

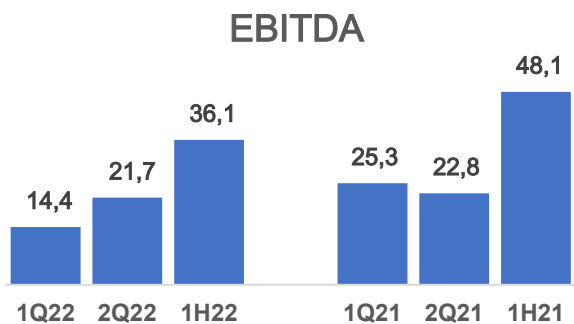
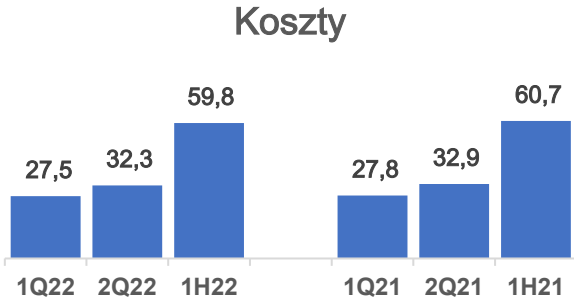
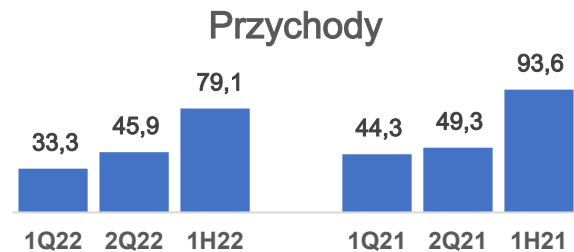


**Wyniki finansowe  
H1 2022**

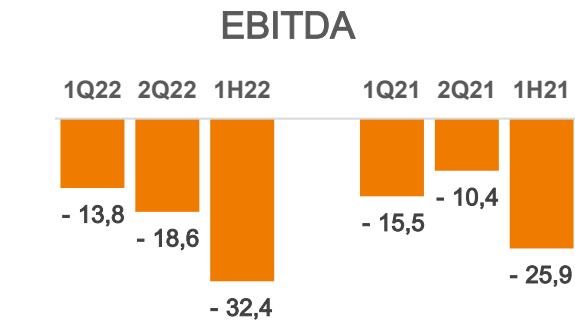
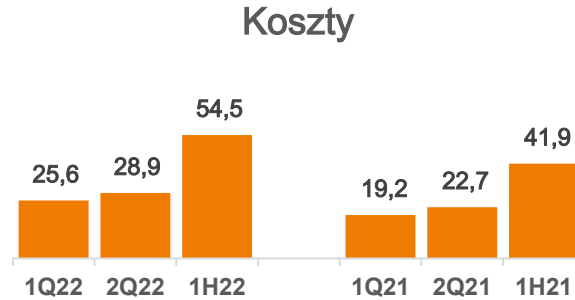
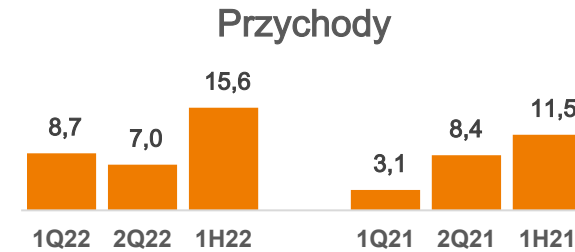
Celon Pharma Investor Day 2022

2Q22 przyniósł normalizację przychodów, niemniej jednak przyspieszenie wydatków w obszarze R&D oraz presja kosztowa przyczyniły się do zmniejszenia EBITDA w 1H22 r/r. Rentowność EBITDA segmentu leków generycznych utrzymuje się na wysokim poziomie.

