



2021Q1

Raport kwartalny

Spółki Celon Pharma S.A. za I kwartał 2021 roku

**RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2021**

Kielpin, 20 maja 2021 roku

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. O spółce

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

Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 25.10.2012 roku pod numerem KRS: 0000437778, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Celon Pharma Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 20 czerwca 2002 roku pod numerem 117523 i wykreślona z niego na mocy prawa w dniu przekształcenia w spółkę akcyjną.

Podstawowy przedmiot działalności – produkcja leków, PKD 2120Z.

2. Czas trwania

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących

Skład Zarządu

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Zarządu Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:

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

W okresie I kwartału 2021 oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego w skład Rady Nadzorczej Celon Pharma S.A. wchodziły następujące osoby:

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

W okresie I kwartału 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 11 lutego 2021 roku została przekazana do Spółki przez Pana Michała Kowalczewskiego, Członka Rady Nadzorczej, informacja o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, z chwilą otwarcia Walnego Zgromadzenia Spółki obradującego w dniu 16 lutego 2021 roku.

W dniu 16 lutego 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Bogusława Galewskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 8/2021 z dnia 11 lutego 2021 roku oraz nr 10/2021 z dnia 16 lutego 2021 roku.

4. Kapitał zakładowy emitenta

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Celon Pharma S.A. wynosi 4.500.000,00 zł i dzieli się na 45.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

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

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

W dniu 16 lutego 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Celon Pharma S.A. podjęło uchwałę nr 4/2021 w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej. Zgodnie z podjętą uchwałą, Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela w liczbie nie większej niż 15.000.000 o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.500.000 złotych. W granicach kapitału docelowego Zarząd uprawniony jest do dokonania jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki. Zarząd jest upoważniony do określenia liczby i ceny emisyjnej akcji, zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia nowo emitowanych akcji (oferta publiczna wymagająca sporządzenia prospektu emisyjnego w rozumieniu właściwych przepisów prawa lub oferta publiczna zwolniona z obowiązku sporządzania i publikacji prospektu). Upoważnienie Zarządu wygasa z upływem 3 lat od chwili zarejestrowania zmiany Statutu Spółki dokonanej ww. uchwałą w Krajowym Rejestrze Sądowym (tj. od dnia 12 kwietnia 2021 roku). Zamiarem jest aby akcje nowej emisji były przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Podjęcie ww. uchwały zostało umotywowane koniecznością stworzenia warunków dla sprawnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na potrzeby związane z dokapitalizowaniem Spółki i pozyskaniem kapitału w dogodnym momencie. Umożliwi to zaoferowanie objęcia akcji inwestorom, którzy przyczynią się do rozwoju działalności Spółki. Pozyskane finansowanie pozwoli w szczególności na kontynuację rozwoju leków z innowacyjnego portfela Spółki, w tym na osiągnięcie zamierzonych kamieni milowych w prowadzonych programach badawczych.

W dniu 5 marca 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach ww. docelowego podwyższenia kapitału zakładowego. Uchwała miała wejść w życie pod warunkiem zarejestrowania przez sąd zmian Statutu Spółki określonych ww. uchwałą nr 4/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 12 kwietnia 2021 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Sąd) dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki w zakresie dokonanym m.in. uchwałą nr 4/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej.

W dniu 5 maja 2021 r. Sąd dokonał wpisu w Rubryce 8 KRS:

- kapitału docelowego Spółki w wysokości 1.500.000 zł, w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 lutego 2021 r. uchwały nr 4/2021,
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w wysokości 200.000 zł, w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 lutego 2021 r. uchwały nr 7/2021 w sprawie emisji, w celu realizacji Programów Motywacyjnych dla Członków Zarządu oraz innych osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki, warrantów subskrypcyjnych serii A z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji Serii C oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki.

W dniu 10 maja 2021 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie emisji nie mniej niż 1 oraz nie więcej niż 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach docelowego podwyższenia kapitału zakładowego. Jednocześnie Zarząd Spółki zdecydował o uchyleniu uchwały w sprawie emisji akcji w ramach docelowego podwyższenia kapitału zakładowego, podjętej w dniu 5 marca 2021 r. jako uchwała warunkowa.

Zgodnie z uchwałą Zarządu podjętą w dniu 10 maja 2021 r. emisja akcji nastąpi w formie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431§ 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej objętej prospektem w rozumieniu właściwych przepisów prawa bądź innym dokumentem informacyjnym albo ofertowym sporządzonym na potrzeby takiej

oferty. Cena emisyjna akcji zostanie określona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem aktualnej ceny rynkowej i popytu na akcje Spółki oraz sytuacji na rynkach finansowych, oraz uwzględniając wyniki przeprowadzonego procesu budowania księgi popytu. Zarząd Spółki przyznał uprawnienie do pierwszeństwa objęcia akcji serii D przed pozostałymi inwestorami akcjonariuszom, lub grupie akcjonariuszy, których aktywami zarządza jedna instytucja, posiadającym na koniec dnia publikacji prospektu sporządzonego w związku z ofertą publiczną oraz dopuszczeniem akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym, akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej stanowiącej co najmniej 1% kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z którym każdemu takiemu akcjonariuszowi, który prawidłowo złożył zapis na akcje serii D po cenie nie niższej niż cena emisyjna przysługuje uprawnienie do pierwszeństwa objęcia akcji serii D w liczbie nie niższej niż umożliwiającej – po wyemitowaniu akcji – utrzymanie udziału w kapitale zakładowym Spółki nie niższego niż udział posiadany na koniec ww. dnia. Akcje serii D mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi. Z zastrzeżeniem uzyskania zgody Rady Nadzorczej, w interesie Spółki postanowiono o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii D.

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 9/2021 z dnia 16 lutego 2021 roku, nr 14/2021 z dnia 15 marca 2021 roku, nr 20/2021 z dnia 12 kwietnia 2021 roku, nr 21/2021 z dnia 6 maja 2021 roku oraz nr 22/2021 z dnia 10 maja 2021 roku.

W związku z przepisami wprowadzającymi obligatoryjną dematerializację akcji (ustawa z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw; Dz. U. z 2019 r. poz. 1798, ze zm. z Dz. U. z 2020 r. poz. 875) do dnia 1 marca 2021 r. akcje serii A1 Spółki zostały zdematerializowane i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

II. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

1. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

1.1. Wycena do wartości godziwej

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak długoterminowe aktywa finansowe w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej

Zarząd Spółki określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

1.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

1.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres w latach
Budynki i budowle	40
Maszyny i urządzenia techniczne	5- 10
Urządzenia biurowe	3-10
Środki transportu	4-6
Komputery	4
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5-15

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

1.3.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

1.4. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	5-10 lat	2-5 lat	2-10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Amortyzowane przez okres umowy - metodą liniową.	5-10 lat metodą liniową	2-5 lata metodą liniową	2-10 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

1.5. Leasing

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Nie dotyczy.

1.5.1 Spółka jako leasingodawca

Spółka nie jest stroną leasingu jako leasingodawca.

1.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

1.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

1.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Spółka nie posiada udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Jednakże takie udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości. Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

1.9. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje: notowane instrumenty dłużne.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji. Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje instrumenty kapitałowe notowane na rynkach regulowanych UE.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje pochodne instrumenty finansowe, które nie zostały nieodwołalnie wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

1.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie,

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

1.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

1.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	wycenia się według rzeczywistych cen, przy czym wartość rozchodu ustala się metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.
Produkty gotowe i produkty w toku	koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

1.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

1.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

1.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

1.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

1.17. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwań w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

A) Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego Spółka analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Spółka stosuje zarówno kryterium ilościowe jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego.

Za istotną modyfikację Spółka uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatności otrzymane i zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- a) przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- b) zamiana kredytodawcy,
- c) istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- d) zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- e) zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy Spółka zmienia oszacowania co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Spółka ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

1.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

1.19. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia, w momencie przejścia na emeryturę. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Spółka ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Spółka rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

1.20. Przychody

1.20.1 Przychody z umów z klientami

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Jednostka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Jednostka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W taki przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 (nota 11.13. „Utrata wartości aktywów finansowych”).

