

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	32
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	33
Skonsolidowany bilans	34
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	36
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	37
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	39

1.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R. PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W WERSJI ZATWIERDZONEJ PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A.

1.1.1. Informacje o jednostce dominującej

BIOTON Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Warszawie, ul. Starościńska 5, zarejestrowana jest pod numerem 0000214072 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności BIOTON S.A. jest produkcja leków i preparatów farmaceutycznych oraz produkcja substancji farmaceutycznych.

1.1.2 Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównawcze dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2018 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Porównawczy okres obrachunkowy obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki BIOTON w dniu 14 kwietnia 2020 r.

1.1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

- Pan Robert Neymann (Prezes Zarządu)
- Pan Adam Polonek (Członek Zarządu).

W dniu 18 lutego 2019 r. Pan Marek Dziki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Powodem rezygnacji były przyczyny osobiste.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Pan Bogusław Kociński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Powodem rezygnacji były przyczyny osobiste.

Aktualny skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- Pan Dr Hao Fan (Przewodniczący Rady Nadzorczej);
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej);
- Pan Ramesh Rajentheran (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej);
- Pan Jubo Liu (Członek Rady Nadzorczej);
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej);
- Pani Nicola Cadei (Członek Rady Nadzorczej);
- Pan Wei Ming Tan (Członek Rady Nadzorczej);

Poniżej historia zmian w składzie Rady Nadzorczej od 1 stycznia 2019 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

Stan na 1 stycznia 2019 r.:

- Pan Jubo Liu (Przewodniczący Rady Nadzorczej);
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki);
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej);
- Pan Mark Ming-Tso Chiang (Członek Rady Nadzorczej);
- Pan Qi Bo (Członek Rady Nadzorczej);
- Pan Gary He (Członek Rady Nadzorczej).

Skład Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję został wybrany na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 czerwca 2019 roku:

- o Pan Jubo Liu - Członek Rady Nadzorczej;
- o Pan Dariusz Trzeciak - Członek Rady Nadzorczej;
- o Pan Ramesh Rajentheran - Członek Rady Nadzorczej;
- o Pan Vaidyanathan Viswanath - Członek Rady Nadzorczej;
- o Pan Mark Ming-Tso Chiang - Członek Rady Nadzorczej;
- o Pan Gary He - Członek Rady Nadzorczej;
- o Pan Qi Bo - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 7 lipca 2019 r. Rada Nadzorcza wybrała uchwałą Pana Jubo Liu do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Ramesh Rajentheran i Pana Dariusza Trzeciaka do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej jako spełniających kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej został zmieniony na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 3 grudnia 2019. Odwołani zostali:

- o Mark Ming-Tso Chiang - Członek Rady Nadzorczej;
- o Gary He - Członek Rady Nadzorczej;
- o Qi Bo - Członek Rady Nadzorczej.

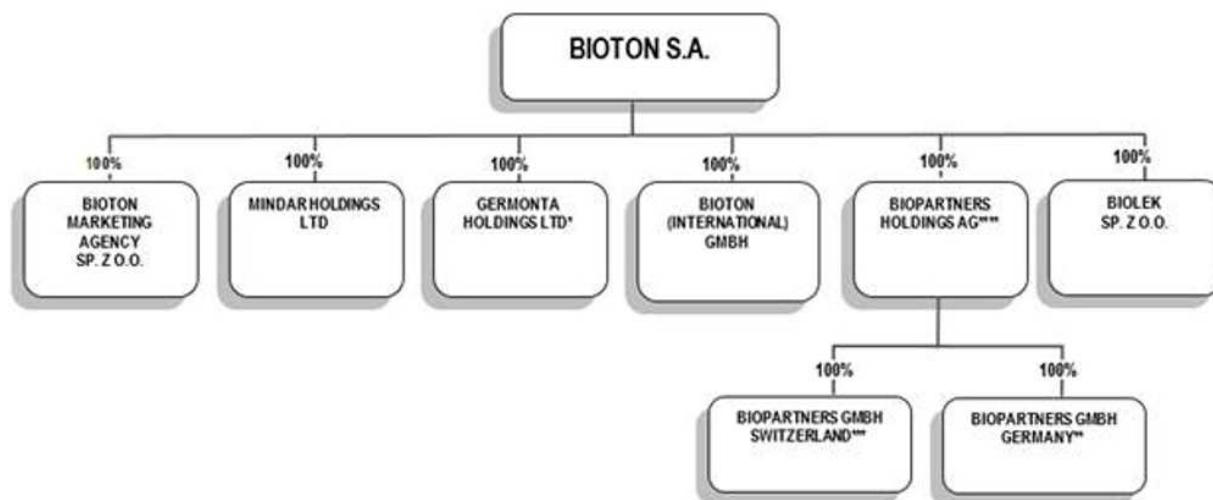
Powołani zostali:

- o Dr Hao Fan - Członek Rady Nadzorczej
- o Nicola Cadei - Członek Rady Nadzorczej
- o Wei Ming TAN - Członek Rady Nadzorczej

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 10 grudnia 2019 roku podjęto Uchwałę nr 2, na mocy której Dr Hao Fan został powołany do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a Jubo Liu został Członkiem Rady Nadzorczej.

1.1.4 Informacje o Grupie Kapitałowej

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. na 31 grudnia 2019 r. przedstawia się następująco:



* W dniu 14 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Germonta Holdings Ltd przyjęło uchwałę o likwidacji firmy.

** Zarząd Biopartners GmbH Germany podjął uchwałę o likwidacji firmy w dniu 8 listopada 2018 r.

*** W dniu 12 marca 2019 r. spółka Biopartners GmbH Switzerland złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości.

**** W dniu 13 marca 2019 r. spółka Biopartners Holdings AG złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości. Postępowanie upadłościowe zostało zakończone w dniu 8 maja 2019 r.

(a) Spółki zależne bezpośrednio od BIOTON S.A.

BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

Spółka BIOTON S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., które uprawniają do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W dniu 11 kwietnia 2012 r. spółka zmieniła nazwę z BIOTON Trade Sp. z o.o. na BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. Spółka BIOTON S.A. uzyskała kontrolę nad spółką BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. w dniu 1 lipca 1998 r.

Informacje ogólne o BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna:	BIOTON MARKETING AGENCY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednio BIOTON Trade Sp. z o.o.)
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12, Macierzysz, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Przedmiot działalności:	Działalność reklamowa

Biopartners Holdings AG

Spółka BIOTON S.A. była właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki Biopartners Holdings AG, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Spółka BIOTON S.A. objęła kontrolę nad spółką Biopartners Holdings AG w dniu 9 marca 2007 r. W dniu 13 marca 2019 r. spółka Biopartners Holdings AG złożyła wnioski o ogłoszenie upadłości. Postępowanie upadłościowe zostało zakończone w dniu 08 maja 2019 r.

Informacje ogólne o Biopartners Holdings AG:

Firma i forma prawna:	Biopartners Holdings AG
Siedziba i adres:	Lindenstrasse 10, 6340, Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	W 2019 r. spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

Mindar Holdings Ltd

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Mindar Holdings Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki Mindar oraz objęcie kontroli nastąpiło w dniu 30 marca 2006 r.

Informacje ogólne o Mindar Holdings Ltd:

Firma i forma prawna:	Mindar Holdings Limited
Siedziba i adres:	2-4 Arch.Makarios III Avenue. Capital Center, 9 piętro, 1065 Nikosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Usługi doradcze, zarządzanie spółkami.

Germonta Holdings Ltd

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Germonta Holdings Ltd., które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki Germonta Holdings Ltd. oraz objęcie kontroli nastąpiło w dniu 29 grudnia 2006 r. W dniu 14 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Germonta Holdings Ltd. przyjęło uchwałę o likwidacji spółki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania likwidacja nie została zakończona.

Informacje ogólne o Germonta Holdings Ltd:

Firma i forma prawna:	Germonta Holdings Limited
Siedziba i adres:	2-4 Arch.Makarios III Avenue. Capital Center, 9 piętro, 1065 Nikosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Usługi doradcze, zarządzanie spółkami.

BIOLEK Sp. z o.o.

Spółka BIOTON S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIOLEK Sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Spółka BIOTON S.A. uzyskała kontrolę nad spółką BIOLEK Sp. z o.o. w dniu 19 października 2011 r.

Informacje ogólne o BIOLEK Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna:	BIOLEK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	Macierzysz, ul. Poznańska 12, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Przedmiot działalności:	Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych.

BIOTON International GmbH

Spółka BIOTON S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIOTON International GmbH, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Do dnia 18 września 2018 r. spółka Germonta Holdings Limited była właścicielem 100% akcji w spółce BIOTON International GmbH. Przeniesienie udziałów nastąpiło w wyniku podpisania między BIOTON S.A. i Germonta Holdings Limited umowy przeniesienia udziałów spółki BIOTON International GmbH.

Informacje ogólne o BIOTON International GmbH:

Firma i forma prawna:	BIOTON International GmbH
Siedziba i adres:	Lindenstrasse 10, 6340 Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Posiadanie praw do rejestracji, dystrybucji i sprzedaży oraz wybranych praw własności intelektualnej.

(b) Spółki zależne pośrednio poprzez Biopartners Holdings AG

Biopartners GmbH (Szwajcaria) w dniu 12 marca 2019 r. oraz Biopartners Holdings AG w dniu 13 marca 2019 r. złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości. Procedura upadłościowa rozpoczęła się w dniu 21 marca 2019 r. Spółki zostały umieszczone w rejestrze handlowym jako „w likwidacji”. Spółki nie mają możliwości prowadzenia działalności gospodarczej i nie mają dostępu do kont bankowych.