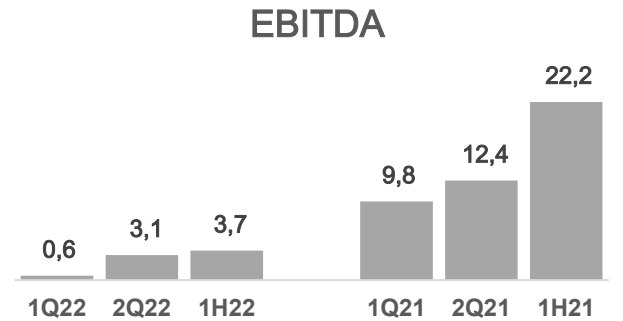
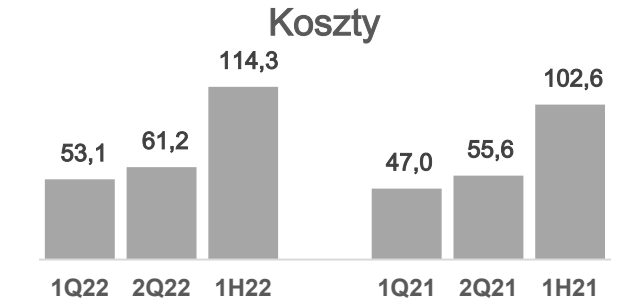
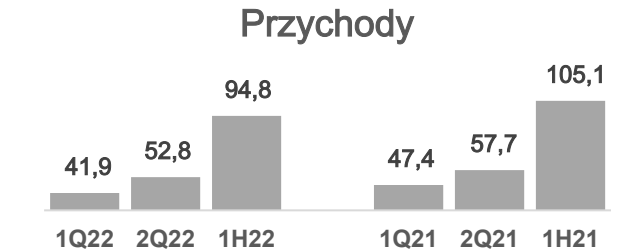
### Leki generyczne



### R&D



### Razem



# Segmenty operacyjne

<i>mln PLN</i>	Segment leków generycznych		Segment innowacyjny		Razem	
	1H22	1H21	1H22	1H21	1H22	1H21
Przychody ze sprzedaży leków	78,8	91,8	0,0	0,0	78,8	91,8
Pozostałe przychody	0,4	1,0	0,0	0,0	0,4	1,0
Przychody z tytułu dotacji	0,0	0,0	15,6	11,5	15,6	11,5
Przychody ze sprzedaży licencji	0,0	0,8	0,0	0,0	0,0	0,8
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>79,1</b>	<b>93,6</b>	<b>15,6</b>	<b>11,5</b>	<b>94,8</b>	<b>105,1</b>
<i>w tym:</i>						
<i>Kraj</i>	<i>52,1</i>	<i>43,8</i>	<i>15,6</i>	<i>11,5</i>	<i>67,7</i>	<i>55,3</i>
<i>Export</i>	<i>27,0</i>	<i>49,7</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>27,0</i>	<i>49,7</i>
<b>Koszty rodzajowe ogółem</b>	<b>59,8</b>	<b>60,7</b>	<b>54,5</b>	<b>41,9</b>	<b>114,3</b>	<b>102,6</b>
<i>w tym:</i>						
Amortyzacja	16,8	15,9	6,4	4,5	23,2	20,3
Zużycie surowców	20,2	23,9	12,3	9,3	32,6	33,2
Usługi obce	3,4	2,4	20,1	14,5	23,5	16,9
Świadczenia pracownicze	15,7	14,4	14,1	11,9	29,7	26,2
Pozostałe koszty	3,7	4,1	1,6	1,7	5,3	5,9
<b>Zysk/strata segmentu</b>	<b>19,3</b>	<b>32,9</b>	<b>-38,8</b>	<b>-30,4</b>	<b>-19,5</b>	<b>2,5</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0,7	0,1	0,0	0,0	0,7	0,1
Pozostałe koszty operacyjne	0,6	0,7	0,0	0,0	0,6	0,7
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej (EBIT)</b>	<b>19,4</b>	<b>32,3</b>	<b>-38,8</b>	<b>-30,4</b>	<b>-19,5</b>	<b>1,9</b>
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>36,1</b>	<b>48,1</b>	<b>-32,4</b>	<b>-25,9</b>	<b>3,7</b>	<b>22,2</b>
Przychody finansowe					0,8	0,0
Koszty finansowe					1,5	1,8
<b>Zysk/strata brutto</b>					<b>-20,2</b>	<b>0,1</b>
Podatek dochodowy, w tym					-4,6	-0,2
- bieżący podatek dochodowy					0,0	0,0
- odroczonego podatku dochodowego					-4,6	-0,2
<b>Zysk/strata netto</b>					<b>-15,6</b>	<b>0,3</b>