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9 (nota 11.11. „Aktywa finansowe”). W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (straty z tytułu utraty wartości należności handlowych i innych aktywów finansowych).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

1.20.1 Dotacje

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas zaliczki otrzymane na poczet przyszłych kosztów bądź bezpośrednie refundacje poniesionych kosztów ujmowane są w ramach rozliczeń międzyokresowych z tytułu dotacji, a w momencie gdy istnieje uzasadniona pewność, że poniesione koszty nie zostaną zakwestionowane oraz spełnione zostaną wszystkie związane z daną dotacją warunki formalne, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej jako przychody podstawowe w pozycji „Przychody z tytułu dotacji”.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów poprzez pomniejszenie kosztów amortyzacji danego składnika aktywów.

1.20.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

1.20.3 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

1.21. Podatki

1.21.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

1.21.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

1.21.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

1.21.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

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

	PLN		EURO	
	01.01. -31.03.2021	01.01. -31.03.2020	01.01. -31.03.2021	01.01. -31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży	47 426 697,52	34 013 678,68	10 373 066,54	7 736 946,20
Zysk ze sprzedaży	425 160,45	-2 802 500,10	92 990,19	-637 472,73
Zysk z działalności operacyjnej	382 159,25	-2 332 106,08	83 585,06	-530 474,21
Zysk brutto	-1 723 797,36	-2 304 945,34	-377 025,30	-524 296,07
Zysk netto	-1 715 142,36	-2 478 558,34	-375 132,29	-563 787,08
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 379 970,65	6 166 279,22	1 176 695,75	1 402 617,19
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 442 639,14	2 776 475,84	-1 627 838,22	631 553,10
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-608 068,07	-672 004,30	-132 995,36	-152 857,95
Przepływy pieniężne netto razem	-2 670 736,56	8 270 750,76	-584 137,83	1 881 312,35
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	560 276 220,47	531 888 151,06	120 223 208,91	115 257 031,95
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	189 043 641,62	187 355 871,64	40 564 693,61	40 598 914,72
Zobowiązania długoterminowe	73 869 870,89	73 210 396,76	15 850 883,18	15 864 262,10
Zobowiązania krótkoterminowe	115 173 770,73	114 145 474,88	24 713 810,43	24 734 652,61
Kapitał własny	371 232 578,85	344 532 280,14	79 658 515,30	74 658 117,39
Kapitał podstawowy	4 500 000,00	4 500 000,00	965 603,07	975 123,52
Liczba akcji	45 000 000	45 000 000	45 000 000	45 000 000
Zysk netto na jedną akcję	-0,04	-0,06	-0,01	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję	8,25	7,66	1,77	1,66

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 31 marca 2021 roku (4,6603 PLN/EUR) oraz 31 grudnia 2020 roku (4,6148 PLN/EUR). Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku i 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku (odpowiednio: 4,5721 PLN/EUR i 4,3963 PLN/EUR).

a. Komentarz do wyników finansowych.

Początek roku to kontynuacja trendów sprzedażowych z 2020 roku. Sprzedaż krajowa jest ustabilizowana na poziomie powyżej 20 mln zł na kwartał. W 2020 roku marzec był pierwszym miesiącem pandemii COVID-19, co znacząco wpłynęło na sprzedaż całego kwartału. Wszystkie produkty Spółki utrzymują pozycję rynkową, z niewielkimi wzrostami udziałów w rynku dla produktów neuropsychiatrycznych (Ketrel i Donepex). Sprzedaż eksportowa kontynuuje dynamiczny rozwój – istotny wpływ na wzrost sprzedaży w eksporcie ma bardzo silna pozycja rynkowa Viatrix we Francji i wynikająca z niej wysoka sprzedaż Salmexu na tym rynku. Ponadto w I kwartale 2021 uruchomiona została sprzedaż na rynek Włoch. Sprzedaż eksportowa Spółki wyniosła w I kwartale 2021 roku 23,1 mln złotych – wzrost o 19 mln złotych w stosunku do I kwartału 2020 roku oraz o blisko 11 mln zł, w porównaniu do ostatniego kwartału 2020 roku. Głównym produktem eksportowym (100% eksportu w I kwartale 2021 roku) pozostaje Salmex.

Ogółem, wzrost wartości sprzedaży leków wyniósł ok. 40%.

W tym samym okresie koszty operacyjne wzrosły o ok. 28%. Wzrost amortyzacji spowodowany jest zakończonymi w poprzednich okresach sprawozdawczych inwestycjami. Znaczny wzrost kosztów materiałowych, w tym zużycia surowców, koreluje ze zwiększoną sprzedażą, jednak Spółka zaewidencjonowała również wysoki wzrost kosztów energii oraz cen niektórych surowców. W kosztach I kwartału br uwzględnione zostały również jednorazowe koszty utylizacji wyrobów gotowych i surowców/materiałów wykorzystywanych w procesie rozwoju leków – łącznie na kwotę powyżej 1 mln zł. Na wzrost wynagrodzeń bezpośrednie przełożenie miało zwiększenie zatrudnienia o ok. 50 osób w stosunku do 1Q roku 2020. Nieznaczny spadek kosztów R&D wynika z harmonogramu realizacji poszczególnych projektów, gdzie w I kwartale br Spółka ponosiła relatywnie niższe wydatki na najbardziej kosztotwórcze aktywności, jak np.: badania kliniczne i nie jest spowodowany spowolnieniem prac projektowych. Wszystkie projekty prowadzone są zgodnie z harmonogramami.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Maciej Wieczorek pośrednio przez Glatton Sp. z o.o.* (100% udziałów)	30.003.531	66,67%	45.003.531	75,01%
Pozostali Akcjonariusze	14.996.469	33,33%	14.996.469	24,99%
Razem	45.000.000	100%	60.000.000	100%

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

W okresie od dnia publikacji raportu rocznego za 2020 rok, tj. od dnia 31 marca 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

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

	Stan na dzień publikacji raportu rocznego za 2020 r. (31 marca 2021 r.)	Stan na dzień publikacji raportu za I kwartał 2021 r. (20 maja 2021 r.)
Zarząd		
Maciej Wieczorek*	-	-
Jacek Glinka	-	-
Iwona Giedronowicz	-	-
Rada Nadzorcza		
Robert Rzeziński	-	-
Krzysztof Kaczmarczyk	-	-
Bogusław Galewski	-	-
Urszula Wieczorek	-	-
Artur Wieczorek	5.937	5.937

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

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

W dniu 16 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia Programów Motywacyjnych dla Członków Zarządu oraz innych osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki za lata obrotowe 2021-2030. W ramach realizacji Programów Motywacyjnych osoby uprawnione będą mogły uzyskać prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Warranty subskrypcyjne będą obejmowane przez osoby uprawnione wskazane oraz w ilości określonej w uchwale Rady Nadzorczej (w przypadku Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu) lub przez Prezesa Zarządu (w przypadku Programu Motywacyjnego dla kadry kierowniczej), z zastrzeżeniem postanowień regulaminów ww. Programów. Prawo objęcia warrantów subskrypcyjnych nie będzie przysługiwało osobom będącym akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 33% głosów w Spółce oraz członkom ich rodzin. Jednocześnie Rada Nadzorcza lub odpowiednio Prezes Zarządu będą określać maksymalną ilość warrantów subskrypcyjnych przyznanych dla każdej z osób uprawnionych w każdym roku obowiązywania Programów Motywacyjnych oraz dokonywać zatwierdzenia spełnienia przez osoby uprawnione celów zarządczych lub celów kadry kierowniczej w danym roku obrotowym. Programy Motywacyjne realizowane będą poprzez emisję i przydział osobom uprawnionym nie więcej niż 2.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia nie więcej niż 2.000.000 akcji Spółki, przy czym łączna ilość warrantów subskrypcyjnych serii A zaoferowanych w danym roku obrotowym w ramach obu Programów Motywacyjnych będzie nie większa niż 200.000 (w szczególnie uzasadnionych sytuacjach Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o zwiększeniu ilości, ale do nie więcej niż 400.000 warrantów). Realizacja przez osobę uprawnioną praw z warrantów subskrypcyjnych serii A i objęcie akcji serii C, wymagać będzie złożenia przez osobę uprawnioną oświadczenia w przedmiocie zobowiązania się do nie zbywania akcji serii C w terminie 1 roku.

