	1.01.- 31.03.2021 (niebadane)	1.01.- 31.03.2022 (niebadane)	1.01.- 31.03.2021 (niebadane)	1.01.- 31.03.2022 (niebadane)	1.01.- 31.03.2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży leków	32 922	43 168	0	0	32 922	43 168
Pozostałe przychody	328	855	0	0	328	855
Przychody z tytułu dotacji	0	0	8 686	3 115	8 686	3 115
Przychody ze sprzedaży licencji	0	289	0	0	0	289
Przychody segmentu ogółem	33 250	44 312	8 686	3 115	41 936	47 427
w tym:						
Kraj	25 734	20 957	8 686	3 115	34 420	24 072
Export	7 516	23 355	0	0	7 516	23 355
Koszty rodzajowe ogółem	27 492	27 777	25 596	19 224	53 088	47 002
w tym:						
Amortyzacja	8 588	8 822	3 061	606	11 649	9 428
Zużycie surowców	7 492	9 089	5 480	6 648	12 972	15 737
Usługi obce	1 932	1 239	8 924	5 719	10 856	6 958
Świadczenia pracownicze	7 537	6 960	7 400	5 694	14 937	12 654
Pozostałe koszty	1 943	1 667	731	557	2 674	2 225
Zysk/strata segmentu	5 758	16 535	-16 910	-16 109	-11 152	425
Pozostałe przychody operacyjne	393	8	0	0	393	8
Pozostałe koszty operacyjne	339	51	0	0	339	51
Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)	5 812	16 492	-16 910	-16 109	-11 098	382
Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA)	14 400	25 314	-13 849	-15 503	551	9 810

	Segment leków generycznych		Segment innowacyjny		Razem	
	1.01.- 31.03.2022 (niebadane)	1.01.- 31.03.2021(ni e badane)	1.01.- 31.03.2022 (niebadane)	1.01.- 31.03.2021 (niebadane)	1.01.- 31.03.2022 (niebadane)	1.01.- 31.03.2021 (niebadane)
Przychody finansowe					284	10
Koszty finansowe					858	2 116
Zysk/strata brutto					-11 672	-1 724
Podatek dochodowy, w tym					-4 160	-9
- bieżący podatek dochodowy					0	0
- odroczony podatek dochodowy					-4 160	-9
Zysk/strata netto					-7 512	-1 715

* W Sprawozdaniu z całkowitych dochodów będącym częścią Sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, opublikowanego w dniu 20 maja 2021 roku, Spółka wydzielala koszty R&D (koszty segmentu innowacyjnego) jako osobną analitykę kosztów działalności operacyjnej. Począwszy od 1 czerwca 2021 roku, koszty R&D nie są zaprezentowane osobno w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Poniżej zaprezentowano wpływ przekształcenia danych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku.

Koszty działalności operacyjnej	okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Korekty	okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane dane przekształcone)
Amortyzacja	9 428	0	9 428
Zużycie surowców	13 612	2 125	15 737
Usługi obce	2 176	4 782	6 958
Świadczenia pracownicze	11 237	1 417	12 654
Pozostałe koszty	2 210	15	2 225
Koszty R&D	8 339	-8 339	0
Razem	47 002	0	47 002

Spółka dokonała powyższych zmian w prezentacji kosztów R&D odnosząc się do praktyki rynkowej.

Ponadto, w odniesieniu do noty segmentowej, Spółka dokonała w pierwszym kwartale 2022 roku przeglądu kosztów operacyjnych Spółki pod kątem alokacji do segmentów operacyjnych, w wyniku czego dokonano zmiany kluczy alokacji kosztów pomiędzy segmentami, w szczególności zmianie uległy klucze alokacji dla kosztów działów wspólnych Spółki. Koszty tych działów były w roku 2021 w dużej części alokowane jedynie do segmentu leków generycznych. Nowe klucze alokacji zostały zastosowane w powyższej notce segmentowej zarówno w odniesieniu do okresu sprawozdawczego 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2022 roku, jak i 31 marca 2021 roku.

Przychody z tytułu umów z klientami (po wyłączeniu przychodów z tytułu dotacji) wyniosły odpowiednio

- w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku – 33.251 tysięcy zł,
- w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku – 44.312 tysięcy zł

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami.