# Sytuacja finansowa

PLN mln		2022-06-30	2021-12-31
<b>AKTYWA</b>		<b>666,1</b>	<b>707,1</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>406,7</b>	<b>428,4</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	A	299,3	303,7
Prawa do użytkowania aktywów	A	30,9	25,5
Aktywa niematerialne	B	26,3	29,2
Inwestycje w pozostałych jednostkach	C	13,5	37,9
Pozostałe aktywa niefinansowe		0,2	0,2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		36,5	31,9
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>259,4</b>	<b>278,7</b>
Zapasy		29,9	23,4
Należności z tytułu dostaw i usług		32,0	24,7
Pozostałe należności		3,6	2,6
Pozostałe aktywa niefinansowe		2,1	0,5
Pozostałe aktywa finansowe	D	78,7	79,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	D	113,2	147,8
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>666,1</b>	<b>707,1</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>503,3</b>	<b>554,0</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>61,0</b>	<b>66,8</b>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		1,4	6,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	D	8,5	8,4
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne)	E	19,4	22,5
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji		31,8	29,9
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>101,7</b>	<b>86,4</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		17,5	12,7
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	D	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	D	10,0	6,6
Pozostałe zobowiązania (w tym inwestycyjne)	E	24,8	6,3
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		10,5	5,0
Rozliczenia międzyokresowe z/t dotacji		38,9	55,8
<b>Kapitał obrotowy netto</b>		<b>44,4</b>	<b>35,4</b>
<b>Gotówka netto</b>		<b>173,3</b>	<b>212,6</b>

- A. Wysoki poziom CAPEX w 1H22, w szczególności w obszarze sprzętu laboratoryjnego przekłada się na stabilny poziom rzeczowych aktywów trwałych – ok. 330 mln PLN na 30Cze22 oraz 31Gru21.
- B. Licencja IP zakupiona w R 2020.
- C. Inwestycje długoterminowe w akcje w Mabion S.A.
- D. Spadek pozycji gotówkowej netto w 1H22 o 39 mln PLN, co wynika z wydatków inwestycyjnych w kwocie 17 mln PLN, wydatków z tytułu leasingu kwocie 6 mln PLN oraz spadku poziomu zaliczek od NCBiR o ok. 16 mln PLN.
- E. Pozostałe zobowiązania dotyczą głównie licencji IP zakupionej w R 2020.