Szacuje się, że całe postępowanie upadłościowe zajmie ok. siedmiu miesięcy dla obu firm, ponieważ Spółki nie posiadają aktywów. W następstwie zakończenia postępowania upadłościowego spółki zostaną usunięte z rejestru handlowego.

Biopartners GmbH (Szwajcaria)

Spółka Biopartners Holdings AG jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biopartners GmbH (Switzerland), które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Biopartners GmbH (Szwajcaria) w wyniku uzyskania kontroli nad spółką Biopartners Holdings AG w dniu 9 marca 2007 r.

Informacje ogólne Biopartners GmbH (Szwajcaria):

Firma i forma prawna:	Biopartners GmbH (Szwajcaria)
Siedziba i adres:	Lindenstrasse 10, 6340, Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych.

Biopartners GmbH (Niemcy)

Spółka Biopartners Holdings AG jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biopartners GmbH (Niemcy), które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Biopartners GmbH (Niemcy) w wyniku uzyskania kontroli nad spółką Biopartners Holdings AG w dniu 9 marca 2007 r. W dniu 8 listopada 2018 r. zarząd GmbH (Niemcy) podjął uchwałę o likwidacji firmy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania likwidacja spółki Biopartners GmbH (Niemcy) nie została zakończona.

Informacje ogólne Biopartners GmbH (Niemcy):

Firma i forma prawna:	Biopartners GmbH (Niemcy)
Siedziba i adres:	Kaiserpassage 11, D-72764 Reutlingen, Niemcy
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych.

1.1.5 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 r., w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 roku poz. 351 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Z dniem 1 stycznia 2005 r. nowelizacja ustawy o rachunkowości (art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości) nałożyła na Grupę obowiązek sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę zgodnie z MSSF a MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

(a) Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy w 2019 roku

Następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok:

- **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Wpływ implementacji standardu MSSF 16 ujawniono w nocie 39.

- **Zmiany do MSSF 9 „Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”**

Na skutek ww. zmiany do MSSF 9, jednostki mogą wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego**

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego.

- **Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017**

“Roczne zmiany MSSF 2015-2017” wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

- **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

(b) Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących zmian standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Grupa a stosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską, ale nie oczekuje aby zmiany miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF**

W 2019 r. opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne będą wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji w przyszłości podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

- **MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe nie jest znany.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.

- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR**

Opublikowane w 2019 r. zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany do standardów obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe nie jest znany.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać

prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską. Zarząd Spółki jest w trakcie identyfikacji wymienionych zmian ale nie przewiduje istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

1.1.6 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty polski (zł), która jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej BIOTON S.A. oraz spółek zależnych BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. i BIOLEK Sp. z o.o. Walutą funkcjonalną spółek zależnych Biopartners Holdings AG, Mindar Holdings Ltd oraz Germonta Holdings Ltd jest dolar amerykański (USD). Walutą funkcjonalną spółek zależnych Biopartners GmbH (Szwajcaria), Biopartners GmbH (Niemcy) oraz BIOTON International GmbH jest euro (EUR).

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki BIOTON S.A. obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. (jednostka dominująca);
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.;
- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Sp. z o.o., gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.;
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON International GmbH, gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę Germonta Holdings Ltd posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Spółka BIOTON International GmbH jest kontrolowana przez Spółkę BIOTON S.A. ze względu na fakt, iż Spółka BIOTON S.A. kontroluje spółkę Germonta Holdings Ltd, która z kolei kontroluje spółkę BIOTON International GmbH.

Ze względu na fakt, że w ramach Grupy BIOTON występują spółki, których aktywa netto spółek nie są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, a działalność tych spółek ogranicza się do posiadania udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych niższego rzędu, spółki te nie są objęte konsolidacją. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wspomniane wyżej spółki zależne i stowarzyszone niższego rzędu bezpośrednio. Spółki nie objęte konsolidacją, o których mowa powyżej obejmują:

- Mindar Holdings Ltd;
- Germonta Holdings Ltd.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania

finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów.

Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Obszary, w których dokonywane są znaczące szacunki i osądy obejmują:

- oszacowanie kwot aktywów i zobowiązań z podatku odroczonego – Grupa wykazuje kwoty aktywów i zobowiązań z podatku odroczonego w oparciu o kalkulację przejściowych różnic między wartościami księgowymi i bilansowymi aktywów i zobowiązań. Ich wyliczenie obejmuje przyjęte szacunki odnośnie możliwości realizacji dodatknych różnic przejściowych oraz terminy rozliczania strat podatkowych. Dodatkowo w związku z dokonaną korektą skapitalizowanych nakładów utworzone zostało aktywo z tyt. podatku odroczonego, którego wykorzystanie zostało ujęte w założeniach w nocy 39; Grupa przewiduje iż przyjęty model rozwoju oraz strategia biznesowa a także podpisana umowa globalnej dystrybucji oraz umowa związana z wdrożeniem analogów a co za tym idzie osiągnięte wyniki w kolejnych latach pozwolą na rozliczenie aktywa z tytułu podatku odroczonego;
- odpisy na zapasy – Grupa posiada zapasy materiałów i produktów. Znacząca ich część podlega ścisłej regulacji - oszacowanie kwoty odpisów sprowadzającej ich wartość do możliwej do odzyskania wartości netto (jeżeli jest niższa niż cena nabycia) wymaga osądu w zakresie możliwych do uzyskania cen sprzedaży produktu końcowego;
- odpisy na należności – zgodnie z opisem w polityce rachunkowości – odpis na należności nieściągalne dokonywany jest z zastosowaniem metody strat oczekiwanych. Metoda ta wymaga oszacowania prawdopodobieństw niewypłacalności dłużników, a w przypadku modelu uproszczonego stosowanego do należności z tytułu dostaw towarów i usług, zakłada iż trendy z przeszłości będą się powtarzały w przyszłości;
- odpisy na R&D – zgodnie z opisem w polityce rachunkowości – odpis na koszty badań i rozwoju dokonywany jest na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpi utrata wartości aktywów z tytułu prac rozwojowych w realizacji. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują przeprowadzany jest odpowiedni test. Jeśli wartość bilansowa testowanych aktywów przekracza ich wartość odzyskiwalną wówczas tworzony jest odpowiedni odpis aktualizujący. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Grupa analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych;
- kwoty rezerw – Grupa szacuje kwoty rezerw na zobowiązania według najlepszej wiedzy i doświadczenia kierownictwa. Kwoty faktycznie zapłacone w przyszłości mogą się różnić od kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym;
- rozpoznawanie przychodów – alokacja ceny transakcyjnej – Grupa zawiera umowy, w ramach których dostawie podlega szereg elementów. W przypadku takich umów, zgodnie z MSSF 15 Grupa dokonuje analizy i alokacji ceny transakcyjnej z umowy pomiędzy zidentyfikowane zobowiązania do wykonania świadczenia. Alokacja ta opiera się na szeregu wytycznych określonych przez standard oraz na szacunkach i osądzie zarządu w odniesieniu do tych transakcji.

Szacunki i założenia przyjęte do testu na utratę wartości aktywów, w tym wartości niematerialnych, środków trwałych, udziałów w jednostkach zależnych opisane w nocy 39.

Zarząd jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej właściwym jest sporządzenie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na koniec roku sprawozdawczego zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższają aktywa obrotowe, jednak z uwagi na zapewnione finansowanie banków, wpływ znaczącej gotówki tytułem odszkodowania

z rozwiązanej umowy dystrybucyjnej z Harbin Gloria oraz podpisanie długoterminowej umowy współpracy z Yifan Pharmaceuticals, w ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Według stanu na dzień publikacji, kowenanty finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez BIOTON S.A. były spełnione, lub Grupa otrzymała zgody banków na jednorazowe przekroczenie.

W dniu 16 lipca 2019 roku Zarząd zawarł z Yifan Pharmaceutical Co., Limited („Yifan”) umowę, której przedmiotem jest wzajemna współpraca stron w zakresie substancji aktywnych analogów insuliny oraz ostatecznego produktu leczniczego (w formie gotowej) od ich produkcji do komercjalizacji („Umowa”). Umowa zapewnia finansowanie całego projektu, gdyż wszystkie koszty związane z zakupem i instalacją sprzętu potrzebnego do realizacji każdego etapu Umowy, zakupem surowców i substancji pomocniczych niezbędnych do wytworzenia produktów w zakresie ujętym odpowiednimi zleceniami zostaną pokryte przez Yifan. Jeżeli rezultat prac wykaże, że komercyjna linia produkcyjna jest dostosowana do produkcji produktu leczniczego w formie gotowej (eng. „Drug Product – Finished Form”), Bioton zostanie przyznane prawo do korzystania z własności intelektualnej Yifan jak również 25-letnie prawo do produkcji, dystrybucji, rynku, oferowania i sprzedaży produktu na zasadzie wyłączności na terytorium Polski jak również Bioton zostanie przyznane prawo pierwszeństwa otrzymania prawa do korzystania w krajach Europy, pod własną marką. Bioton będzie również działać jako producent produktów na całym świecie.