W związku z powyższym w dniu 16 lutego 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie emisji do 2.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia 1 akcji serii C każdy oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 200.000 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki. Warranty subskrypcyjne emitowane będą nieodpłatnie. Prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A będą mogły być wykonane do dnia 16 lutego 2031 roku. Cena emisyjna akcji serii C zostanie określona przez Zarząd (a w stosunku do akcji obejmowanych przez Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą), przy czym cena emisyjna w przypadku posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A wynosić będzie co najmniej 0,10 zł za każdą akcję serii C. Akcje serii C będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwała, o której mowa powyżej została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 kwietnia 2021 roku (zdarzenie po dniu bilansowym). Do dnia publikacji niniejszego raportu nie miała miejsca emisja warrantów subskrypcyjnych w ramach przyjętych Programów Motywacyjnych.

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

W I kwartale 2021 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

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

Pozytywne wyniki II fazy klinicznej esketaminy DPI w lekoopornej depresji dwubiegunowej

W dniu 8 stycznia 2021 r. Spółka otrzymała wyniki badania klinicznego II fazy nad lekiem opartym na esketaminie (Falkieri) u pacjentów z depresją lekooporną dwubiegunową. W badaniu II fazy esketaminy w depresji dwubiegunowej osiągnięto zakładany pierwszorzędowy punkt końcowy, definiowany jako znacząca, istotna statystycznie i klinicznie redukcja skali MADRS, w porównaniu z placebo w 2 tygodniu, we wszystkich testowanych dawkach. Uzyskane wyniki wskazują na realizację scenariusza ekstremalnie pozytywnego, tj. tego w którym lek w zakresie skuteczności separuje się od placebo, a różnica w porównaniu z placebo w skali oceny depresji MADRS jest większa niż 5 punktów, różnice w procentowych odpowiedziach i remisjach są większe niż 25%, w porównaniu z grupą placebo oraz dodatkowo lek wykazuje akceptowalny profil bezpieczeństwa i tolerancji.

Różnica w skali MADRS po odjęciu placebo w dniu 14 wyniosła -5,9 [95% CI: -10,2 do -1,5; p=0,009] dla dawki 24mg; - 6,7 [95% CI: -11,1 do -2,2; p=0,004] dla dawki 36mg i -8,2 [95% CI: -12,6 do -3,7; p większe od 0,001] dla dawki 48mg. Pacjenci otrzymujący Falkieri wykazali również znaczącą, istotną statystycznie poprawę w drugiej, używanej w badaniu skali depresji, skali HDRS we wszystkich testowanych dawkach. Zaobserwowano również pozytywne rezultaty w zakresie drugorzędowych punktów końcowych mierzących efektywność leku. Odpowiedzi na leczenie, zdefiniowane jako większa, bądź równa 50% redukcja w skali MADRS w dniu 14 stwierdzono u 48%, 52% i 68% pacjentów w dawkach esketaminy 24, 36 i 48 mg odpowiednio vs 23% u pacjentów otrzymujących placebo. Remisje, definiowane jako osiągnięcie w dniu 14 wartości mniejszej, bądź równej 10 punktów w skali MADRS stwierdzono u 44%, 43% i 46%, w dawkach 24, 36 i 48 mg odpowiednio vs 9% u pacjentów otrzymujących placebo. Lek był dobrze tolerowany. Nie odnotowano przerwania leczenia w związku z wystąpieniem zdarzeń niepożądanych u żadnego pacjenta. Nie zanotowano ciężkich działań niepożądanych. Nie zanotowano zgonów ani prób samobójczych. Nie stwierdzono również wywołania manii u pacjentów przyjmujących Falkieri. Ryzyko to jest bardzo dobrze rozpoznany czynnik towarzyszący stosowaniu leków antydepresyjnych w terapii depresji dwubiegunowej. Dysocjacja po podaniu leku miała krótkotrwały, łagodny wymiar. Nie stwierdzono sedacji po przyjmowaniu leku.

Spółka spodziewa się pełnych danych klinicznych, łącznie z wynikami 6 tygodniowej dodatkowej obserwacji wciągu kolejnych tygodni od daty publikacji niniejszego raportu.

W związku z otrzymanymi danymi Spółka zamierza kontynuować rozmowy z regulatorami w zakresie prowadzenia badania III fazy, jak również rozmowy partneringowe zgodnie z realizowaną strategią komercjalizacji portfolio leków innowacyjnych.

O3KET2018 było to wieloośrodkowe, randomizowane podwójnie zaślepiene badanie kliniczne, w którym esketamina podawana była z inhalatora suchego proszku w dawkach 24, 36 i 48 mg i porównywana z placebo u pacjentów z oporną na leczenie depresją dwubiegunową. Esketamina była podawana w ww. badaniu 2 razy w tygodniu, przez 2 tygodnie. W badaniu wzięło udział 88 pacjentów, którzy mieli niewystarczającą odpowiedź na stałą dawkę co najmniej 2 terapii o potwierdzonej skuteczności, stosowanych w depresji, w przebiegu choroby dwubiegunowej. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 1/2021 z dnia 8 stycznia 2021 roku.

Uzyskanie patentu w zakresie agonistów receptora GPR40 oraz ich zastosowanie w leczeniu cukrzycy typu II w USA

W dniu 18 stycznia 2021 r. Spółka powzięła informację o uzyskaniu patentu obejmującego agonistów receptora GPR40 oraz ich zastosowanie w leczeniu cukrzycy typu II na terenie USA. Patent został udzielony przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych (United States Patent and Trademark Office) i gwarantuje pełną ochronę prawną związków objętych patentem oraz ich zastosowanie w leczeniu ww. chorób na terenie Stanów Zjednoczonych.

Spółka rozwija GPR40 (CPL'280) w leczeniu cukrzycy typu II oraz neuropatii cukrzycowych i związek ten z sukcesem przeszedł I fazę badań klinicznych. Uzyskana ochrona patentowa zmniejsza ryzyko projektu oraz podnosi wartość potencjalnej komercjalizacji produktów Spółki w obszarach terapeutycznych objętych ochroną patentową. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2021 z dnia 18 stycznia 2021 roku.

Zakończenie prowadzenia fazy IA badania klinicznego nad lekiem opartym o innowacyjny inhibitor JAK/ROCK – CPL 409116

W dniu 9 lutego 2021 r. Spółka otrzymała informację, o zakończeniu prowadzenia fazy IA badania klinicznego związku CPL'116, dualnego inhibitora kinaz JAK/ROCK, podawanego jednokrotnie, we wzrastających dawkach zdrowym ochotnikom. Badanie miało na celu ocenę profilu bezpieczeństwa oraz parametrów farmakokinetycznych (PK). W badaniu nie zaobserwowano działań niepożądanych związanych z przyjmowaniem produktu badanego.

CPL'116 – to dualny inhibitor kinaz JAK/ROCK, który jest rozwijany we wskazaniach autoimmunologicznych, tj. RZS, łuszczyca, toczeń i inne. Dostępne dane przedkliniczne wskazują, że związek może mieć również zastosowanie w leczeniu COVID-19. Związek jest pierwszym w klasie dualnym inhibitorem kinaz JAK i ROCK wprowadzonym do rozwoju klinicznego, który dzięki inhibicji ROCK oferuje, zarówno dodatkowe korzyści związane z kardioprotekcją, a także augmentacją efektu przeciwzapalnego. CPL'116 będzie miał zastosowanie w leczeniu wybranych chorób autoimmunologicznych, u których korzystne jest jednocześnie zahamowanie procesu zapalnego i fibrogenezy. Rozwój kliniczny CPL'116 będzie odbywał się w ramach tzw. szybkiej ścieżki, która zakłada szybki proces procedowania w urzędach regulacyjnych.