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego.

5. Przychody i koszty

5.1. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Profit sharing	-	847
Inne	328	8
Razem	328	855

Inne pozostałe przychody dotyczą milestone z tytułu rejestracji leku Salmex na rynku Arabii Saudyjskiej.

5.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	-
Pozostałe	378	8
Razem	393	8

5.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Darowizny	-	-
Pozostałe	339	51
Razem	339	51

5.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Odsetki	284	6
Pozostałe	-	4
Razem	284	10

5.5. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Odsetki z tytułu leasingu	201	68
Odsetki i opłaty bankowe	6	92
Pozostałe odsetki	402	2
Ujemne różnice kursowe	249	1 954
Pozostałe koszty finansowe	-	-
Razem	858	2 116

5.6. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Wynagrodzenia	12 320	10 324
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 109	1 971
Koszty wpłat na PPK	30	24
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	478	335
Razem	14 937	12 654

Wzrost kosztów wynagrodzeń w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021 wynika zarówno ze wzrostu średniego zatrudnienia, w szczególności w obszarze segmentu innowacyjnego, jak i ze wzrostu średniego wynagrodzenia w Spółce. Wzrost średniego wynagrodzenia jest związany zarówno z presją płacową, jak i zatrudnianiem wysoko wykwalifikowanej kadry w obszarze segmentu innowacyjnego.

6. Podatek dochodowy

6.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	4 160	9
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	4 160	9
Odroczony podatek dochodowy, w tym:	3 654	-6 665
Podatek od zysku/ (straty) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 654	-6 665
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	3 654	-6 665

6.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	za okres zakończony			
	31 marca 2022 roku <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2021 roku <i>(badane)</i>	31 marca 2022 roku <i>(niebadane)</i>	31 marca 2021 roku <i>(niebadane)</i>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Środki trwałe w leasingu	28 910	25 668	3 242	953
Środki trwałe różnica przejściowa amortyzacja	332	2 458	-2 126	0
Wycena inwestycji pieniężnych	0	0	0	0
Wycena akcji Mabion	12 568	31 799	-19 231	35 081
Przychody profit sharing	0	843	-843	-847
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	7 944	11 546	-3 602	6 686
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 342	15 109	1 233	911
Rozliczenia międzyokresowe bierne	3 114	3 050	64	-760
Rezerwy pracownicze	3 399	2 364	1 035	0
Wyceny pozostałe	4 817	261	4 556	0
Prace R&D bez płac*	116 172	116 172	0	0
Strata podatkowa	75 378	60 098	15 280	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	41 652	37 440	4 212	29
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			7 813	-6 657
Zmiana odniesiona na kapitał (wycena Mabion S.A.)			3 654	-6 665
Zmiana odniesiona na rachunek zysków i strat			4 160	9

* Wartość prezentuje koszty prac R&D poza płacami, które zostały poniesione przez Spółkę w latach 2016-2019 i wg ówczesnej polityki podatkowej były kapitalizowane. Spółka ma prawo do rozliczenia tych kosztów w wyniku podatkowym w odpowiedniej części w deklaracjach CIT 8 do roku 2025.

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka posiadała 75 milionów złotych nierozliczonych strat podatkowych dotyczących roku 2020 i 2021 oraz okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2022 roku. Strata ta jest możliwa do wykorzystania przez 5 kolejno następujących po sobie lat, to jest za rok 2026 włącznie, jednak nie więcej niż 50% w każdym roku podatkowym. Wartość ujętego aktywa z tytułu podatku odroczonego w związku z istnieniem nierozliczonej straty

podatkowej za rok 2020 oraz za rok 2021 wynosi 11,4 miliona złotych. Na dzień 31 marca 2022 roku nie występują nierozpoznane aktywa z tytułu strat podatkowych oraz ewentualnie innych ujemnych różnic przejściowych.

Spółka przeprowadziła analizę odzyskiwalności aktywa z tytułu straty podatkowej w oparciu o przyjęte założenia, biorąc pod uwagę możliwe wystąpienie zdarzeń jednorazowych w postaci komercjalizacji prowadzonych projektów innowacyjnych, w tym ich potencjalnej sprzedaży do zewnętrznych partnerów po zakończeniu określonej fazy badań klinicznych.