W dniu 12 stycznia 2020 roku, Zarząd otrzymał podpisany Wiążący List Intencyjny („WLI”) z Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd („Gloria”) oraz SciGen PTE.Ltd. Na podstawie WLI, Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd jest zobowiązana do zapłaty Spółce kwoty ugodowej w wysokości 9 milionów dolarów US tytułem finalnej ugody dotyczącej wszelkich sporów między stronami związanych z Umową Dostawy i Dystrybucji z dnia 23 sierpnia 2015 roku i Pierwszym Anekssem do UDD z dnia 31 grudnia 2016 roku (łącznie dalej jako „UDD”). Grupa otrzymała kwotę 8,1 milionów dolarów US w dwóch przelewach a kwota 0,9 miliona USD została przez Głorię przelana do Chińskiego Urzędu Podatkowego. Grupa jest w trakcie potwierdzania właściwego podejścia przyjętego przez Głorię w aspekcie podatkowego potraktowania kwoty 0,9 miliona dolarów USD.

W związku z tym uznaje się sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności za zasadne.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2018 r. za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z implementacji nowych standardów.

(b) Zasady konsolidacji

(i) Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu

udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy wynikająca z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

(ii) Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

W zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

(iii) Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji

netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie, jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

(iv) Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

(v) Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski oraz straty wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach.

(c) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne. Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki (zasada z). Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Grupa rodzajowa	Okres amortyzacji (w latach)
Budynki i lokale	od 40 do 100
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od 10 do 100
Kotły i maszyny energetyczne	od 14 do 50
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	od 3 do 28
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	od 10 do 28
Urządzenia techniczne	od 10 do 50
Środki transportu	od 5 do 14
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	od 16 do 28

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się w wartości księgowej netto. Przez wartość księgową netto rozumie się wartość początkową, tj. cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

(d) Wartości niematerialne

Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów

Grupa w momencie rozpoczęcia prac nad danym projektem ocenia czy wydatki poniesione należy kwalifikować w ramach Prac Badawczych czy Prac Rozwojowych. W pierwszej kolejności ocenie podlega zakres danych prac, jakiego produktu dotyczy – generyku, leku biopodobnego czy leku innowacyjnego, wymagania regulacyjne, potencjału rynku, na którym ma zostać skomerccjalizowany, a także ocenia prawdopodobieństwo otrzymania rejestracji i możliwości komercjalizacji według poniższych kryteriów decyzyjności (obejmujących również kryteria wymienione w par 57 MSR 38). Grupa dokonuje wyraźnego rozróżnienia projektów pod kątem prawdopodobieństwa ich komercjalizacji. W konsekwencji jest możliwe określenie jak zostaną rozliczone koszty wynikające z ich realizacji. Koszty projektów, których komercjalizacja nie jest pewna zostaną zaliczone w koszty bieżącego okresu natomiast kapitalizowane będą te co do których komercjalizacja jest pewna zgodnie z warunkami MSR 38. Grupa wyznaczyła wewnętrzny poziom prawdopodobieństwa, którego osiągnięcie wskazywać będzie na to, iż dany projekt i jego nakłady będą mogły podlegać kapitalizacji – poziom ten został ustalony w wysokości nie niższej niż 50% prawdopodobieństwa.

Kryteria decyzyjne do oceny prawdopodobieństwa odnoszą się do następujących elementów:

1. wielkość i trend rynku, którego dany projekt dotyczy (jeżeli mówimy o dużym rynku o rosnącym trendzie to prawdopodobieństwo przekracza 50%);
2. zgodność nowego projektu z obecnym portfelem Spółki (jeżeli dany projekt jest konsekwencją organicznego rozwoju istniejącego w danej chwili i skutecznie komercjalizowanego przez Spółkę portfela produktowego to prawdopodobieństwo przekracza 50%);
3. zgodność nowego projektu z modelem komercyjnym stosowanym obecnie przez Spółkę (jeżeli nowy projekt będzie mógł płynnie wykorzystać istniejące obecnie oraz wykorzystywane obecnie przez Emitenta kanały dystrybucyjne, czyli sposoby dotarcia do pacjentów oraz będzie mógł wykorzystać istniejące instrumenty wsparcia marketingowego – np. Key Opinion Leaders (autorytety branżowe z obszaru medycyny wspierający rozpoznawalność produktu i uwiarygadniający jego skuteczność m.in. podczas wykładów na konferencjach, w szczególności międzynarodowych, w artykułach oraz publikacjach specjalistycznych) czy wypracowane kontakty z lekarzami, które pozwalają na bieżące przekazywanie specjalistycznych informacji o swoich produktach, co w konsekwencji tworzy sieć informacyjną charakteryzującą się dużą obiektywnością i autorytetem dla innych przedstawicieli środowiska (lekarzy, pielęgniarek, itd.) to prawdopodobieństwo przekracza 50%);
4. wymagań rejestracyjnych (jeżeli nowy projekt ma określone i jasno zdefiniowane wymagania rejestracyjne to Grupa może przygotować proces w taki sposób, aby spełnił wymogi w możliwie najkrótszym czasie to prawdopodobieństwo przekracza 50%);
5. zaplecze produkcyjne, czyli zakłady produkcyjne substancji aktywnych i/lub form gotowych leku (jeżeli Grupa posiada istniejące zakłady produkcyjne spełniające certyfikaty GMP i jest w stanie, bez większych nakładów na środki trwałe wdrożyć produkcję substancji aktywnych i/lub form gotowych leku to prawdopodobieństwo przekracza 50%);
6. zaplecze laboratoryjne z istniejącym zespołem wyspecjalizowanym w przygotowaniu wymaganych metod zwolnieniowych substancji aktywnych i/lub form gotowych leku według określonych reguł (jeżeli Grupa posiada istniejące zaplecze laboratoryjne z istniejącym zespołem to prawdopodobieństwo przekracza 50%);
7. wystarczające zasoby wyspecjalizowanych pracowników oraz laboratoriów mogących opracować i wdrożyć do produkcji nową technologię leku, jeżeli Grupa posiada istniejące zaplecze laboratoryjne z istniejącym zespołem to prawdopodobieństwo przekracza 50%);
8. wystarczające środki finansowe lub potencjalne źródła finansowania poprzez już istniejące lub przyszłe umowy licencyjne, dystrybucyjne lub o współpracy (jeżeli Grupa posiada wystarczające środki finansowe lub potencjalne źródła finansowania to prawdopodobieństwo przekracza 50%);
9. uzyskanie opinii dotyczącej wdrożenia projektu przez podmioty trzecie (instytucje finansowe, podmioty doradcze, inne podmioty jak np. potencjalni dystrybutorzy) w formie niezależnej opinii lub też podpisania umowy dystrybucyjnej oraz umowy finansowania danego projektu lub części (np. poprzez środki z Unii Europejskiej poprzez instytucje taka jak np. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (jeżeli Grupa uzyskała taki rodzaj współpracy lub opinii to prawdopodobieństwo przekracza 50%).

W przypadku projektów klasyfikowanych do prac rozwojowych opisanych poniżej dotyczących projektów rozwojowych Typu 1 oraz 2 gdzie prawdopodobieństwo rejestracji oraz komercjalizacji jest wysokie to spełnienie powyższych kryteriów jest oceniane przez Spółkę jako spełnione.

W ramach prac rozwojowych Typu 3 (zgodnie z definicją poniżej) można wskazać, iż dla leków innowacyjnych, nowych nie znanych na rynku spełnienie prawdopodobieństwa powyższych kryteriów na poziomie powyżej 50% będzie minimalne i w takim przypadku Grupa traktować będzie te wydatki jako prace badawcze. Jednocześnie projekty te podlegać będą corocznej ocenie według tych samych kryteriów biznesowych jak i wymogów wskazanych poniżej zgodnych z par 57 MSR 38.

(i) *Badania i rozwój*

Prace badawcze

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej prowadzone we własnym zakresie **nie są ujmowane jako składnik aktywów niematerialnych, tylko ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia**. Do przykładów prac badawczych zalicza się: (i) działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy; (ii) poszukiwanie, ocenę i końcową selekcję sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju; (iii) poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług; oraz (iv) formułowanie, projektowanie, ocenę i końcową selekcję nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Prace rozwojowe

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych zgodnie z par 57 MSR 38. W ramach swojej podstawowej działalności Grupa prowadzi szereg prac rozwojowych związanych z rekombinowaną insuliny ludzką (RHI) oraz analogami insuliny ludzkiej.