Spółka planuje w najbliższych tygodniach rozpoczęcie badania IB, w którym związek będzie podawany wielokrotnie, we wzrastających dawkach, a ocena oprócz bezpieczeństwa i parametrów farmakokinetycznych obejmie również kluczowe parametry farmakodynamiczne. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2021 z dnia 9 lutego 2021 roku.

Porozumienie o zakończeniu współpracy z dotychczasowym partnerem w zakresie rozwoju, produkcji i komercjalizacji leku do inhalacji na terenie USA

W dniu 2 marca 2021 r. Spółka podpisała porozumienie z firmą Lupin Atlantis Holdings S.A. („Lupin”) dotyczące zakończenia współpracy realizowanej dotychczas na podstawie umowy z dnia 4 lutego 2015 r. w sprawie współpracy przy rozwoju, produkcji i komercjalizacji leku do inhalacji zawierającego połączenie salmeterolu i flutykazonu na rynki USA oraz Australii, Kanady, Meksyku i RPA (Umowa licencji i rozwoju, dalej: „Umowa”).

Umowa przewidywała podjęcie przez Lupin wszelkich działań mających na celu uzyskanie akceptacji przez amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (FDA) wniosku (ang. Abbreviated New Drug Application) dla licencjonowanego produktu w USA oraz do przeprowadzenia całego procesu rejestracyjnego i komunikowania się z FDA oraz ponoszenia odpowiedzialności za dopełnienie wszelkich wymagań porejestracyjnych na terytorium licencjonowanym. W związku z Umową Spółka posiadała również zawartą z Lupin umowę dostawy, na podstawie której Spółka zobowiązana była do dostaw na rzecz Lupin produktu farmaceutycznego zaaprobowanego do wprowadzenia do obrotu na terytorium USA przez FDA oraz na terenie Australii, Kanady, Meksyku i RPA. Rozwiązanie ww. umów nie pociąga za sobą żadnych roszczeń wobec Spółki, a jednocześnie umożliwia Spółce rozpoczęcie poszukiwania nowych partnerów do współpracy na ww. rynkach. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2021 z dnia 2 marca 2021 roku.

Zawarcie umowy licencyjnej z Glenmark Pharmaceuticals Ltd.

W dniu 2 marca 2021 r. Spółka podpisała z firmą Glenmark Pharmaceuticals Ltd. z siedzibą w Indiach („Glenmark”) umowę licencyjną dotyczącą współpracy przy rejestracji, sprzedaży i dystrybucji produktu będącego kombinacją flutykazonu z salmeterolem w inhalatorze suchego proszku (sprzedawanego w Polsce pod nazwą Salmex) na następujących rynkach: Arabia Saudyjska, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Kuwejt, Katar, Bahrajn, Oman, Libia, Algieria, Maroko, Irak, RPA, Meksyk, Peru, Ekwador, Argentyna, Wyspy Karaibskie, Filipiny, Malezja, Tajlandia, Singapur i Hong Kong.

Umowa została zawarta na okres 10 lat od dnia rozpoczęcia sprzedaży na poszczególnych rynkach, z możliwością przedłużenia. Umowa daje Glenmark wyłączne prawo sprzedaży produktu na ww. rynkach, a Spółce wyłączne prawo wytwarzania produktu z przeznaczeniem do sprzedaży na ww. rynkach.

Spółka posiada również umowę licencyjną dla ww. produktu z firmą Glenmark Pharmaceuticals Europe Ltd. z siedzibą w Wielkiej Brytanii, w odniesieniu do 15 europejskich krajów. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2021 z dnia 2 marca 2021 roku.

Podpisanie z NCBR umowy na dofinansowanie projektu dotyczącego rozwoju terapeutyku opartego o agonizm receptorów GPR40 w terapii bólu neuropatycznego

W dniu 23 marca 2021 roku Spółka powzięła wiedzę o podpisaniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) umowy o dofinansowanie projektu: „Rozwój i wdrożenie do badań klinicznych i własnej działalności spółki innowacyjnego terapeutyku opartego o agonizm receptorów GPR40 w terapii bólu neuropatycznego (GRAPPA)”, przedstawionego do konkursu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1. Wniosek Spółki o dofinansowanie projektu został zarekomendowany przez NCBR do dofinansowania w dniu 18 stycznia 2021 r.

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 42,3 mln zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 22,2 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 31 grudnia 2023 r.

Przewlekłe schorzenia bólowe towarzyszą coraz częstszym chorobom cywilizacyjnym i urazom fizycznym. Ostatnie odkrycia naukowe potwierdzają, że agonizm GPR40 jest kluczowy w modyfikacji bólu zapalnego oraz neuropatycznego. Ostatecznym celem tego projektu jest ewaluacja kandydata na lek, w ramach badań klinicznych fazy II, w leczeniu bólu neuropatycznego. Związek CPL207208 to specyficzny agonista receptora GPR40. Związek jest rozwijany przez Spółkę w leczeniu cukrzycy typu II oraz neuropatii cukrzycowych i z sukcesem przeszedł I fazę badań klinicznych. O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 2/2021 z dnia 18 stycznia 2021 roku oraz nr 15/2021 z dnia 24 marca 2021 roku.

Podpisanie z NCBR umowy o dofinansowanie projektu dotyczącego kandydata na lek inhalacyjny w terapii chorób płuc o podłożu zapalnym i fibrotycznym, w tym powikłań COVID-19

W dniu 30 marca 2021 r. Spółka powzięła wiedzę o podpisaniu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) umowy o dofinansowanie projektu: „Walidacja in vivo, rozwój toksykologiczny i wdrożenie do badań klinicznych i działalności własnej spółki, kandydata na lek inhalacyjny w terapii chorób płuc o podłożu zapalnym i fibrotycznym w tym powikłań COVID-19”, przedstawionego do konkursu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1. Wniosek Spółki o dofinansowanie projektu został zarekomendowany przez NCBR do dofinansowania w dniu 10 lutego 2021 r.

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie, całkowity koszt realizacji projektu wynosi 46,9 mln zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 27,2 mln zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu kończy się w dniu 31 grudnia 2023 r.

Celem projektu jest niekliniczne i kliniczne potwierdzenie skuteczności oraz bezpieczeństwa związku CPL116 – innowacyjnego inhibitora kinaz JAK/ROCK opracowanego w Spółce w podaniu inhalacyjnym we wskazaniach: astma, przewlekła obturacyjna choroba płuc (POCHP) i idiopatyczne zwłóknienie płuc (IPF). Przewlekłe choroby układu oddechowego o podłożu zapalnym i zwłóknieniowym dotykają milionów osób na świecie. Oczekuje się, że podanie wziewne pozwoli na zmniejszenie dawki oraz ograniczy występowanie efektów ubocznych. Zakres prac objętych projektem obejmuje wytworzenie substancji czynnej (ang. Active Pharmaceutical Ingredient, API) w standardzie GMP (Dobra Praktyka Wytwarzania, ang. Good Manufacturing Practice) oraz przeprowadzenie badań przedklinicznych potwierdzających efektywność leku i profil farmakokinetyczny po podaniu inhalacyjnym. W kolejnych etapach planowane jest opracowanie formułacji przy wykorzystaniu nowoczesnego inhalatora suchego proszku (DPI) oraz przeprowadzenie badania toksykologicznego w podaniu inhalacyjnym związku. Ostatnim etapem prac będzie ewaluacja wyprodukowanego leku inhalacyjnego w ramach badań klinicznych I i II fazy. O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 7/2021 z dnia 10 lutego 2021 roku oraz nr 17/2021 z dnia 31 marca 2021 roku.