Podstawą analizy były wytyczne wynikające z par. 35 i 36 oraz 82 MSR12, a także wytyczne ESMA32-63-743 z dnia 15 lipca 2019 roku. Pod uwagę wzięto osiągnięte już obecnie istotne wzrosty przychodów ze sprzedaży (głównie eksportowej) oraz możliwość skomercjalizowania niektórych projektów innowacyjnych w niedalekiej przyszłości. Analiza została przygotowana przy zastosowaniu najlepszych szacunków w najbardziej prawdopodobnym oczekiwanym wariancie.

Przeprowadzona analiza jest wrażliwa w szczególności na zmiany wysokości oczekiwanych dochodów i kosztów podatkowych osiągniętych z tytułu prowadzonej działalności operacyjnej, w tym rozliczeń z tytułu tzw. ulgi B+R.

Zarząd Spółki ocenia, iż wystąpienie powyższego zdarzenia jest wysoce prawdopodobne w okresie możliwym do rozliczenia straty podatkowej czasie, jednak nie jest w stanie podać precyzyjnych kwot do odliczenia w kolejnych latach podatkowych.

Jednocześnie należy wskazać, iż prowadzona przez Spółkę działalność operacyjna w segmencie leków generycznych jest wysoce rentowna i ewentualne zaniechanie bądź zwolnienie tempa prowadzonych badań klinicznych w segmencie innowacyjnym (lub też zakończenie tych projektów sukcesem wprowadzenia nowych leków na rynek), spowoduje wygenerowanie istotnych dochodów podatkowych umożliwiających rozliczenie strat podatkowych ujętych w ramach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 marca 2022 roku.

7. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Spółka nie zidentyfikowała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W odniesieniu do roku 2021, Zarząd Celon Pharma S.A. rekomenduje wypłatę dywidendy w wysokości 14.799 tysięcy złotych (0,29 zł/akcję), przy czym kwota rekomendowanej dywidendy zostanie wypłacona z tej części kapitału zapasowego, jaka powstała z tytułu zysków z lat ubiegłych i jest zgodna z wymogami art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe - wartości netto	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
Grunty	6 352	6 352
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	125 931	127 258
Urządzenia techniczne i maszyny	65 156	68 459
Środki transportu	4 107	4 672
Inne środki trwałe	31 191	33 653
Środki trwałe w budowie	55 191	50 633
Zaliczki	14 671	12 638
Razem	302 599	303 665

Rzeczowe aktywa trwałe Rok zakończony 31 marca 2022 roku	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki	Razem
Wartość brutto								
1. Bilans otwarcia	6 352	146 079	165 567	11 774	58 877	50 633	12 845	452 127
2. Zwiększenia	0	0	558	0	312	4 558	2 033	7 461
a) zakup	0	0	558	0	312	4 558	2 033	7 461
b) przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
b) przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	6 352	146 079	166 125	11 774	59 189	55 191	14 878	459 588
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1. Bilans otwarcia	0	18 819	97 108	7 103	25 223	0	0	148 253
2. Zwiększenia	0	1 329	3 861	564	2 775	0	0	8 529
a) amortyzacja za okres	0	1 329	3 861	564	2 775	0	0	8 529
b) pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
a) sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	0	20 148	100 969	7 667	27 998	0	0	156 782
Odpisy aktualizujące								
1. Bilans otwarcia	0	0	0	0	0	0	207	207
a) zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0	0	207	207
Wartość netto na początek okresu	6 352	127 260	68 459	4 671	33 654	50 633	12 638	303 667
Wartość netto na koniec okresu	6 352	125 931	65 156	4 107	31 191	55 191	14 671	302 599

10. Prawo do użytkowania aktywów

Spółka posiada umowy leasingu maszyn do produkcji, sprzętu laboratoryjnego oraz samochodów. Okres leasingu wynosi 36 miesięcy. Na dzień 31 marca 2022 roku, Spółka wynajmuje również powierzchnie w trzech nieruchomościach w oparciu o umowy najmu. Umowy dla dwóch lokalizacji są w trakcie biegu okresu wypowiedzenia i zakończą się w grudniu 2023 roku oraz czerwcu 2024 roku. Trzecia umowa jest zawarta na czas nieokreślony z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartości netto	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
Nieruchomości	1 561	1 704
Urządzenia techniczne i maszyny	4 900	5 075
Środki transportu	116	136
Pozostałe środki trwałe	21 100	18 628
Razem	27 677	25 543