Prowadzone prace rozwojowe Grupa dzieli na trzy rodzaje (typy):

1. Nakłady na rejestracje/zgody regulacyjne dotyczące produktów
2. Nakłady na rejestracje/zgody regulacyjne dotyczące procesów
3. Nakłady na rozwój i rejestracje leków biopodobnych

TYP 1. Nakłady na rejestracje/zgody regulacyjne dotyczące produktów

Nakłady na rejestracje/zgody regulacyjne dla rekombinowanej insuliny ludzkiej (RHI) na rynkach innych niż krajowy, dodatkowe rejestracje na rynku krajowym oraz rejestracje leków generycznych na rynku polskim. Grupa podejmuje działania w celu rejestracji RHI na nowych rynkach, w tym głównie Brazylii (proces rejestracji jest w toku) oraz Chin (proces rejestracji się zakończył, szczególnie w zakresie rejestracji zwiększonej skali produkcji, jednakże wartość zgromadzonych nakładów nie podlega jeszcze amortyzacji). Urzędy rejestracyjne wymagają od Grupy rozszerzenia obecnego dossier i dokumentacji, a także wykonania dodatkowych testów, takich jak test stabilności podczas użytkowania w konkretnym klimacie, testy kliniczne różnych faz. Zarząd uważa, że uzyskanie zatwierdzenia regulacyjnego na rynku wtórnym jest wymaganiem formalnym. Względy wzajemnego uznawania i przeszłe doświadczenia pokazują, że władze na docelowych rynkach rzadko odmawiają zatwierdzenia nowych leków zatwierdzonych na innych rynkach;

TYP 2. Nakłady na rejestracje/zgody regulacyjne dotyczące procesów

Nakłady na rejestracje/zgody regulacyjne dotyczące wprowadzania zoptymalizowanych procesów technologicznych mających na celu wyeliminowanie Tritonu z procesu produkcyjnego zgodnie z wymogami regulacyjnymi w Unii Europejskiej. Od 1 stycznia 2021 używanie Tritonu w procesie produkcyjnym zostanie zabronione zgodnie z Rozporządzeniem 2017/999 zmieniającym załącznik XIV do rozporządzenia (WE) nr 1907/2006 Parlamentu Europejskiego REACH W tym przypadku Grupa opracowuje zmodyfikowaną technologię, która wyklucza te substancje. Zdaniem Zarządu opisywane działania są konieczne do spełnienia nowych wymagań związanych z przepisami UE i jest wysoce prawdopodobne, że zgłoszone zmiany rejestracyjne zostaną zatwierdzone, ponieważ zmiany w procesie są postrzegane jako nieznaczne, podczas gdy produkty pozostają takie same przed oraz po wprowadzeniu zmian w procesie produkcyjnym. Grupa wytworzyła 3 serie substancji API spełniające specyfikację zwolnieniową, z których wytworzyła 3 serie produktu finalnego RHI. Aktualnie, zgodnie z wymaganiami kolejnymi etapami przygotowania dokumentacji rejestracyjnej trwają testy/badania stabilności: badania stresowe, przyspieszone oraz długoterminowe.

Typ 3. Nakłady na rozwój i rejestracje leków biopodobnych

Nakłady na rozwój i rejestracje leków biopodobnych: krótkodziałających analogów insuliny (SAIA) i długodziałających analogów insuliny (LAIA), które odnoszą się do leków istniejących na rynku będących poza okresem ochrony patentowej. Celem prac rozwojowych jest ich rejestracja i wprowadzenie na rynek jako leków podobnych do leków referencyjnych.

Grupa jest już obecna na poszczególnych rynkach – w szczególności w Polsce z udziałem w rynku rekombinowanej insuliny ludzkiej przekraczającym 34% oraz innych krajach w rynku produktów diabetologicznych. Tym samym Emitent, dociera do pacjentów diabetologicznych poprzez różne modele biznesowe, tj. (i) bezpośrednią sprzedaż i marketing, (ii) model pośredni, oraz (iii) model producenta produktu. Chcąc krótko scharakteryzować te trzy modele współpracy z partnerami na różnych rynkach oraz podział odpowiedzialności za poszczególne obszary z punktu widzenia odpowiedzialności Bioton SA prezentuje poniższa tabela:

	Wskazanie odpowiedzialności za poszczególne obszary współpracy ze strony Bioton SA	Model Bezpośredni	Model Pośredni	Model Producenta
1	Rozwój Produktu do momentu opracowania technologii i wytworzenia substancji czynnej (API) oraz formy produktu gotowego na potrzeby procesu badań klinicznych oraz rejestracji	✓	✓	✓
2	Badania Kliniczne i Proces Rejestracji	✓	✓ Podział Rynków i odpowiedzialności	
3	Produkcja komercyjna API oraz formy gotowej produktu	✓	✓	✓
4	Sprzedaż i Marketing	✓	✓ Podział Rynków i odpowiedzialności	
5	Podmiot Odpowiedzialny za produkt – zarejestrowany znak towarowy (brand name)	✓	✓ Podział Rynków i odpowiedzialności	

Grupa zgodnie z przyjętą od lat strategią współpracy z dystrybutorami może być częścią każdego modelu współpracy w zależności od schematów współpracy na danym/ch rynkach, tj. w szczególności:

1. dla rynku polskiego, Grupa zawsze wybierze Model Bezpośredni ze względu na to, iż jest obecna na tym rynku i ma odpowiednie siły sprzedażowo- marketingowe oraz bazę pacjentów z ponad 18% udziałem w łącznym rynku wszystkich insulin oraz ponad 34% udziałem w rynku rekombinowanej insuliny ludzkiej stanowiącej połowę rynku w Polsce (według danych za rok 2018); W ramach tego modelu Grupa będzie miała wpływ na wszystkie poziomy odpowiedzialności od produkcji, przez rejestracje po sprzedaż i marketing.
2. dla pozostałych rynków Grupa może wybrać Model Pośredni – tj. Grupa będzie producentem produktu i w zależności od wymagań rejestracyjnych, strategii na danych rynkach, będzie współpracować w spełnieniu wymagań procesów rejestracyjnych na zasadach umów dystrybucyjnych, transferu technologii jeżeli takie są wymogi urzędów rejestracyjnych, czy współfinansowania i aktywnego udziału w procesie rejestracji. W ramach tej strategii Grupa w przeszłości podpisała szereg umów dotyczących insuliny RHI:
 - a. umowy typowo dystrybucyjne;
 - b. umowy współpracy z transferem technologii formy gotowej czy substancji aktywnej gdzie przyszli dystrybutorzy są odpowiedzialni za proces rejestracji;
 - c. umowy dystrybucyjne na mniejsze rynki gdzie w wielu przypadkach dystrybutor jest odpowiedzialny za proces rejestracji nierzadko na własny koszt, a Grupa jest dostarczycielem dokumentacji rejestracyjnej, licencji na dane terytorium czy znaku towarowego;

3. dla rynków z wysokimi barierami wejścia jak np. rynek Stanów Zjednoczonych, Grupa wybierze Model Producenta ze względu na wymogi rejestracyjne wskazane przez Urząd Rejestracyjny US FDA czy rozbudowany system sprzedaży i dystrybucji, który obejmuje współpracę z np. ubezpieczycielami; W ramach takiej współpracy Grupa może udzielić licencji, przekazać prawa, dane wymagane przez producenta, aby dystrybutor mógł wykonać odpowiedni zakres badań klinicznych oraz zarejestrować produkt na danym rynku – odpowiedzialność za rejestrację spoczywa na podmiocie, który jest stroną umowy dystrybucyjnej. Umowa o współpracy powinna obejmować otrzymanie przez Spółkę określonych opłat za udzielenie licencji wyłącznej na dany rynek/terytoria i produkt/y na okres 10-15 lat od dnia komercjalizacji.

Grupa zgodnie z przyjętą strategią opisaną powyżej planuje wdrażać wszystkie przedstawione modele współpracy w zależności od specyfiki/ potencjału / wymogów rejestracyjnych danego terytorium za co Grupa bazując na powyższych przykładach spodziewać się może otrzymania określonych opłat w momencie podpisania umów, co wskazuje, iż Grupa ma możliwości otrzymać określone korzyści ekonomiczne jeszcze przed otrzymaniem rejestracji danego leku.

Zgodnie z par 57 MSR 38, składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka jest w stanie udowodnić:

- a) możliwość, z technicznego punktu, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży

Grupa ocenia, że rozwój wszystkich trzech rodzajów prac zakończy się sukcesem i wprowadzeniem produktów do sprzedaży. Grupa posiada odpowiednią wiedzę, doświadczenie oraz zasoby ludzkie i techniczne niezbędne do przeprowadzenia i zakończenia sukcesem każdego z wymienionych rodzajów prac rozwojowych. W zakresie prac rozwojowych z Typu 1 i 2 Grupa bazując na doświadczeniu z innych rynków, a także na regularnie aktualizowanej wiedzy i doświadczeniu we współpracy z organami rejestracyjnymi, ocenia iż uzyskiwanie kolejnych rejestracji jest wysoce prawdopodobne.

- (i) Prace rozwojowe Typu 1 mają na celu rozszerzenie rejestracji na nowe rynki, co wymaga dodatkowej dokumentacji i testów, jednak z uwagi na uzyskanie rejestracji na innych rynkach prawdopodobieństwo odmowy jest niskie.
- (ii) W zakresie prac rozwojowych Typu 2, dotyczą one wyłącznie zmian procesu produkcyjnego kierowanych wymogami rejestracyjnymi – techniczna wykonalność projektu została już udowodniona przez rejestrację produktu bazowego a zmiany wynikające z modyfikacji procesu produkcyjnego są nieznaczne co pozwala ocenić uzyskanie zmiany rejestracyjnej jako bardzo prawdopodobne.

W przypadku prac rozwojowych Typu 3 techniczna wykonalność udowodniona jest przez rejestrację oryginalnych leków. Prace rozwojowe obejmują wdrożenia w skali produkcyjnej produktów spełniających specyfikację istniejących substancji w taki sposób, aby produkt końcowy spełniał warunki leku referencyjnego. Grupa opracowała już substancję czynną obu analogów insuliny SAIA i LAIA w średniej skali produkcji oraz docelowej skali komercyjnej, a w przypadku SAIA znajduje się przed fazą badań klinicznych oraz procesem rejestracji. Należy podkreślić, iż Grupa, uzyskała dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój, w ramach której Grupa otrzymała unijną dotację na opracowanie technologii krótko i długo działających analogów insuliny w skali komercyjnej.