Zakończenie badania klinicznego I fazy związku CPL'280, agonisty receptora GPR40 drugiej generacji

W dniu 1 kwietnia 2021 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka w ramach prowadzonego badania klinicznego I fazy agonisty receptora GPR40 (zwanego dalej CPL'280) otrzymała informację z ośrodka klinicznego o zakończeniu podawania leku ochotnikom w tzw. wielokrotnym podaniu, w najwyższej dawce. Tym samym Spółka stwierdziła ukończenie aktywnej części klinicznej badania I fazy.

Celem badania było określenie bezpieczeństwa oraz tolerancji leku, a także jego właściwości farmakokinetycznych po jednokrotnym oraz wielokrotnym podaniu, a także interakcji z metforminą i pokarmem. W całym badaniu I fazy wzięło udział 68 zdrowych ochotników. Lek wykazał się korzystnym profilem bezpieczeństwa bez obserwacji żadnych niepokojących działań niepożądanych, zarówno po jedno, jak i wielokrotnym podawaniu. Wcześniej nie stwierdzono interakcji CPL'280, zarówno z metforminą, jak i pokarmem, co daje komfort elastycznego i bezpiecznego dawkowania w chronicznym leczeniu chorób metabolicznych. W ramach dotychczas przeprowadzonych badań laboratoryjnych wśród ochotników biorących udział w badaniu I fazy, nie stwierdzono negatywnego wpływu CPL'280 na monitorowane parametry mogące świadczyć o hepatotoksyczności, w tym na zmiany poziomów enzymów wątrobowych ALT i AST.

CPL280 jest przedstawicielem najnowszej generacji leków stosowanych w cukrzycy i schorzeniach metabolicznych. Lek wcześniej wykazał wyjątkowo korzystny profil bezpieczeństwa w badaniach przedklinicznych, co odróżnia go od innych leków w tej klasie. Powyższe badanie było prowadzone w ramach projektu GATE, na który Spółka otrzymała dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (POIR), w wysokości 24,7 mln. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2021 z dnia 1 kwietnia 2021 roku.

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

W I kwartale 2021 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach sprawozdania czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

7. Zmiany organizacji grupy kapitałowej emitenta.

W okresie sprawozdawczym Celon Pharma S.A. nie posiadała jednostek zależnych i nie tworzyła grupy kapitałowej.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2021 r.

9. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta.

W I kwartale 2021 roku nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarytelności Spółki.

10. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie I kwartału 2021 r. Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

W dniu 16 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany polityki rachunkowości i rozpoczęcia sporządzania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (łącznie „MSSF”). Pierwszym okresem, za który roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostanie sporządzone dla celów statutowych zgodnie z MSSF jest rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2021 roku, a kończący się w dniu 31 grudnia 2021 roku.

Jednocześnie na potrzeby sporządzenia prospektu emisyjnego Spółki w związku z ofertą publiczną akcji serii D Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego i ubieganiem się o dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S. A., Spółka sporządziła dodatkowe sprawozdania finansowe Celon Pharma S.A. przygotowane zgodnie z MSSF, w tym z danymi za lata obrotowe 2018-2020, które zostały przekazane do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 19/2021 z dnia 7 kwietnia 2021 roku.

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

Komercjalizacja innowacyjnych leków

Spółka jest przekonana, że opracowywanie innowacyjnych leków i ich dalsza komercjalizacja będzie jednym z głównych czynników wpływających na rozwój Spółki w przyszłości. Po osiągnięciu krytycznych punktów końcowych badań klinicznych II fazy, Spółka będzie dążyć do zidentyfikowania najlepszych rozwiązań komercyjnych w tym pozyskania partnerów handlowych w celu kontynuowania rozwoju klinicznego III fazy i komercjalizacji swoich projektów.

Mimo, że zasadniczo Spółka zamierza w pełni udzielać licencji w zakresie komercjalizacji swoich leków, Spółka rozważa również zachowanie praw do komercjalizacji wybranych leków (wymagających ograniczonych inwestycji w tym zakresie) sprzedawanych w Europie i prawdopodobnie w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Spółka jest na wczesnym etapie rozwoju kluczowych relacji handlowych w tym obszarze. W szczególności, Spółka spodziewa się, że w krótkim lub średnim terminie będzie poszukiwać potencjalnego partnera komercjalizacyjnego dla swojego najbardziej zaawansowanego programu Falkieri. Program Falkieri ma również na celu umożliwienie docelowo leczenia zarówno w warunkach klinicznych, jak i domowych, odpowiednio, w przypadku leczenia ostrego jak i zachowawczego. Ze względu na obiecujący profil

bezpieczeństwa i biodostępności Falkieri, a także wyjątkowo pozytywne wyniki drugiej fazy w depresji dwubiegunowej, Spółka wierzy, że wzbudzi on znaczące zainteresowanie potencjalnych partnerów zewnętrznych do dalszej współpracy w fazie III i komercjalizacji leku.

W przypadku osiągnięcia przez inne projekty innowacyjne Spółki zaawansowanych stadiów rozwoju klinicznego, istotnym czynnikiem dla takich działań będzie poziom ochrony patentowej związków i technologii rozwijanych przez spółkę a także wyniki badań przedklinicznych i klinicznych w tym najistotniejszych badań fazy II. Spółka jest przekonana, że jej związki rozwijane w badaniach przedklinicznych i klinicznych posiadają szereg korzyści nad większością obecnie dostępnych na rynku bądź w trakcie rozwoju, co pozwala na uzyskanie przewagi konkurencyjnej i korzystną komercjalizację takich leków w przyszłości.

Kontynuacja dynamicznego rozwoju segmentu leków generycznych, w tym w szczególności dalszy wzrost globalnego zasięgu i sprzedaży Salmexu

Spółka będzie nadal wspierać swoją działalność w obszarze leków generycznych. Obecnie Spółka pracuje nad przygotowaniem kilku leków w pokrewnych obszarach chorobowych, wykorzystując obecną pozycję Spółki na rynku leków generycznych w Polsce oraz jej doświadczenie w budowaniu wiodących marek leków generycznych. Spółka zamierza również dalej rozwijać swoje technologie inhalacyjne w oparciu o doświadczenia zdobyte podczas prac nad produktem Salmex. Salmex pozostanie głównym produktem eksportowym. Obecnie jest on sprzedawany w 18 krajach europejskich, a także w niektórych krajach pozaeuropejskich, w tym m.in. w Republice Dominikańskiej, Gwatemali i Kazachstanie. Komercjalizacja Salmexu poza granicami Polski odbywa się wyłącznie za pośrednictwem partnerów biznesowych, takich jak Glenmark, Viatris (dawniej Mylan), Genericon. Spółka aktywnie poszukuje nowych partnerów na różne rynki na świecie, wierząc, że Salmex ma potencjał, aby stać się pierwszym globalnym produktem polskiego przemysłu farmaceutycznego. Kraje, w których planowana jest dalsza ekspansja geograficzna to Stany Zjednoczone Ameryki, Chiny, Meksyk, RPA, Grecja, Izrael oraz liczne kraje Ameryki Łacińskiej, Bliski Wschód i Azja Południowo-Wschodnia.