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania Rok zakończony 31 marca 2022 roku	Nieruchomości	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
2. Zwiększenia	0	0	0	3 468	3 468
a) zakup	0	0	0	3 468	3 468
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	3 986	5 871	3 331	22 818	36 006
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
1. Bilans otwarcia	2 283	796	3 195	722	6 996
2. Zwiększenia	143	175	20	995	1 333
a) amortyzacja za okres	143	175	20	995	1 333
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	2 426	971	3 215	1 718	8 329
Odpisy aktualizujące					
1. Bilans otwarcia	0	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
2. Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	1 704	5 075	136	18 628	25 543
Wartość netto na koniec okresu	1 561	4 900	116	21 100	27 677

11. Aktywa niematerialne

Wartości niematerialne - wartości netto	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 020	1 360
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	26 550	27 811
- w tym oprogramowanie komputerowe	1 744	751
Razem	27 570	29 171

Wartości niematerialne i prawne Okres zakończony 31 marca 2022	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty licencje	- w tym opro- gramowanie	Inne	Zaliczki	Razem
Wartość brutto						
1. Bilans otwarcia	5 440	9 217	5 089	42 523	0	57 180
2. Zwiększenia	0	1 146	1 146	0	0	1 146
a) zakup	0	1 146	1 146	0	0	1 146
b) prace rozwojowe	0	0	0	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	33	33	0	0	33
4. Bilans zamknięcia	5 440	10 330	6 202	42 523	0	58 292
Umorzenie						
1. Bilans otwarcia	4 080	8 307	4 338	15 622	0	28 008
2. Zwiększenia	340	120	120	2 254	0	2 714
a) amortyzacja za okres	340	120	120	2 254	0	2 714
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
4. Bilans zamknięcia	4 420	8 427	4 458	17 876	0	30 722
Odpisy aktualizujące						
1. Bilans otwarcia	0	0	0	0	0	0
a) utworzenie	0	0	0	0	0	0
b) rozwiązanie	0	0	0	0	0	0
c) wykorzystanie	0	0	0	0	0	0
2. Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	1 360	910	751	26 901	0	29 171
Wartość netto na koniec okresu	1 020	1 903	1 744	24 647	0	27 570

12. Inwestycje w pozostałych jednostkach

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. 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, tj. 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.

Ponadto Spółka, zgodnie z charakterem swojej podstawowej działalności, nie posiada innych inwestycji o charakterze kapitałowym. Intencją spółki jest utrzymywanie akcji w spółce w dłuższym okresie, nie generowanie wyniku na zmianie wartości udziału, dlatego też inwestycja w Mabion została zaklasyfikowana do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Na dzień 31 marca 2022 roku procentowy udział Spółki w kapitale oraz liczbie głosów przedstawiał się następująco:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Liczba akcji	Procentowy udział Spółki w kapitale	Procentowy udział Spółki w liczbie głosów
Mabion S.A.	Konstantynów Łódzki	Produkcja leków i preparatów farmaceutycznych	620 350	3,84%	6,28%

W wyniku podwyższenia kapitału w Spółce Mabion w roku 2021, doszło do rozwodnienia akcji. Spółka Celon Pharma nie objęła akcji nowej emisji, przez co jej udział w kapitale i prawie głosu zmniejszył się.

13. Zapasy

Zapasy	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
Materiały	13 829	15 178
Półprodukty i produkcja w toku	6 687	3 397
Produkty gotowe	8 219	4 798
Towary handlowe	-	-
Zaliczki na dostawy i usługi	723	3
Zapasy ogółem w wartości netto	29 458	23 376
w tym odpis aktualizujący	-	(262)
<i>Zapasy ogółem w wartości brutto</i>	<i>29 458</i>	<i>23 638</i>

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	25 948	24 673
Pozostałe należności od osób trzecich	2 356	2 570
w tym		
VAT do zwrotu	2 266	2 273
Inne	90	297
Należności ogółem netto	28 304	27 243
<i>Odpis na oczekiwane straty</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Należności brutto</i>	<i>28 304</i>	<i>27 243</i>

15. Pozostałe aktywa niefinansowe

W ramach krótkoterminowych pozostałych aktywów niefinansowych wykazywane są rozliczenia międzyokresowe kosztów, w szczególności ubezpieczenia.

16. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach krótkoterminowych pozostałych aktywów finansowych Spółka wykazuje:

- Na dzień 31 grudnia 2021 roku jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych inwestujących w obligacje korporacyjne polskich przedsiębiorstw w kwocie 79 755 tysięcy zł;
- Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka jednostki uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych inwestujących w obligacje korporacyjne polskich przedsiębiorstw w kwocie 79 353 tysięcy zł.

W ramach długoterminowych pozostałych aktywów finansowych na dzień 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku Spółka wykazuje wpłacone kaucje pod wynajem nieruchomości.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, 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 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku jest równa ich wartości księgowej i wynosi odpowiednio 124 514 tysięcy złotych oraz 147 796 tysięcy 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 39.341 tysięcy złotych na 31 marca 2022 roku oraz 50 241 tysięcy złotych na 31 grudnia 2021 roku.

18. Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pozostałe zobowiązania finansowe	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 161	14 917
w tym:		
- leasing urządzeń technicznych i maszyn	14 342	12 926
- leasing nieruchomości	1 673	1 825
- leasing środków transportu	146	166
Razem	16 161	14 917
- krótkoterminowe	5 928	6 563
- długoterminowe	10 233	8 354

19. Zadłużenie

Zadłużenie	Efektywna stopa %	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
Krótkoterminowe		5 928	6 563
Zobowiązania z tytułu leasingu	9,5%	5 928	6 563
Kredyty w rachunku bieżącym	5,1%	-	-
Długoterminowe		10 233	8 354
Zobowiązania z tytułu leasingu	9,5%	10 233	8 354

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka posiada odnawialną roczną linię kredytową w postaci kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 20 miliona złotych. Umowa na tę linię została podpisana w czerwcu 2020 roku. Oprocentowanie zmienne dla kredytu wynosi 5,05% w skali roku na dzień 31 marca 2022 roku oraz 2,47% w skali roku na dzień 31 grudnia 2021 roku. Linia kredytowa nie była wykorzystywana przez Spółkę w I kwartale 2022 roku.

20. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu dotacji

Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
Krótkoterminowe	37 402	55 827
otrzymane zaliczki na poczet dotowanych projektów	30 991	49 416
otrzymane dotacje na środki trwałe	6 411	6 411
Długoterminowe	32 095	29 851
otrzymane dotacje na środki trwałe	32 095	29 851

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania niefinansowe	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 138	12 681
- w tym rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 881	809
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne)	28 402	28 810
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 171	2 305
- w tym zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 649	2 132
Inne zobowiązania niefinansowe (z tytułu rozrachunków publiczno- prawnych)	1 358	1 255
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Razem	56 069	45 051
- krótkoterminowe	35 367	22 525
- długoterminowe	20 702	22 526

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

Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne) w kwocie 28.402 tysięcy złotych na 31 marca 2022 roku oraz 28.810 tysięcy złotych na 31 grudnia 2021 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 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 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 roku spółka Polfarmex S.A. wniosła pozew przeciwko Celon Pharma S.A. do Sądu Okręgowego w Warszawie. Przedmiotem pozwu jest zasądzenie kwoty blisko 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 roku 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.

Na dzień 31 marca 2022 roku 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 31 marca 2022 roku nie było potrzeby utworzenia rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

W dniu 7 lutego 2022 roku została wszczęta kontrola przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. W dniu 18 maja 2022 roku Spółka otrzymała protokół z tejże kontroli. Spółka ma 14 dni na odniesienie się do protokołu i jest obecnie w trakcie analizy wyników kontroli. W pierwszej ocenie Zarządu, potencjalne zobowiązania podatkowe wynikające z przedstawionego protokołu nie są istotne z punktu widzenia sytuacji finansowej Spółki.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka wykazuje zobowiązania inwestycyjne w wysokości 28.402 tysięcy złotych (kwota stanowi w większości zobowiązania z tytułu płatności za licencje nabyte w roku 2020 oraz zobowiązania z tytułu płatności za roboty budowlane). Planowane do poniesienia w przyszłości nakłady na rzeczowe aktywa trwałe wynoszą 25 milionów złotych.