Jak opisano w punkcie powyżej, Grupa poprzez przyjętą i opisaną strategię współpracy z dystrybutorami w ramach wszystkich modeli biznesowych wskazuje, iż możliwe jest otrzymanie korzyści ekonomicznych z prowadzonych prac rozwojowych przed etapem otrzymania rejestracji.

- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży

W zakresie prac rozwojowych Typu 1 i 2 Grupa podtrzymuje intencję dokończenia prac, a uzyskanie formalnej rejestracji jest tylko czynnością administracyjną, aby Grupa mogła realizować swoją globalną strategię.

W zakresie prac rozwojowych Typu 3, są one prowadzone zgodnie z obecną strategią Grupy zakładającą rozwój analogów insuliny, dzięki którym Grupa dołączy do grupy globalnych potentatów w zakresie produktów insulinowych. Prace objęte są dotacją w ramach Działania 1.1 „Projekty B+R przedsiębiorstw”, poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych

W przypadku prac rozwojowych Typ 1 i 2 – odpowiednie produkty są już oferowane na rynku, co potwierdza możliwość komercjalizacji produktu tych prac dzięki wejściu na kolejne rynki (Typ 1) lub spełnienia wymogów regulacyjnych (Typ 2).

W przypadku prac rozwojowych prowadzonych w ramach Typu 3 – analogów insuliny – projekt wykazuje od samego początku zdolność komercjalizacji, co odzwierciedlają przykłady zawieranych transakcji na każdym etapie rozwoju produktów biopodobnych. Jak opisano w punkcie powyżej, Grupa poprzez przyjętą i opisaną strategię współpracy z dystrybutorami w ramach wszystkich modeli biznesowych wskazuje, iż możliwe jest otrzymanie pożytków ekonomicznych z prowadzonych prac rozwojowych przed etapem otrzymania rejestracji.

d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne

W przypadku prac rozwojowych Typu 1 i 2 korzyści ekonomiczne wynikać będą z możliwości sprzedaży istniejących produktów na nowych rynkach lub przez spełnienie wymogów regulacyjnych Unii Europejskiej, co pozwoli na znaczne rozszerzenie rynków zbytu produktów poprzez komercjalizacji udzielając licencji na wyłączność na danych terytoriach.

W zakresie prac rozwojowych Typu 3, Grupa jest w tej chwili czwartym europejskim producentem insuliny. Wprowadzenie do oferty analogów pozwoli wzmocnić pozycję Grupy w tym zakresie i zwiększyć udział Grupy w rynku insuliny. Światowy rynek insuliny wynosi 40 mld USD rocznie, z czego trzech największych konkurentów posiada ponad 70% tego rynku. Udział insuliny klasycznej wynosi około 10% w światowym rynku. Wzrost rynku segmentu analogów insuliny będzie w kolejnych latach spowodowany przez zmiany głównie w stylu życia oraz starzenia się populacji. Organizacja IDF wskazuje, iż populacja osób chorych na cukrzycę na świecie wzrośnie z 425 milionów w 2017 roku do 629 milionów w roku 2045, więc potencjał wzrostu zapotrzebowania na przeciwcukrzycowe w tym analogi insuliny jest znaczący.

e) dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składników aktywów niematerialnych

Grupa posiada lub będzie posiadać zasoby techniczne i finansowe umożliwiające zakończenie prowadzonych prac rozwojowych. Grupa jest beneficjentem finansowania z Unii Europejskiej. W dniu 13 marca 2017 r. została podpisana umowa z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój, w ramach której Grupa otrzyma unijną dotację na opracowanie technologii krótko i długo działających analogów insuliny w skali komercyjnej („Projekt”). Całkowity kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 50 684 tys. PLN. Grupa otrzyma dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej wartość 20 988 tys. PLN, co stanowi 41,4% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, przy czym maksymalna wysokość dofinansowania na: (i) badania przemysłowe wynosi 1 858 tys. PLN, (ii) prace rozwojowe 19 130 tys. PLN. Okres kwalifikowalności kosztów dla Projektu rozpoczyna się w dniu 24 sierpnia 2016 r. i kończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, zgodnie z obowiązującymi aneksami.

f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych

Grupa w celu wiarygodnego ustalenia nakładów na prace rozwojowe prowadzi księgi rachunkowe wyodrębniając oddzielne analityki kont dla prowadzonych projektów. Rejestracja nakładów jest prowadzona przy pomocy systemów informatycznych pozwalających na szczegółową identyfikację nakładów poniesionych na prace rozwojowe. Grupa identyfikuje poniższe kategorie nakładów związanych z pracami rozwojowymi:

- zużycie materiałów;
- usługi obce (testy zewnętrzne i usługi podwykonawców);
- amortyzacja środków trwałych wykorzystywanych w ramach prac rozwojowych;
- wynagrodzenia wraz z narzutami.

Prace rozwojowe w realizacji

Sposób udokumentowania rozpoczęcia pracy rozwojowej przebiega w następujący sposób; (i) Kierownik Projektu przekazuje do Dyrektora Pionu wnioski o otwarcie projektu pracy rozwojowej, w którym określa korzyści, budżet, termin zakończenia i zakres pracy rozwojowej (ii) po akceptacji wniosku przez Dyrektora Pionu wniosek kierowany jest do akceptacji finansowej przez

Dyrektora Finansowego Członka Zarządu (iii) po akceptacji wniosku przez Dyrektora Finansowego Członka Zarządu wniosek kierowany jest do Prezesa Zarządu, (iv) po uzyskaniu akceptacji przez Prezesa Zarządu wydawane jest zarządzenie w sprawie otwarcie pracy rozwojowej. Na podstawie tej dokumentacji wyznaczony zostaje moment, od którego wydatki w danym projekcie traktowane są jako prace rozwojowe w realizacji i podlegają kapitalizacji w aktywach bilansu. Prezentacja w sprawozdaniu finansowym w pozycji wartości niematerialne, analitycznie w pozycji „prace rozwojowe w realizacji”. Pozycja ta nie podlega amortyzacji.

Prace rozwojowe zakończone

Projekt prac rozwojowych podlega zamknięciu, jeżeli spełnione zostały poniższe kryteria: (i) zrealizowano zakres prac wynikających z zarządzenia o otwarcie pracy, (ii) zrezygnowano z kontynuowania pracy, nakłady spisywane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Projekt prac rozwojowych, który zakończył się pozytywnym efektem jest przenoszony do wartości niematerialnych i jest następnie prezentowany jako koszty zakończonych prac rozwojowych i podlega amortyzacji oraz odpisom aktualizującym.

Test na utratę wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów z tytułu prac rozwojowych w realizacji. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują przeprowadzany jest odpowiedni test. Jeśli wartość bilansowa testowanych aktywów przekracza ich wartość odzyskiwalną wówczas tworzony jest odpowiedni odpis aktualizujący.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Grupa analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. W ocenie Grupy prace rozwojowe każdego rodzaju spełniają poniższe warunki kapitalizacji prac rozwojowych określone w § 57 MSR 38 „Wartości niematerialne”.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym (zob. poniżej) oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości (zasada x).

(i) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości (zasada x).

(ii) Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania

Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

- prawo do użytkowania gruntu do 33 lat (prawo wieczystego użytkowania zgodnie z okresem na jaki prawo zostało udzielone),
- know how 20 lat,
- koszty prac rozwojowych 5-20 lat,
- oprogramowanie zintegrowany system informatyczny 10 lat,
- pozostałe wartości niematerialne 5 lat,

Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w punkcie ab.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

(e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe.

(f) Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Do aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa kwalifikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń oraz pozycje zabezpieczane, które podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

(i) Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się gdy Grupa staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

(ii) Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Grupa wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o, w przypadku składnika aktywów finansowych, których nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

(iii) Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

(iv) Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od modelu stosowanego w latach przed 2018 zgodnie z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

Model ogólny jest stosowany przez Grupę dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – innych, niż należności z tytułu dostaw i usług oraz dla instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W modelu ogólnym Grupa monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu.

W zależności od zaklasyfikowania do poszczególnych etapów, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy (etap 1) lub w horyzoncie życia instrumentu (etap 2 oraz etap 3).

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Przesłanki mogą obejmować m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności wyliczonych przez benchmarking wyników finansowych ocenianego podmiotu do poziomów ratingu danego podmiotu implikujących prawdopodobieństwo niewypłacalności.

Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe.

Model uproszczony jest stosowany przez Grupę dla należności z tytułu dostaw i usług. W modelu uproszczonym Grupa nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu. W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności Grupa uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzysków z należności od kontrahentów za okres ostatnich trzech lat.

Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Grupa wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy ilości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat.

Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Zobowiązania finansowe

- (i) Klasyfikacja zobowiązań finansowych

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z poniższych kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty oraz pożyczki.

(g) Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego spółki dominującej BIOTON S.A. jest złoty (zł).

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta dana jednostka Grupy dla rozliczenia danej transakcji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,
- dla spółek stosujących złoty polski jako walutę funkcjonalną – po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający operację, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym daną jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji,
- dla spółek stosujących inną walutę niż złoty polski jako walutę funkcjonalną – po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez bank, z którego usług korzysta dana jednostka Grupy – w przypadku pozostałych operacji.