Średnioterminowe cele rozwoju

W zakresie rozwoju leków innowacyjnych, wspartego uruchomieniem infrastruktury nowego centrum badawczo-rozwojowego, Spółka dąży do osiągnięcia następujących celów średnioterminowych:

- wprowadzenie do rozwoju klinicznego co najmniej dwóch kandydatów na lek rocznie,
- zakończenie badań II fazy nad lekami co najmniej w 6 wskazaniach terapeutycznych,
- rozpoczęcie programów III fazy (samodzielnie lub we współpracy z innymi partnerami) dla co najmniej trzech wskazań terapeutycznych,
- zakończenie III fazy badań Falkieri (esketamina DPI) i złożenie wniosków do FDA i EMA,
- podpisanie istotnych umów partneringowych.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU**

Kielpin, 20 maja 2021 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Działalność kontynuowana	Wykonanie za okres	
	1.01.-31.03.2021r. (niebadane)	1.01.-31.03.2020r. (niebadane)
Przychody	47 427	34 014
Przychody ze sprzedaży leków	43 168	30 558
Przychody z tytułu dotacji	3 115	3 453
Pozostałe przychody	855	3
Przychody ze sprzedaży licencji	289	0
Koszty działalności operacyjnej	47 002	36 816
Amortyzacja	9 428	5 756
Zużycie surowców	13 612	7 066
Usługi obce	2 176	3 541
Świadczenia pracownicze	11 237	8 559
Koszty R&D	8 339	10 358
Pozostałe koszty	2 210	1 537
Zysk / strata na sprzedaży	425	-2 802
Pozostałe przychody operacyjne	8	541
Pozostałe koszty operacyjne	51	70
Zysk / strata z działalności operacyjnej	382	-2 332
Przychody z tytułu odsetek	10	112
Inne przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	2 116	84
Zysk / strata brutto	-1 724	-2 305
Podatek dochodowy	-9	174
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	-1 715	-2 479
Działalność zaniechana		
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk / strata netto za rok obrotowy	-1 715	-2 479
Inne całkowite dochody, pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku / straty w kolejnych okresach sprawozdawczych		
Zyski / straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	0	0
Zysk / strata netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	35 081	-35 732
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	6 665	-6 789
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przekwalifikowaniu do zysków / straty w kolejnych okresach sprawozdawczych	28 415	-28 943
Inne całkowite dochody netto	28 415	-28 943
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK	26 700	-31 422
Zysk / strata na jedną akcję (w zł)	-0,04	-0,06
- podstawowy z zysku za rok obrotowy	-0,04	-0,06
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	-0,04	-0,06
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy	-0,04	-0,06
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	-0,04	-0,06

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.03.2021r. (niebadane)	Stan na 31.12.2020r. (badane)	Stan na 31.03.2020r. (niebadane)
Aktywa trwałe	440 933	412 646	322 978
Rzeczowe aktywa trwałe	333 851	331 414	266 859
-w tym prawa do użytkowania aktywów	17 779	16 826	5 571
Aktywa niematerialne	38 523	41 096	20 745
Inwestycje w pozostałych jednostkach	47 953	12 872	12 798
Pozostałe aktywa finansowe	93	93	91
Pozostałe aktywa niefinansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 514	27 171	22 485
Aktywa obrotowe	119 343	119 242	126 656
Zapasy	29 238	29 760	27 864
Należności z tytułu dostaw i usług	39 165	32 528	30 938
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 536	1 536	2 815
Pozostałe należności	4 944	7 957	7 316
Pozostałe aktywa niefinansowe	3 139	3 470	2 818
Pozostałe aktywa finansowe	13	13	25 379
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 307	43 978	29 527
SUMA AKTYWÓW	560 276	531 888	449 634

PASYWA	Stan na 31.03.2021r. (niebadane)	Stan na 31.12.2020r. (badane)	Stan na 31.03.2020r. (niebadane)
Kapitał własny	371 233	344 532	345 892
Kapitał podstawowy	4 500	4 500	4 500
Kapitał zapasowy	393 124	393 124	384 789
Kapitał z aktualizacji wyceny	33 897	5 482	4 804
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	-57 657	-57 657	-45 722
Zysk / strata z lat ubiegłych	-917	0	0
Zysk / strata netto za bieżący okres	-1 715	-917	-2 479
Zobowiązania długoterminowe	73 870	73 210	35 746
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Rezerwy	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 400	9 158	1 995
Pozostałe zobowiązania	26 170	24 380	0
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	38 299	39 672	33 751
Zobowiązania krótkoterminowe	115 174	114 145	67 996
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 853	20 480	6 661
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13 240	12 838	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 024	3 485	2 152
Pozostałe zobowiązania finansowe (w tym inwestycyjne)	25 653	25 633	32 999
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 233	4 709	3 943
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 344	1 226	1 014
Rezerwy	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji	43 826	45 775	21 227
Zobowiązania ogółem	189 044	187 356	103 742
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	560 276	531 888	449 634

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		1.01.-31.03.2021r. (niebadane)	1.01.-31.03.2020r. (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		-1 724	-2 305
Korekty o pozycje:		7 104	8 471
Amortyzacja		9 428	5 756
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych		0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych		1 592	0
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej		0	-244
Zwiększenie / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		-3 625	4 652
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zapasów		522	2 198
Zwiększenie / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów		331	-1 774
Zwiększenie / zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		2 016	-308
Przychody / koszty z tytułu odsetek		160	-72
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu dotacji		-3 321	-1 534
Zmiana stanu rezerw		0	-200
Podatek dochodowy zapłacony		0	-4
Pozostałe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 380	6 166
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		0	304
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		-7 443	-17 697
Sprzedaż udziałów w innych jednostkach		0	0
Nabycie udziałów w innych jednostkach		0	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		0	20 408
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		0	-350
Dywidendy otrzymane		0	0
Odsetki otrzymane		0	111
Pozostałe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 7 443	2 776
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		0	0
Wpływy/wydatki z tytułu zaciągnięcia pożyczek / kredytów		402	0
Spłata pożyczek / kredytów		0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-850	-615
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu		-68	-57
Odsetki od pożyczek / kredytów		-92	0
Odsetki pozostałe		0	0
Pozostałe		0	0
Dywidendy wypłacone		0	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-608	-672
Przepływy pieniężne netto		-2 671	8 271
Środki pieniężne na początek okresu		43 978	21 256
Środki pieniężne na koniec okresu		41 307	29 527

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Zysk / strata netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku (badane)	4 500	393 124	5 482	-58 574	0	344 532
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	-	-	-1 715	-
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	28 415	-	-	-
Całkowity dochód za rok	-	-	28 415	-	-1 715	26 700
- Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
- Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-
- Płatności na bazie akcji	-	-	-	-	-	-
- Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
- Transfery / przeniesienia	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	4 500	393 124	33 897	-58 574	-1 715	371 233

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Zysk / strata netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku (badane)	4 500	384 789	33 747	-45 722	-	377 314
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	-	-	-917	-
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	-28 265	-	-	-
Całkowity dochód za rok	-	-	-28 265	-	-917	-29 182
- Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
- Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-
- Płatności na bazie akcji	-	-	-	-	-	-
- Wypłata dywidendy	-	-	-	-3 600	-	-3 600
- Transfery / przeniesienia	-	8 335	-	-8 335	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020 roku (badane)	4 500	393 124	5 482	-57 657	-917	344 532

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Zysk / strata netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku (badane)	4 500	384 789	33 747	-45 722	-	377 314
Zysk/(strata) netto za rok	-	-	-	-	-2 479	-
Inne całkowite dochody netto za rok	-	-	-28 943	-	-	-
Całkowity dochód za rok	-	-	-28 943	-	-2 479	-31 422
- Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
- Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-
- Płatności na bazie akcji	-	-	-	-	-	-
- Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
- Transfery / przeniesienia	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	4 500	384 789	4 804	-45 722	-2 479	345 892

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Celon Pharma S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Kielinie przy ulicy Ogrodowej 2A, której akcje znajdują się w publicznym obrocie papierami wartościowymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku, zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku wraz z danymi porównawczymi były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

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, PKD 2120Z.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 maja 2021 roku.

2. Skład organów korporacyjnych Spółki

Skład Zarządu według stanu na dzień bilansowy:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień bilansowy:

■ Robert Rzeziński	– Przewodniczący Członek Rady Nadzorczej,
■ Urszula Wieczorek	– Członek Rady Nadzorczej,
■ Bogusław Galewski	– Członek Rady Nadzorczej,
■ Krzysztof Kaczmarczyk	– Członek Rady Nadzorczej,
■ Artur Wieczorek	– Członek Rady Nadzorczej

Dnia 16 lutego 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Bogusława Galewskiego.

Dnia 11 lutego 2021 została przekazana do Spółki, przez Pana Michała Kowalczewskiego, członka Rady Nadzorczej Spółki, informacja o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej, z chwilą otwarcia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki czyli w dniu 16 lutego 2021 roku.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 maja 2021 roku.