23. Informacje o podmiotach powiązanych

23.1. Jednostka dominująca

Na dzień 31 marca 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku Glatton Sp. z o. o. jest właścicielem 58,88% akcji, które dają uprawnienie do 68,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 roku nie miały miejsca transakcje z jednostką dominującą.

23.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 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	31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)
Glatton Sp. z o. o.		
- pożyczki udzielone	-	-
- należności	-	-
- zobowiązania	-	-
- sprzedaż	-	-
- zakupy	-	-
- dywidenda	-	-
Neitec Sp. z o. o.		
- pożyczki udzielone	-	-
- należności	-	31
- zobowiązania	-	-
- sprzedaż	-	-
- zakupy	-	-
Urszula Wieczorek		
- pożyczki udzielone	-	-
- należności	-	-
- zobowiązania leasingowe	81	189
- sprzedaż	-	-
- najem powierzchni biurowej	27	27

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 31 marca 2022 roku.

31 marca 2022 roku	Notowania z aktywnych rynków (Poziom 1)	Istotne dane obserwowalne (Poziom 2)	Istotne dane nieobserwowalne (Poziom 3)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej:			
Notowane instrumenty dłużne			
Nienotowane instrumenty kapitałowe			
Notowane instrumenty kapitałowe	18 673		
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		25 948	
Pożyczki udzielone			
Pozostałe aktywa finansowe		79 571	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		124 514	
Pozostałe należności		2 356	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		20 138	
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0	
Zobowiązania inwestycyjne		28 403	

25. Struktura zatrudnienia

Informację o przeciętnym zatrudnieniu w Spółce (z podziałem na grupy zawodowe) w okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 według nominalnej liczby pracowników przedstawia poniższa tabela:

	Okres zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2021 (badane)
Zarząd	1	1
Pracownicy umysłowi	368	357
Pracownicy fizyczni	135	130
Zatrudnienie, razem	504	488

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.

Wiceprezes Spółki, Jacek Glinka, nie jest zatrudniony przez Spółkę na umowę o pracę.

Członek Zarządu, Dorota Zwolińska, jest zatrudniona przez Spółkę na umowę 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku opisano w rozdziale „Wybrane dane finansowe”. Poniżej wymieniono czynniki o charakterze nietypowym mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

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

Zarząd na bieżąco monitoruje wpływ bieżącej sytuacji epidemicznej na operacje biznesowe Spółki. Wypracowane od 2020 r. procedury wewnętrzne oraz zewnętrzne umożliwiają podjęcie przez Zarząd, działań, które w sposób adekwatny do rozwoju sytuacji epidemicznej w Polsce i na świecie, będą w stanie minimalizować potencjalny wpływ pandemii na działalność operacyjną Spółki.

W ocenie Zarządu, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, wpływ zagrożenia epidemiologicznego COVID19 na ryzyko zabezpieczenia w surowce jest marginalny i ma neutralny wpływ na bieżącą działalność Spółki bez finansowych konsekwencji.

Ryzyko związane z wojną rosyjsko-ukraińską

Obecnie toczący się konflikt 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.

Poza powyższymi czynnikami nie zaistniały w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 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.

27. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Emisja akcji serii C z tytułu pracowniczych programów motywacyjnych

W dniu 5 kwietnia 2022 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w której stwierdził, iż zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 30.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Celon Pharma S.A., o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLCLNPH00080. Akcje te zostały wprowadzone do obrotu dniem 11 kwietnia 2022 r.

Złożenie wniosków do FDA dla Projektu Falkieri

20 kwietnia 2022 r. Spółka poinformowała o dwóch istotnych zdarzeniach dotyczących projektu Falkieri. Było to złożenie wniosku do Food and Drug Administration (FDA) dotyczącego rozpoczęcia badania klinicznego Falkieri (esketamina Celon DPI), w leczeniu depresji dwubiegunowej lekoopornej, w tzw. procedurze Investigational New Drug (IND) Application, a także wniosku o przyznanie dla leku Falkieri (esketamina Celon DPI), statusu terapii przełomowej (Breakthrough Designation), w leczeniu depresji lekoopornej dwubiegunowej.