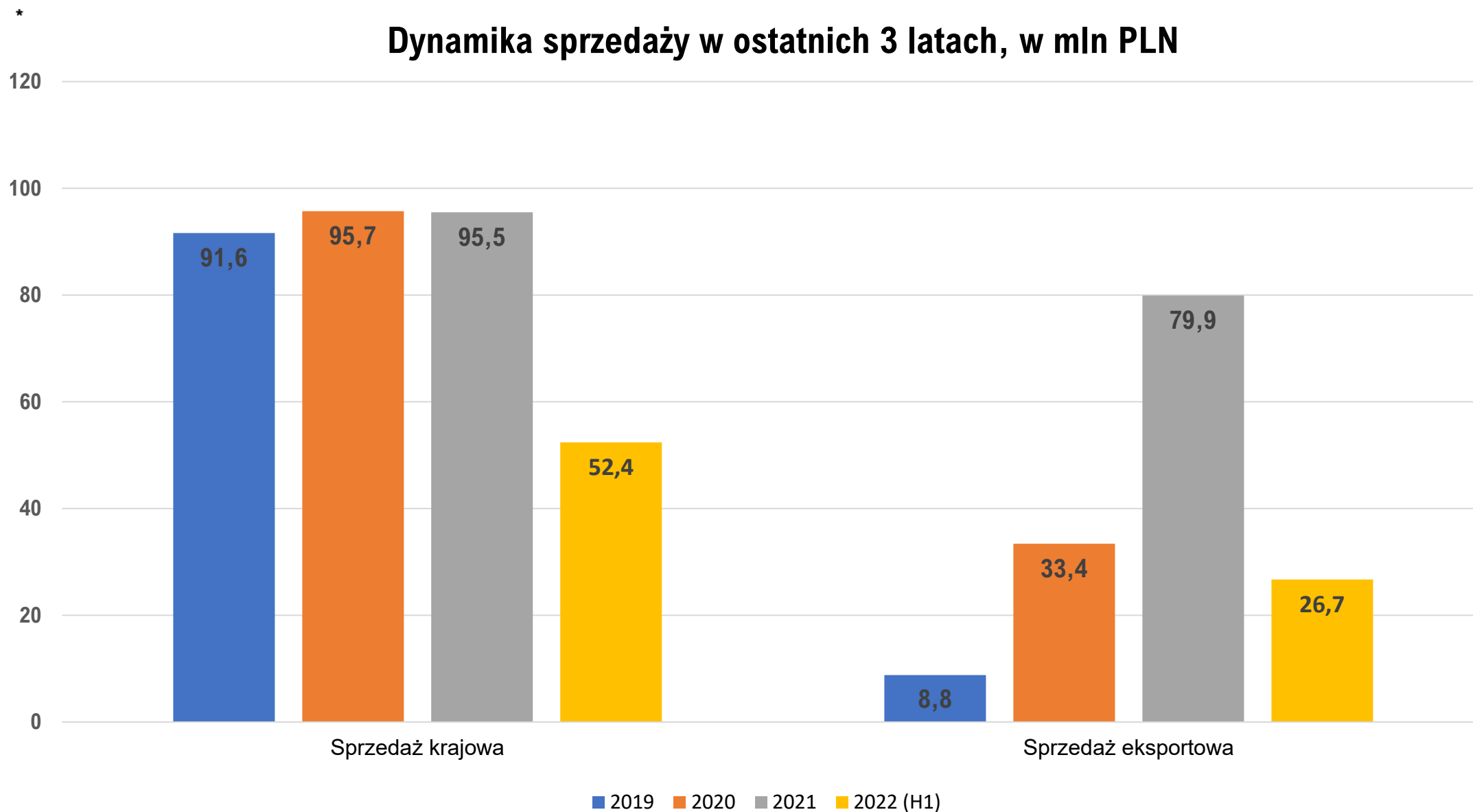
**STABILNA POZYCJA GOTÓWKOWA O TRENDZIE  
SPADKOWYM ZE WZGLĘDU NA KAPITAŁOCHŁONNOŚĆ  
SEGMENTU INNOWACYJNEGO**