Zyski lub straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych lub w wyniku rozliczenia należności lub zobowiązania wyrażonego w walucie obcej są księgowane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem różnic kursowych powstałych na długoterminowych pożyczkach, których spłata nie jest planowana w dającej się przewidzieć przyszłości stanowiących część inwestycji netto w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych. Różnice kursowe na takich pożyczkach zgodnie z MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” zostają ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w oddzielnej pozycji kapitału własnego „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”.

Na dzień bilansowy Grupa wycenia wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych zastosowano średnie kursy NBP tabela 251/A/NBP/2019 z 31 grudnia 2019 r., i tak 1 EUR to 4,2585 PLN, 1 USD to 3,7977 PLN (na dzień 31 grudnia 2018 r. tabela 252/A/NBP/2018 z 31 grudnia 2018 r. i tak 1 EUR to 4,30 PLN, 1 USD to 3,7597 PLN).

(ii) Przeliczenie jednostek działających za granicą

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając wartość firmy są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty jednostek działających za granicą oraz korekty dotyczące wartości godziwej dokonywane przy konsolidacji są przeliczane według średniego kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane bezpośrednio w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

(h) Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się wg „średniej ważonej”. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Wartość rozchodu zapasów – ustala się według „średniej ważonej”, w przypadku półproduktów i wyrobów gotowych z zachowaniem szczegółowej identyfikacji serii.

(i) Kapitały własne

(i) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jednostki dominującej jest kapitałem zakładowym Grupy i wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki dominującej i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

(ii) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej powstał z przeprowadzonych emisji akcji i jest pomniejszony o koszty emisji (z uwzględnieniem wpływu podatku dochodowego).

(j) Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje zakumulowane zyski / straty przeniesione z zysków zatrzymanych zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia.

(k) Kapitał rezerwowy

Kapitały rezerwowe zawierają równowartość kosztów płatności w formie papierów wartościowych rozpoznanych zgodnie z MSSF 2, część kapitałową obligacji zamiennych na akcje oraz różnice z rozliczenia nabycia udziałów.

(l) Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane stanowią zakumulowane zyski / straty, które nie zostały podzielone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy.

(m) Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

(n) Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

(o) Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnicę pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica

prześciowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Grupa nie rozpoznaje podatku odroczonego od różnic przejściowych wynikających z przeliczenia na walutę funkcjonalną pożyczek udzielonych do spółek zależnych w walutach obcych traktowanych jako inwestycje długoterminowe.

Grupa kompensuje dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

(p) Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

(q) Usługi rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

(r) Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

(s) Świadczenia emerytalne

Spółki Grupy BIOTON działające na terenie Polski i w oparciu o przepisy prawa polskiego wpłacają składki na państwowy program emerytalny o zdefiniowanych składkach. Program rządowy finansowany jest na zasadzie „płatności bieżących”, tzn. spółki te mają obowiązek opłacać składki jedynie wówczas, gdy staną się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń poza tymi, które przysługiwały jej pracownikom w przeszłości. Składki na program emerytalny o zdefiniowanych składkach obciążają rachunek zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych w przypadku spółek działających na terenie Polski jest określona w kodeksie pracy, natomiast w przypadku jednostek zagranicznych jest określana w oparciu o przepisy

lokalne. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Grupy otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w spółkach Grupy w bieżącym i poprzednich okresach. Wartość zobowiązania jest oparta o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

(t) Przychody przyszłych okresów i rozpoznawanie otrzymanych dotacji

Do przychodów przyszłych okresów zaliczane są dotacje otrzymywane w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw pochodzących z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, z przeznaczeniem na dofinansowanie nowych inwestycji oraz dofinansowanie nowo powstałych miejsc pracy oraz dotacje z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie oczyszczalni ścieków (Patrz nota 310).

Dotacje otrzymane rozpoznawane są jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Spółka BIOTON S.A. spełni warunki z nimi związane.

Dotacje rządowe otrzymane jako zwrot kosztów aktywów ujmowanych przez Grupę oraz związane z dofinansowaniem nowych miejsc pracy są ujmowane w bilansie jako przychody przyszłych okresów, a następnie systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat przez okres użytkowania aktywa, lub - w przypadku nowych miejsc pracy - przez okres rozliczenia kwoty przyznanego dofinansowania.

(u) Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli poniesione koszty dotyczą okresów następujących po okresie, w którym je poniesiono. Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują poniesione wydatki, które w przyszłych okresach będą uznawane jako koszty operacyjne lub finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące kosztów operacyjnych i finansowych obejmują koszty poniesione w danym okresie, współmierne do przychodów danego okresu. Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące kosztów operacyjnych obejmują m.in. rezerwę na niewykorzystane urlopy.

(v) Przychody

Od 1 stycznia 2018 r. Grupa stosuje zasady MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli jednostka racjonalnie oczekuje, iż wpływ na sprawozdanie finansowe zastosowania poniższych zasad nie będzie istotnie różnił się w stosunku do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

(i) Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

(ii) Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa 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.

(iii) Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – 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, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Grupa zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progmem wartościowym oraz metody wartości oczekiwanej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat.

(iv) Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa 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 Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

(v) Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowlne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

W standardowych transakcjach z klientami wykazywanych jako przychody ze sprzedaży nie występuje znaczący element finansowania. W pozostałych transakcjach, jeżeli taki element występuje, Grupa dyskontuje należność od kontrahenta stopą procentową odpowiadającą jego ryzyku kredytowemu oraz długości okresu do zapłaty.

Grupa prowadzi działalność w obszarze produkcji i sprzedaży preparatów insulinowych oraz badań i rozwoju w tym zakresie.

Grupa przeprowadziła analizę umów z klientami i wyodrębniła główne kategorie umów:

- a) umowy na dostawy produktów leczniczych i substancji farmaceutycznych 90%,
- b) umowy na dostawy towarów, min. wyrobów medycznych i suplementów diety związanych z terapią cukrzycy stanowią 6% przychodów,
- c) pozostałe umowy stanowią 4%.

Sprzedaż towarów (produkty lecznicze, substancje farmaceutyczne, wyroby medyczne i suplementy diety)

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i 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. W Grupie nie występują istotne umowy zawierające prawo zwrotu lub inne zapisy o wynagrodzeniu zmiennym.

Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, Grupa rozpoznaje przychód w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem.

Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie

Zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów).

Zaliczki otrzymane od klientów

Grupa prezentuje zaliczki otrzymane od klientów w pozycji „Pozostałe zobowiązania niefinansowe”. Zgodnie z obecną polityką (zasadami) rachunkowości Grupa nie ujmuje kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek, w tym długoterminowych.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie wydziela istotnego elementu finansowania.

Licencje

MSSF 15 wprowadził nowe zasady rozpoznawania przychodu z udzielonych licencji. Zgodnie ze standardem Zarząd musi ustalić, czy odrębna licencja uprawnia klienta do dostępu do własności intelektualnej lub do korzystania z własności intelektualnej. W zależności od tej klasyfikacji przychód z udzielonej licencji będzie rozpoznawany przez okres udzielenia licencji lub jednorazowo. Grupa w toku swojej działalności na rynkach zagranicznych udziela licencji dla dystrybutorów. W ocenie Grupy udzielane licencje stanowią prawo do korzystania z własności intelektualnej w czasie trwania umowy.

(w) Leasing

Od dnia 1 stycznia 2019 r Grupa stosuje zasady MSSF 16 „Leasing” zgodnie, z którym wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 zniósł klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadził jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Grupa ujmuje (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

(x) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Grupy, za wyjątkiem zapasów (zasada h), aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (zasada o) i aktywów finansowych (zasada f), dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów.

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy wystąpiły przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub też za wysoki. W takim przypadku odpis lub jego część jest odwracany i wartość danego aktywa jest przywracana do wysokości, jaką miałyby ono gdyby nie dokonano wcześniej odpisu aktualizującego wartość (przy uwzględnieniu umorzenia). Odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

(y) Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość segmentów działalności prezentowana jest w odniesieniu do segmentów operacyjnych oraz geograficznych. Podstawowy wzór sprawozdawczy stanowi podział na segmenty operacyjne i wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Grupy.

Ceny stosowane w rozliczeniach pomiędzy poszczególnymi segmentami oparte są o ceny rynkowe.

Wynik segmentu, jego aktywa oraz zobowiązania zawierają pozycje, które go dotyczą w sposób bezpośredni jak również odpowiednie pozycje użytkowane wspólnie, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do poszczególnych segmentów.

(i) Sprawozdawczość segmentów działalności

Segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, w ramach, którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych. Grupa dla celów sprawozdawczości finansowej i zarządczej wyodrębnia segmenty operacyjne, które są opisane w nocie 1.

(ii) Segment geograficzny

Segment geograficzny przedstawia informacje o przychodach i aktywach segmentu. W przypadku prezentowania informacji w podziale na segmenty geograficzne, przychód segmentu jest oparty na geograficznym rozmieszczeniu klientów. Aktywa segmentu oparte są na ich geograficznym rozmieszczeniu.

(z) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

(aa) Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, jednostki stowarzyszone, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

(ab) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria:

- kierownictwo odpowiedniego poziomu złożyło deklarację sprzedaży,
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie,
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o zbyciu,
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej,
- prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów jest niewielkie.

Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria kwalifikacji zostały spełnione. W przypadku spełnienia kryteriów uznawania aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży po zakończeniu okresu sprawozdawczego, nie dokonuje się zmiany klasyfikacji składnika aktywów według stanu na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie.

Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji. Aktywa przeznaczone do sprzedaży, z wyłączeniem m.in. aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

W przypadku wzrostu w okresie późniejszym wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży ujmowany jest przychód, jednak w wysokości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W tysiącach złotych	Nota	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	3	202 032	241 166
Koszt własny sprzedaży	8	(93 889)	(120 050)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	4	(5 979)	(4 993)
Zysk brutto na sprzedaży		102 164	116 123
Pozostałe przychody operacyjne	5	3 938	4 242
Koszty sprzedaży	8	(69 828)	(82 932)
Koszty ogólnego zarządu	8	(38 638)	(50 833)
Koszty badań i rozwoju, w tym:	8	(6 837)	(32 983)
<i>Koszty projektu analogów</i>		(1 397)	(31 268)
<i>Pozostałe koszty badań i rozwoju</i>		(5 439)	(1 715)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(154 342)	(6 030)
Zysk / (Strata) brutto na działalności operacyjnej		(163 542)	(52 413)
Przychody finansowe		9 207	75 610
Koszty finansowe		(7 766)	(8 029)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	7	1 441	67 581
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(162 102)	15 168
Podatek dochodowy	9	35 409	(10 920)
Zysk / (Strata) z działalności kontynuowanej		(126 693)	26 088
Zysk / (Strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk / (Strata) netto		(126 693)	26 088
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(126 693)	26 266
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	(178)
Zysk / (Strata) netto		(126 693)	26 088
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 24		85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		85 864 200	85 864 200
Zysk / (Strata) na jedną akcję (w złotych)			
Podstawowy		(1,48)	0,31
Rozwodniony		(1,48)	0,31

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W tysiącach złotych

1.01.2019 - 31.12.2019 1.01.2018 - 31.12.2018

	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy	(126 693)	26 088
Pozostałe składniki dochodów całkowitych:		
Składniki, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(3 821)	(38 240)
Składniki, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat		
Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej	(280)	15
Aktywo na podatek odroczony od wyceny aktuarialnej	-	(3)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	(130 794)	(12 140)
Przypisane:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(130 794)	(11 391)
Udziałowcom mniejszościowym	-	(749)

SKONSOLIDOWANY BILANS

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe		744 164	859 342
Rzeczowe aktywa trwałe	11	327 197	336 350
Wartość firmy	12	-	55 534
Inne wartości niematerialne	13	376 565	349 390
Aktywa z tytułu praw użytkowania	14	6 603	-
Nieruchomości inwestycyjne	15	1 357	-
Należności długoterminowe	16	-	88 255
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	31 859	28 628
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	583	1 185
Aktywa obrotowe		137 253	150 684
Zapasy	19	79 726	77 783
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	400	453
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	48 528	62 014
Środki pieniężne	21	7 177	7 745
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	1 422	2 689
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	-	-
A K T Y W A R A Z E M		881 417	1 010 026

W tysiącach złotych	Nota	31.12.2019	31.12.2018
PASYWA			
Kapitały własne	24	581 999	712 793
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>581 999</i>	<i>712 793</i>
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131
Kapitał zapasowy		260 775	260 775
Pozostałe kapitały		(267 130)	(266 850)
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(81 857)	(81 857)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(29)	3 792
Niepokryte straty		(1 104 175)	(977 482)
<i>Udziały mniejszości</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Zobowiązania długoterminowe		102 718	123 085
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25	40 847	17 721
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 976	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	2 226	4 354
Przychody przyszłych okresów	27	42 125	57 380
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		162	33 012
Pozostałe zobowiązania	28	10 382	10 618
Zobowiązania krótkoterminowe		196 700	174 148
Kredyty w rachunku bieżącym		-	391
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25	78 178	93 523
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 437	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28	77 355	56 235
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	118	32
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	29	39 612	23 967
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	23	-	-
PASYWA RAZEM		881 417	1 010 026

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

	Nota	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (Strata) netto		(126 693)	26 088
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	8	32 281	29 493
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto		(531)	5 017
Odsetki i dywidendy zapłacone netto		4 892	4 483
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej		144 311	(68 249)
Podatek dochodowy bieżącego okresu		620	4 192
Podatek dochodowy zapłacony		(534)	(2 696)
Pozostałe pozycje netto		-	144
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego		54 346	(1 528)
Zmiana kapitału obrotowego:			
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		9 998	12 735
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(1 943)	15 326
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		19 470	7 303
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych		(1 498)	(15 540)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw		(33 050)	(1 290)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		(616)	10 874
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		46 707	27 880
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy:		(307)	82 127
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		158	65
Zbycie aktywów finansowych		-	283
Zbycie spółek zależnych po pomniejszeniu o środki pieniężne		(465)	81 673
Pozostałe wpływy		-	106
Wydatki:		(53 495)	(44 654)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(53 457)	(43 448)
Nabycie aktywów finansowych		(38)	(62)
Pozostałe wydatki		-	(1 144)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(53 802)	37 473
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy:		51 434	29 766
Kredyty i pożyczki	30.3	51 434	29 766
Wydatki:		(44 908)	(126 061)
Spląty kredytów i pożyczek	30.3	(33 760)	(114 336)
Odsetki i inne opłaty	30.3	(6 412)	(6 708)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	30.3	(4 736)	(5 017)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		6 526	(96 295)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, w tym:		(568)	(30 942)
<i>zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>		-	(764)
Środki pieniężne na początek okresu	21	7 745	38 687
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Środki pieniężne na początek okresu (wartość bilansowa)	21	7 745	38 687
Środki pieniężne na koniec okresu	21	7 177	7 745
Kredyty w rachunku bieżącym		-	(391)
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym	21	7 177	7 354

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Niepokryte straty	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
<i>W tysiącach złotych</i>											
Kapitał własny na 01.01.2019	1 717 284	57 131	260 775	(266 850)	-	(81 857)	3 792	(977 482)	712 793	-	712 793
Zyski (straty) w okresie								(126 693)			(126 693)
Pozostałe składniki dochodów całkowitych							(3 821)		(3 821)		(3 821)
Zmiany aktuarialne				(280)					(280)		(280)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	-	-	-	(280)	-	-	(3 821)	(126 693)	(130 794)	-	(130 794)
Kapitał własny na 31.12.2019	1 717 284	57 131	260 775	(267 130)	-	(81 857)	(29)	(1 104 175)	581 999	-	581 999

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowany z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Niepokryte straty	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
<i>W tysiącach złotych</i>											
Kapitał własny na 31.12.2017 opublikowany	1 717 284	57 131	260 775	(267 349)	6 022	(105 070)	41 461	(921 441)	788 813	(15 559)	773 254
Korekta podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	-	5 131	5 131	-	5 131
Korekta wynikająca z zalecenia KNF	-	-	-	-	-	-	-	(43 879)	(43 879)	-	(43 879)
Korekta udziałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	(9 666)	(9 666)	9 666	-
Kapitał własny na 31.12.2017, przekształcony	1 717 284	57 131	260 775	(267 349)	6 022	(105 070)	41 461	(969 855)	740 399	(5 893)	734 506
Korekta wynikająca z MSSF 15	-	-	-	-	-	-	-	(16 215)	(16 215)	-	(16 215)
Kapitał własny na 01.01.2018, przekształcony	1 717 284	57 131	260 775	(267 349)	6 022	(105 070)	41 461	(986 070)	724 184	(5 893)	718 291
Zysk / (strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	26 266	26 266	(178)	26 088
Pozostałe składniki dochodów całkowitych	-	-	-	12	-	-	(37 669)	-	(37 657)	(571)	(38 228)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2018 – 31.12.2018	-	-	-	12	-	-	(37 669)	26 266	(11 391)	(749)	(12 140)
Reklasyfikacja kapitałów rezerwowych grupy SciGen do zysków zatrzymanych	-	-	-	487	(6 022)	23 213	-	(17 678)	-	-	-
Sprzedaż grupy SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 642	6 642
Kapitał własny na 31.12.2018	1 717 284	57 131	260 775	(266 850)	-	(81 857)	3 792	(977 482)	712 793	-	712 793

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Segmenty operacyjne

Od 1 stycznia 2009 r. obowiązuje MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, który zastąpił dotychczasowy MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. Standard ten wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

Dla celów zarządczych Grupa BIOTON S.A. została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o grupy kapitałowe oraz spółki wchodzące w skład Grupy BIOTON S.A. Wydzielono następujące segmenty sprawozdawcze:

- BIOTON S.A. i BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (łącznie BIOTON PL);
- Grupa SciGen Ltd (Grupa sprzedana w 2018 r.);
- Grupa Biopartners Holdings AG (utrata kontroli nad grupą w I kwartale 2019 r.);
- BIOLEK Sp. z o.o.;
- BIOTON International GmbH;

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady rachunkowości Grupy.

Zarząd monitoruje oddzielnie głównie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Ocena poszczególnych segmentów jest dokonywana do poziomu zysku/straty na działalności operacyjnej oraz poziomu osiąganego EBITDA.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie podlegają alokacji.