Otrzymanie protokołu z kontroli podatkowej

W dniu 7 lutego 2022 roku została wszczęta kontrola przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie w zakresie prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. W dniu 18 maja 2022 roku Spółka otrzymała protokół z tejże kontroli. Spółka ma 14 dni na odniesienie się do protokołu i jest obecnie w trakcie analizy wyników kontroli. W pierwszej ocenie Zarządu, potencjalne zobowiązania podatkowe wynikające z przedstawionego protokołu nie są istotne z punktu widzenia sytuacji finansowej Spółki.

Rekomendacja dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki co do pokrycia straty za rok 2021 i wypłaty dywidendy

Zarząd Spółki podjął w dniu 24 maja 2022 r. uchwałę w sprawie rekomendacji dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki co do pokrycia straty za rok 2021 i wypłaty dywidendy. Uchwała Zarządu została w tym samym dniu pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą. W treści uchwały wskazano, iż w związku z wystąpieniem straty netto Spółki za rok obrotowy 2021 w wysokości 11.606.054,98 zł Zarząd rekomenduje, by wymieniona strata została pokryta z tej części kapitału zapasowego Spółki, jaka powstała z tytułu zysków z lat ubiegłych.

Jednocześnie Zarząd rekomenduje wypłatę przez Spółkę dywidendy w wysokości 0,29 zł na jedną akcję, tj. łącznie na wszystkie akcje Spółki 14.798.700 zł, przy czym kwota rekomendowanej dywidendy zostanie wypłacona z tej części kapitału zapasowego, jaka powstała z tytułu zysków z lat ubiegłych i jest zgodna z wymogami art. 348 Kodeksu Sądów

Handlowych. Jako dzień dywidendy Zarząd Spółki zaproponował dzień 1 lipca 2022 r., a termin wypłaty dywidendy – 11 lipca 2022 r. Ostateczną decyzję o pokryciu straty za rok obrotowy 2021 oraz wypłacie dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Otrzymanie zgody od FDA na rozpoczęcie badania klinicznego Falkieri (esketaminy Celon DPI)

23 maja 2022 r. Spółka poinformowała o pozytywnym zakończeniu procesu oceny aplikacji IND przez Food and Drug Administration, co oznacza zgodę na rozpoczęcie badania klinicznego Falkieri (esketaminy Celon DPI), leku rozwijanego w leczeniu depresji dwubiegunowej lekoopornej, w ramach zaakceptowanej aplikacji Investigational New Drug (IND), na terenie USA. Złożenie wniosku i uzyskanie ww. zgody na rozpoczęcie badania klinicznego było m. in. wynikiem przygotowania i złożenia dokumentacji jakościowej zawierającej wyniki z wytworzonych i zwolnionych serii Falkieri, (esketamina Celon DPI), spełniających kryteria jakościowe FDA.

28. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu historycznych danych finansowych Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych 2022
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania 2022
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia 2022
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

29. 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
- 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,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,
- wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku.

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.

Część II.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kielpin, 25 maja 2022 roku

1. Opis organizacji grupy kapitałowej

CELON PHARMA S.A. nie tworzy ani nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze Spółki.

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Celon Pharma S. A na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawieni zostali w tabeli poniżej.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Maciej Wieczorek pośrednio przez Glatton Sp. z o.o.*	30 003 531	58,83%	45 003 531	68,19%
Pozostali akcjonariusze	20 999 469	41,17%	20 996 469	31,81%
Razem	51 030 000	100%	66 030 000	100%

Od daty publikacji poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Celon Pharma

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

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)
Zarząd		
Maciej Wieczorek*	-	-
Jacek Glinka	5 000	500
Dorota Zwolińska	-	-
Rada Nadzorcza		
Krzysztof Kaczmarczyk	-	-
Urszula Wieczorek	-	-
Robert Rzeminiński	-	-
Bogusław Galewski	-	-
Artur Wieczorek	5 937	593,7

Od daty publikacji poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie emitowała, nie wykupowała oraz nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

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

10 stycznia 2022 r. Spółka otrzymała informację na temat specyfikacji europejskich patentów nr EP 3 731 815 B1 oraz EP 3 505 157 B1 w zakresie formulacji inhalacyjnej esketaminy, o których udzieleniu Spółce poinformowano w „European Patent Bulletin 21/49” z dnia 8 grudnia 2021 r.