**Sprzedaż  
H1 2022**

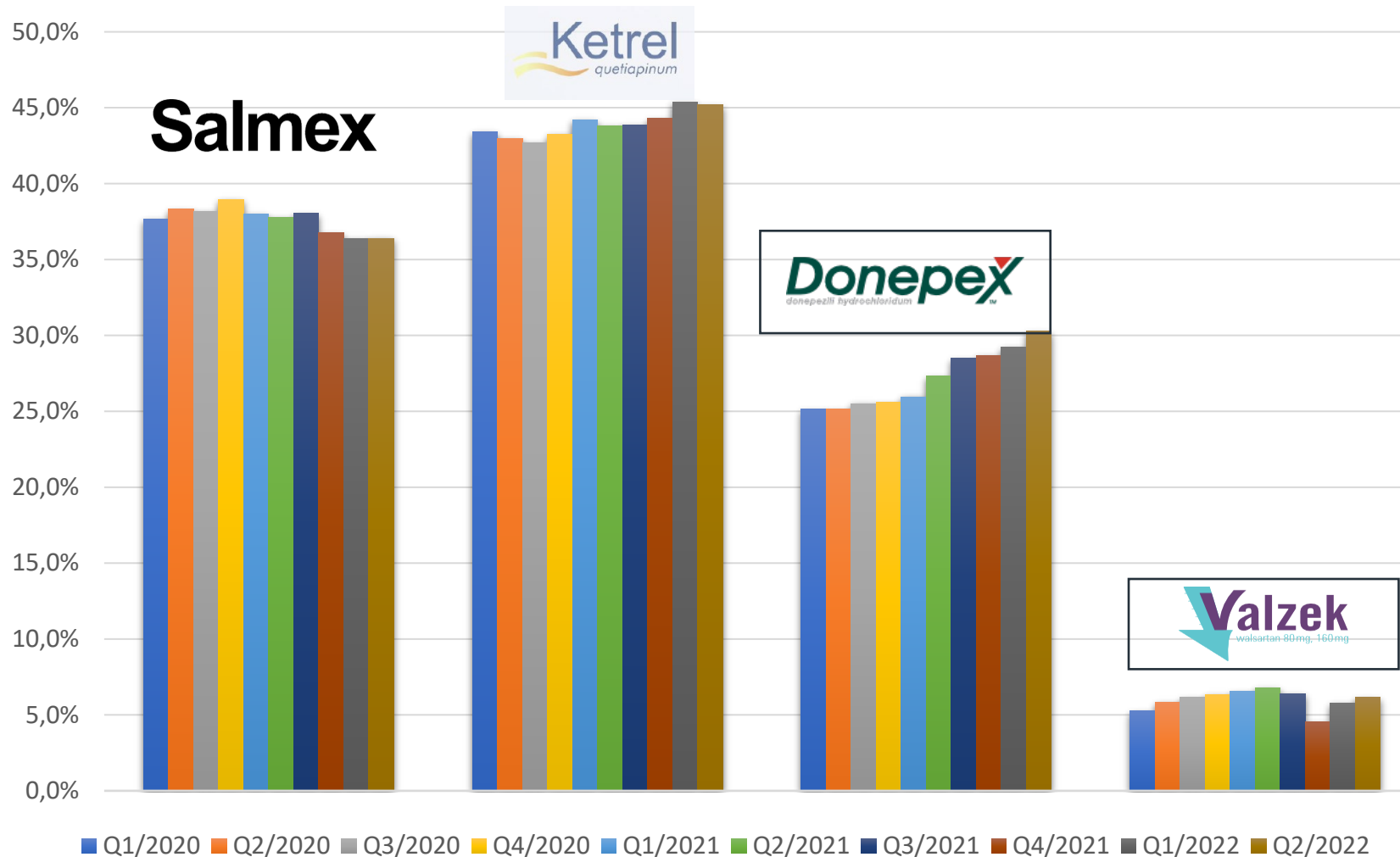
Celon Pharma Investor Day 2022

# Systematyczny wzrost sprzedaży na rynku krajowym połączony z bardzo dynamicznym rozwojem eksportu



Pomimo licznej i aktywnej konkurencji utrzymujemy pozycję lidera dla wszystkich kluczowych produktów z portfela Spółki