4. Inwestycje Spółki

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, a 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 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 marca 2020 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	4,52%	7,28%

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

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z historycznymi informacjami finansowymi Spółki sporządzonymi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi do stosowania przez Unię Europejską („MSSF”) za lata zakończone 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020 zostało zatwierdzone i opublikowane w dniu 7 kwietnia 2021 roku.

Wszystkie wartości wykazane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

6. Zasada kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Od kilku lat Spółka koncentruje się na działalności operacyjnej, czyli produkcji leków generycznych oraz prowadzeniu badań naukowych nad nowymi lekami. Wszystkie projekty finansowane są z bieżącej działalności operacyjnej oraz uzyskanych dotacji. Zarząd Spółki nie rozpoznał ryzyka nie kontynuowania działalności w obecnej formie.

Ocena ryzyka zarządu Spółki w związku z trwającą pandemią Covid 19 nie zmieniła się od daty zatwierdzenia ostatniego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 oraz historycznych informacji finansowych za lata 2020-2018.

Przy analizie ryzyka wzięliśmy pod uwagę wszelkie aspekty od momentu rozpoczęcia się pandemii, a w szczególności:

- brak spadku przychodów ze sprzedaży leków,
- poszerzenie kontaktów handlowych z dostawcami, biorąc pod uwagę ryzyko zerwania łańcucha dostaw,
- produkcja kluczowego opakowania jakim jest inhalator, we własnym zakresie,
- serwis parku maszynowego we własnym zakresie oraz przy ścisłej współpracy z dostawcami maszyn,
- brak problemów ze spływem należności handlowych od hurtowni.

7. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu historycznych informacji finansowych Spółki za lata 2020-2018, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2 – oficjalne tłumaczenie z Dz. U. UE.

Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i ich wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:

- praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
- zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
- przyznanie tymczasowego zwolnienia jednostek z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.

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.

8. Skutek zmian struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie bieżącym nie miały miejsca połączenia spółek.

9. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego.

10. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

W pierwszym kwartale roku 2021, w stosunku do pierwszego kwartału roku 2020, w wyniku wzrostu eksportu, nastąpił ok. 40% wzrost sprzedaży leków.

W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej wzrosły o ok. 28%. (Patrz pkt 15).

Wzrost kosztów finansowych wynika z negatywnej wyceny rozrachunków w związku z istotnym wzrostem kursów walut. Wzrost należności z tytułu dostaw i usług jest ściśle związany ze wzrostem przychodem ze sprzedaży, nie wynika z wydłużenia okresu kredytowania odbiorców.

Spółka posiada 620 350 sztuk akcji Mabion SA, których wycena prezentowana jest w wartości godziwej, na podstawie notowań akcji (poziom 1 wyceny do wartości godziwej). Na dzień 31 marca 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 marca 2020 roku wartość 1 akcji wynosiła odpowiednio: 77,30 PLN, 20,75 PLN i 19,40 PLN.

	Stan na 31.03.2021r.	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020r.
Inwestycje w pozostałych jednostkach	47 953	12 872	12 798

Pozostałe instrumenty finansowe

Według oceny Spółki wartość godziwa pozostałych aktywów i zobowiązań Spółki nie odbiega istotnie od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin ich zapadalności.

11. Rodzaj oraz kwoty zmian szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 roku
Dodatkowe różnice przejściowe			
- Środki trwałe w leasingu	17 779	16 826	5 571
- Wycena akcji Mabion SA	41 849	6 768	5 930
- Szacowane należności z tytułu profit sharingu	1 694	2 541	0
- Wycena inwestycji pieniężnych	0	0	28
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	11 651	4 966	2 191

	31 marca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	31 marca 2020 roku
Ujemne różnice przejściowe			
- Zobowiązania z tytułu leasingu	13 424	12 513	4 147
- Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 503	2 263	200
- Ulga do wykorzystania	0	0	0
- Rezerwy pracownicze	2 303	2 303	1 493
- prace R&D bez płac	116 172	116 172	124 032
- Strata podatkowa + ulga 2020	35 887	35 887	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	32 165	32 136	24 676
Per saldo	20 514	27 170	22 485
-zmiana stanu odniesiona do rachunku zysków i strat	-9	-4 671	174
-zmiana stanu odniesiona na kapitał (wycena akcji Mabion SA)	6 665	-6 629	-6 789

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiadała 35,9 mln zł nierozliczonych strat podatkowych dotyczących roku 2020. Strata ta jest możliwa do wykorzystania przez 5 kolejno następujących po sobie lat, to jest za rok 2025 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 2020 rok wynosi 6,8 mln zł. Na dzień 31 marca 2021 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 MSR 12, a także wytyczne ESMA 32-63-743 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 wariantcie. 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 straty podatkowej za 2020 rok ujętej w ramach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 marca 2021 roku.

12. Efektywna stawka podatku dochodowego

Prowadzona działalność badawczo – rozwojowa, finansowana z działalności operacyjnej, obniżyła do zera podstawę opodatkowania w bieżącym oraz porównywalnym okresie sprawozdawczym.

13. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 16 lutego 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło szereg uchwał, między innymi w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej. Zmiany zostały zarejestrowane przez właściwy sąd rejonowy w dniach 12 kwietnia 2021 r. oraz 5 maja 2021 r. W dniu 10 maja 2021 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie emisji nie mniej niż 1 oraz nie więcej niż 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach docelowego podwyższenia kapitału zakładowego.

14. Wypłacone dywidendy w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie były wypłacane dywidendy.

Zarząd Spółki do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania śródrocznego nie wydał rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy.

15. Koszty rodzajowe

Koszty działalności operacyjnej	47 002	36 816
Amortyzacja	9 428	5 756
Zużycie surowców	13 612	7 066
Usługi obce	2 176	3 541
Świadczenia pracownicze	11 237	8 558
Koszty R&D	8 339	10 358
Pozostałe koszty	2 210	1 537

Intensywny rozwój Spółki spowodował wzrost zatrudnienia. Na dzień 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku zatrudnienie wyniosło odpowiednio: 498 osób i 437 osób.

Wzrost zużycia surowców spowodowany jest wzrostem sprzedaży oraz wzrostem kursów walut. Spółka dokonuje zakupu niektórych surowców w walutach obcych, których wzrost wpłynął negatywnie na koszty materiałowe. Koszty energii w I kwartale 2021 roku w stosunku do I kwartału 2020 roku wzrosły z 493 tys do 1 363 tys. zł.

Wzrost amortyzacji odzwierciedla istotne nakłady inwestycyjne zakończone w poprzednich okresach.

Nakłady na koszty R&D odzwierciedlają prace projektowe w toku.

16. 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 transakcji pomiędzy segmentami.

Tabela poniżej przedstawia uzgodnienie między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Spółka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego:

	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem	
	31.03.2021		31.03.2020		31.03.2021	31.03.2020
	Segment leków generycznych	Segment innowacyjny	Segment leków generycznych	Segment innowacyjny		
Przychody ze sprzedaży leków	43 168	0	30 558	0	43 168	30 558
Pozostałe przychody	855	0	3	0	855	3
Przychody z tytułu dotacji	0	3 115	0	3 453	3 115	3 453
Przychody ze sprzedaży licencji	289	0	0	0	289	0
Przychody segmentu ogółem	44 312	3 115	30 561	3 453	47 427	34 014
-kraj	20 957	3 115	26 499	3 453	24 072	29 952
-export	23 355	0	4 062	0	23 355	4 062
Koszty rodzajowe razem:	38 056	8 946	25 605	11 211	47 002	36 816
w tym amortyzacja	8 822	606	4 902	854	9 428	5 756
w tym pozostałe koszty	29 234	8 339	20 702	10 358	37 573	31 060
Zysk/strata segmentu	6 256	-5 831	4 956	-7 759	425	-2 802
Pozostałe przychody operacyjne	8	0	541	0	8	541
Pozostałe koszty operacyjne	51	0	70	0	51	70
Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 213	-5 831	5 427	-7 759	382	-2 332
Przychody finansowe					10	112
Koszty finansowe					2 116	84
Zysk/strata brutto					-1724	-2 305
Podatek dochodowy					-9	174
Zmiana stanu - podatek odroczony					-9	174
Zysk/strata netto					-1 715	-2 479