Zgodnie z otrzymaną specyfikacją Patent nr EP 3 731 815 B1 dotyczy kompozycji farmaceutycznej w postaci suchego proszku, zawierającej ketaminę lub jej farmaceutycznie dopuszczalną sól, do stosowania w leczenie depresji poprzez bezpośrednie podanie do płuc drogą dopłucną, natomiast zakres patentu EP 3 505 157 B1 jest szerszy i obejmuje stosowanie kompozycji farmaceutycznej w postaci suchego proszku, zawierającej ketaminę lub jej farmaceutycznie dopuszczalną sól do stosowania w leku przystosowanym do podawania drogą dopłucną, bez ograniczenia do leczenia depresji lekoopornej.

Może to stwarzać możliwości wykorzystania jej w rozwoju terapeutyków w innych wskazaniach w tym obszarze terapeutycznym.

W opinii Zarządu tak szeroka ochrona patentowa podnosi wartość potencjalnej komercjalizacji produktów Spółki w obszarach terapeutycznych nią objętych.

W dniu 21 stycznia 2022 r. powziął informację o włączeniu pierwszego pacjenta do badania klinicznego II fazy związku CPL'280, agonisty receptora GPR40 drugiej generacji. Badanie to ma na celu ocenę efektywności związku jako leku przeciwcukrzycowego obniżającego poziom glukozy, na grupie około 90 pacjentów. Rekrutacja pacjentów do badania potrwa 4-5 miesięcy. CPL'280 jest przedstawicielem najnowszej generacji agonistów GPR40 stosowanych w cukrzycy i schorzeniach metabolicznych. Związek wcześniej wykazał wyjątkowo korzystny profil bezpieczeństwa w badaniach przedklinicznych i klinicznych I fazy, co odróżnia go od innych leków w tej klasie.

W dniu 20 lutego 2022 r. powziął informację o zawarciu z Salk Institute for Biological Studies („Salk”) umowy w sprawie zakupu licencji dotyczącej pakietu patentowego (ang. Non-Exclusive Patent License Agreement, dalej: „Umowa”) w zakresie metod leczenia zaburzeń metabolicznych. Na podstawie Umowy Salk przyznał Spółce niewyłączną, zbywalną (na warunkach określonych w Umowie) licencję w zakresie komercyjnego wykorzystania lub komercyjnej sprzedaży licencjonowanego produktu do leczenia cukrzycy i chorób metabolicznych u ludzi. Transakcja umożliwi Spółce kontynuację prac klinicznych nad analogiem białka FGF1 w leczeniu cukrzycy typu II a także rozszerzenie prac rozwojowych na inne metaboliczne wskazania kliniczne. Dotychczas przeprowadzone przez Spółkę badania potwierdziły, że opracowany w ramach projektu FAIND kandydat na innowacyjny lek przeciwcukrzycowy o symbolu M43, oparty na analogu białka FGF1, może stanowić nową, alternatywną i bezpieczną terapię dla pacjentów cierpiących na cukrzycę typu II. Wykazał on bowiem silny efekt przeciwcukrzycowy, a dzięki nowym, selektywnym mutacjom w białku FGF1, jest wolny od ryzyka nowotworzenia. M43 jest na końcowym etapie badań przedklinicznych, a w 2021 roku Spółka złożyła zgłoszenie patentowe na nowe analogi FGF1, obejmujące M43. Obecny zakup stanowi istotny element domykający dla posiadania pełnych, nieograniczonych praw komercjalizacyjnych M43.

7. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W raportowanym okresie nie odnotowano zmian mających wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2022 rok.

9. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu informacjami, nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Celon Pharma S.A. Zarząd Spółki zwraca jednak uwagę na niepewność co do wpływu trwającej wojny rosyjsko-ukraińskiej. Ewentualna eskalacja wojny może mieć wpływ na międzynarodową i krajową sytuację gospodarczą, a w konsekwencji negatywne skutki na działalność Spółki.

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

Czynniki te zostały opisane w części I.26. niniejszego raportu.

Kielpin, 25 maja 2022 roku

Maciej Wieczorek
Prezes Zarządu

Jacek Glinka
Wiceprezes Zarządu

Dorota Zwolińska
Członek Zarządu