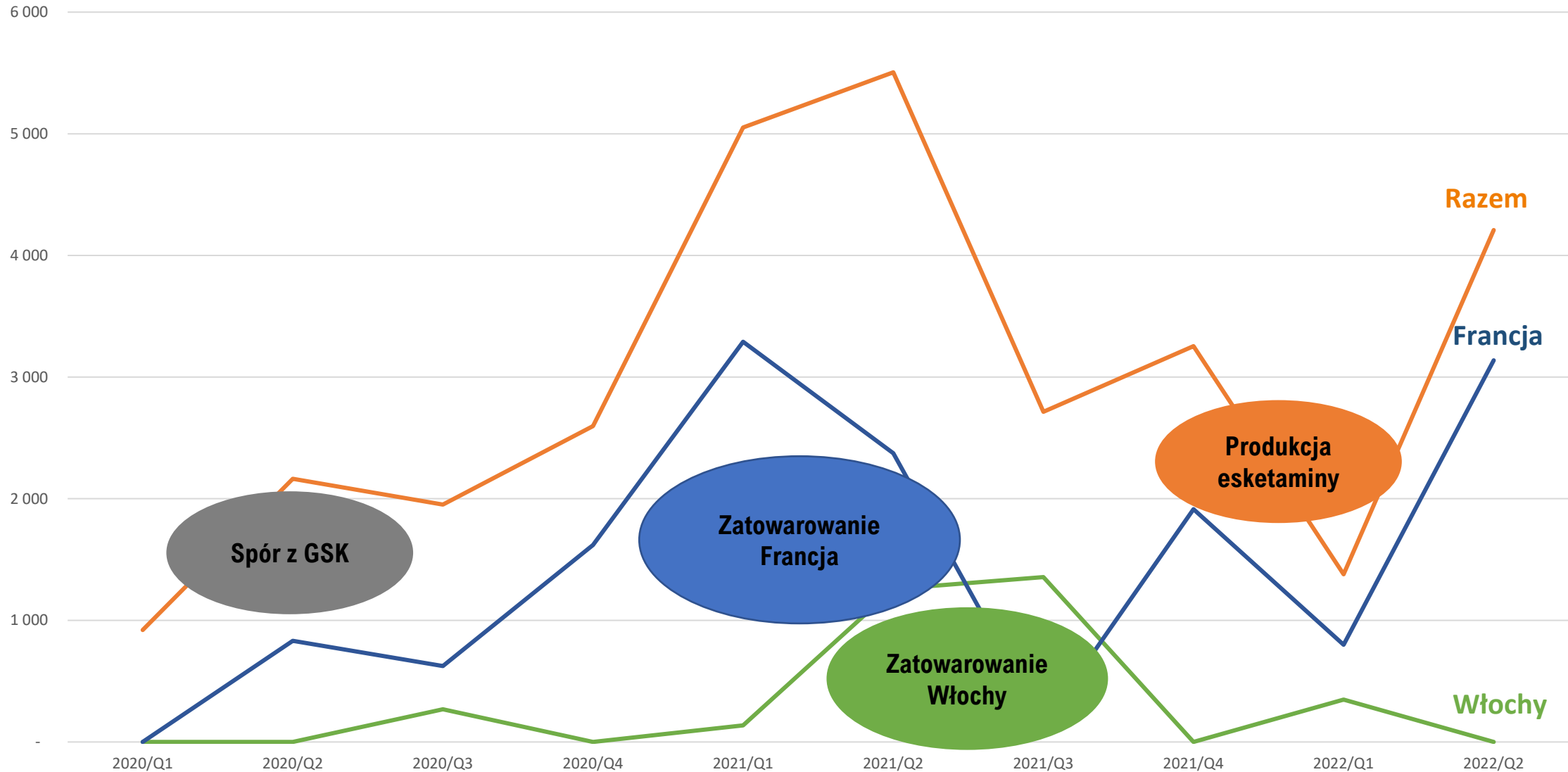
## Udział w rynku molekuly, wartościowy\*



\*) – źródło: IQVIA Poland Sales Data & IQVIA Poland Pharmascope © 2021 2022 IQVIA and its affiliates. All rights reserved

# Wahania sprzedaży eksportowej wynikające z przyczyn jednorazowych

## Sprzedaż eksportowa Salmexu w kwartałach, w tys. euro







## Sesja pytań

Celon Pharma Investor Day 2022