17. Przychody w podziale na kategorie

	31 marca 2021			31 marca 2020		
	Segment leków generycznych	Segment innowacyjny	Razem	Segment leków generycznych	Segment innowacyjny	Razem
Rodzaj dobra lub usługi						
Przychody ze sprzedaży leków	43 168	0	43 168	30 558	0	30 558
Pozostałe przychody	855	0	855	3	0	3
Przychody z tytułu dotacji	0	3 115	3 115	0	3 453	3 453
Przychody ze sprzedaży licencji	289	0	289	0	0	0
Przychody ogółem	44 312	3 115	47 427	30 561	3 453	34 014
Region geograficzny						
kraj	20 957	3 115	24 072	26 499	3 453	29 952
Export	23 355	0	23 355	4 062	0	4 062
Przychody ogółem	44 312	3 115	47 427	30 561	3 453	34 014

Przychody z tytułu umów z klientami (po wyłączeniu przychodów z tytułu dotacji) wyniosły odpowiednio 44 312 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz 30 561 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku.

18. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego

Nie dotyczy.

19. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 7,4 mln zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku: 17,7 mln zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, Spółka nie sprzedała żadnych składników rzeczowych aktywów trwałych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku: 304 tys. zł)

Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie sprawozdawczym oraz w porównywalnym okresie sprawozdawczym Spółka nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i w związku z tym, nie dokonała odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

20. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu środków trwałych

Spółka w bieżącym roku obrotowym planuje dokonać zakupu środków trwałych za kwotę 20 mln zł.

21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Lista podmiotów uznanych za powiązane nie zmieniała się od czasu ostatniego, zatwierdzonego rocznego sprawozdania finansowego. Żadne z powiązań nie są uznawane przez Spółkę jako istotne. Żadna z transakcji nie odbiega od zasad rynkowych.

Nazwa Spółki	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. ADR Sp. z o.o.			
- pożyczki udzielone	0	0	0
- należności	0	0	0
- zobowiązania	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0
- zakupy	0	0	0
2. Glatton Sp. z o.o.			
- pożyczki udzielone	0	350	350
- należności	0	0	0
- zobowiązania	0	0	0
- sprzedaż brutto	0	0	0
- zakupy	0	0	0
3. Neitec Sp. z o.o.			
- pożyczki udzielone	0	0	0
- należności	31	31	31
- zobowiązania	0	0	0
- sprzedaż brutto	0	0	0
- zakupy	0	40	2
Podmiot	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1. Urszula Wieczorek			
- pożyczki udzielone	0	0	0
- należności	0	0	0
- zobowiązania	189	216	297
- sprzedaż	0	0	0
- najem powierzchni biurowej	27	108	27

Ze względu na posiadany przez Spółkę niewielki, 4,52%, udział w Mabion S.A. uprawniający do 7,28% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Mabion S.A. (patrz opis w pkt 4), jak również po przeanalizowaniu powiązań osobowych, Emitent nie traktuje tej jednostki jako jednostki powiązanej w rozumieniu przepisów MSR 24.

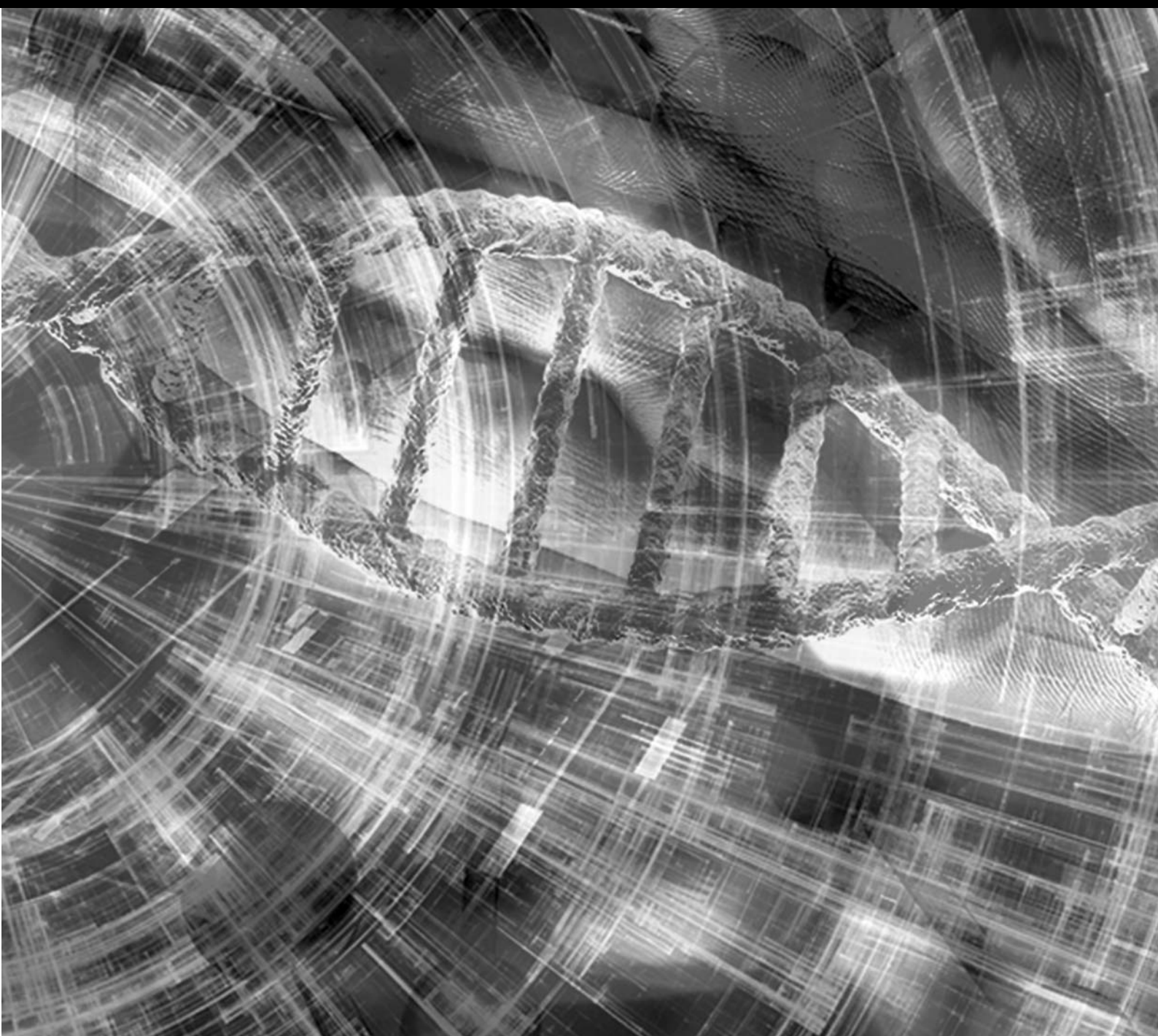
Ponadto nie występuje żadna współpraca operacyjna pomiędzy Mabion S.A. oraz Spółką.

22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 1 kwietnia 2021 roku Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 18/2021 o zakończeniu badania klinicznego I fazy związku CPL'280, agonisty receptora GPR40 drugiej generacji.

W dniu 5 maja 2021 r. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji:

- kapitału docelowego Spółki w wysokości 1.500.000 zł, w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 lutego 2021 r. uchwały nr 4/2021 w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej,
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w wysokości 200.000 zł, w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 lutego 2021 r. uchwały nr 7/2021 w sprawie emisji, w celu realizacji Programów Motywacyjnych dla Członków Zarządu oraz innych osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki, warrantów subskrypcyjnych serii A z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji Serii C oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki.



 **CELON**
P H A R M A