Grupa raportuje segmenty w ujęciu geograficznym. Poniżej prezentowane są najważniejsze kraje z punktu widzenia działalności Grupy:

- *Polska,*
- *Włochy,*
- *Singapur,*
- *Chiny,*
- *Tajlandia,*
- *Korea Płd.,*
- *Urugwaj,*
- *Wietnam.*

SEGMENTY OPERACYJNE – Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON PL*	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	RAZEM działalność kontynuowana	Razem
<u>Przychody</u>						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	201 115	917			202 032	202 032
Sprzedaż między segmentami	52 153	4 247			56 400	56 400
Przychody segmentu ogółem	253 268	5 164		-	258 432	258 432
<u>Wynik</u>						
Wynik segmentu	104 197	(2 033)			102 164	102 164
Pozostałe przychody operacyjne	3 912	26			3 938	3 938
Pozostałe koszty operacyjne	7 827	146 514			154 342	154 342
Koszty sprzedaży	69 736	92			69 828	69 828
Koszty ogólnego zarządu	37 431	316	890		38 638	38 638
Koszty badań i rozwoju	6 836	1			6 836	6 836
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(13 721)	(148 930)	(890)		(163 542)	(163 542)
Przychody finansowe				9 207	9 207	9 207
Koszty finansowe				7 766	7 766	7 766
Przychody/(Koszty) finansowe netto				1 441	1 441	1 441
Zysk przed opodatkowaniem	(13 721)	(148 930)	(890)	1 441	(162 101)	(162 101)
Podatek dochodowy				(35 409)	(35 409)	(35 409)
Zysk / (strata) netto	(13 721)	(148 930)	(890)	36 850	(126 693)	(126 693)
<u>Amortyzacja</u>	32 227	54			32 281	32 281
<u>EBITDA**</u>	18 506	(148 876)	(890)		(131 261)	(131 261)

*Przychody rozliczane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL i są opisane w notach 276, 298. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.

**EBITDA to zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON PL	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>					
Rzeczowe aktywa trwałe	327 197	-	-	-	327 197
Wartość firmy		-	-	-	-
Inne wartości niematerialne	374 924	1 641	-	-	376 565
Zapasy	79 478	248	-	-	79 726
Należności z tytułu dostaw i usług	47 604	920	4	-	48 528
Środki pieniężne	7 068	92	17	-	7 177
Pozostałe aktywa	44 880	877	400	(3 934)	42 224
Aktywa razem	881 151	3 778	421	(3 934)	881 418
<u>Zobowiązania segmentu</u>					
Zobowiązania długoterminowe	102 718	-			102 718
Zobowiązania krótkoterminowe	194 273	2 380	47		196 700

STRUKTURA GEOGRAFICZNA

Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Europa pozostałe kraje	Chiny	Tajlandia	Wietnam	Azja pozostałe kraje	Pozostałe	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	109 001	7 318	34 282	17 166	9 046	11 048	14 171	202 032
Przychody z działalności zaniechanej								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych								-
Przychody segmentu ogółem	109 001	7 318	34 282	17 166	9 046	11 048	14 171	202 032
Aktywa trwałe, w tym:								
Rzeczowe aktywa trwałe	327 197							327 197
Inne wartości niematerialne	376 565							376 565

SEGMENTY OPERACYJNE – Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON PL*	GRUPA SCI GEN**	GRUPA BIOPARTNERS	BOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	RAZEM działalność kontynuowana	Razem
<u>Przychody</u>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	183 445	57 718		3			241 166	241 166
Sprzedaż między segmentami	68 068	1 214		1 751		(71 033)	-	-
Przychody segmentu ogółem	251 513	58 932		1 754		(71 033)	241 166	241 166
<u>Wynik</u>								
Wynik segmentu	92 041	24 995		(913)			116 123	116 123
Pozostałe przychody operacyjne	3 076	60	1 076	30			4 242	4 242
Pozostałe koszty operacyjne	5 532	145		353			6 030	6 030
Koszty sprzedaży	63 215	19 525		192			82 932	82 932
Koszty ogólnego zarządu	39 516	6 029	5 021	211	56		50 833	50 833
Koszty badań i rozwoju	32 983						32 983	32 983
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(46 129)	(644)	(3 945)	(1 639)	(56)		(52 413)	(52 413)
Przychody finansowe						75 610	75 610	75 610
Koszty finansowe						8 029	8 029	8 029
Przychody/(Koszty) finansowe netto						67 581	67 581	67 581
Zysk przed opodatkowaniem	(46 129)	(644)	(3 945)	(1 639)	(56)	67 581	15 168	15 168
Podatek dochodowy						(10 920)	(10 920)	(10 920)
Zysk / (strata) netto	(46 129)	(644)	(3 945)	(1 639)	(56)	78 501	26 088	26 088
<u>Amortyzacja</u>	25 816	3 623		54			29 493	29 493

*Przychody rozliczane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL i są opisane w notach 26, 298. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.

**W kosztach ogólnego zarządu grupy SciGen jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia grupy SciGen przez Grupę BIOTON. Za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia sprzedaży grupy SciGen wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w grupie SciGen wyniosła 2 817 tys. PLN.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON PL	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNERS	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>							
Rzeczowe aktywa trwałe	336 350						336 350
Wartość firmy				55 534			55 534
Inne wartości niematerialne	256 854			92 536			349 390
Zapasy	77 413			370			77 783
Należności z tytułu dostaw i usług	61 548		7	459			62 014
Środki pieniężne	7 267		399	75	4		7 745
Pozostałe aktywa	120 268		8	622	404	(92)	121 210
Aktywa razem	859 700	-	414	149 596	408	(92)	1 010 026
<u>Zobowiązania segmentu</u>							
Zobowiązania długoterminowe	104 589		2 005	16 583		(92)	123 085
Zobowiązania krótkoterminowe	170 372		1 207	2 492	77		174 148

STRUKTURA GEOGRAFICZNA

Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Australia	Singapur	Chiny	Tajlandia	Korea Płd.	Wietnam	Pozostałe	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	146 625	16 209	14 039	4 361	5 434	31 835	11 247	11 416	241 166
Przychody z działalności zaniechanej									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych									-
Przychody segmentu ogółem	146 625	16 209	14 039	4 361	5 434	31 835	11 247	11 416	241 166
Aktywa trwałe, w tym:									
Rzeczowe aktywa trwałe	336 350								336 350
Inne wartości niematerialne	349 390								349 390

2. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi w odniesieniu do przyjmowania leków przez pacjentów. Ze względu na przewlekły charakter choroby oraz długi okres stosowania preparatów przez pacjentów, sprzedaż insuliny utrzymuje się na podobnym poziomie we wszystkich miesiącach roku (z wyjątkiem miesięcy wakacyjnych, tradycyjnie najmniej korzystnych dla przemysłu farmaceutycznego). Jednakże należy zauważyć, że większość nowych przypadków cukrzycy jest diagnozowana w czasie, kiedy pacjent cierpi na infekcje. Zakażenia mogą także zaburzyć równowagę metaboliczną pacjentów już leczonych z powodu cukrzycy. Dlatego pacjenci najczęściej zmieniają sposób leczenia wiosną i jesienią i wtedy też rozpoznaje się większość nowych przypadków cukrzycy. Wahania kwartalnej sprzedaży mogą nastąpić w odniesieniu do realizowanej sprzedaży do dystrybutorów, którzy są klientami Grupy i dokonują zakupów według określonych zamówień, które różnią się swoją wielkością i wartością co powoduje wahania sprzedaży w poszczególnych miesiącach czy kwartałach.

3. Przychody ze sprzedaży

<i>W tysiącach złotych</i>	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów gotowych	106 123	134 247
Przychody ze sprzedaży towarów	62 038	101 612
Przychody ze sprzedaży usług ⁴⁾	33 871	5 307
Razem	202 032	241 166

⁴⁾W kategorii Usługi Grupa prezentuje m.in.: przychody otrzymane z tytułu umowy licencyjnych (upfrontów) zawartych z Yifan International; przychód z umowy FAA w kwocie 1,5 mln USD (ocena wykonalności technologicznej) oraz jednorazowa korekta przychodu przyszłych okresów dotycząca umowy z Harbin Gloria

STRUKTURA ASORTYMENTOWA

Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019-31.12.2019		01.01.2018-31.12.2018	
	Wartość	struktura (w %)	Wartość	struktura (w %)
Insulina	106 123	52,53%	144 927	60,09%
Wyroby Gotowe	106 123	52,53%	144 927	60,09%
OAD	31 826	15,75%	19 198	7,96%
Inne towary	25 564	12,65%	76 164	31,58%
Devices	4 648	2,30%	6 250	2,59%
Towary i materiały	62 038	30,71%	101 613	42,13%
Usługi	33 871	16,77%	5 307	2,20%
Korekty związane z rozwiązaniem umowy			-10 681	-4,43%
Przychody ze sprzedaży ogółem	202 032	100,00%	241 166	100,00%

Informacja o głównych odbiorcach

Za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wystąpiło 3 odbiorców, do których przychody przekroczyły poziom 10% przychodów Grupy.

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Polska	74 186	112 036
Klient 1	27 870	30 193
Klient 2	24 390	41 772
Klient 3	21 926	40 072
Chiny	4 841	12 022
Klient 1	2 583	11 785
Klient 2	2 258	237
Przychody ze sprzedaży ogółem	79 027	125 058

Umowa z Harbin Gloria Pharmaceuticals Co. Ltd.

W związku z otrzymanym od kontrahenta dnia 16 sierpnia 2019 roku oświadczeniem zarządu Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd. o wypowiedzeniu Umowy Dostawy i Dystrybucji zawartej pomiędzy stronami w dniu 23 września 2015 r. wraz z pierwszym aneksem z dnia 31 grudnia 2016 r. (zwanym dalej łącznie „Umową”) oraz anulowaniem w dniu 16 sierpnia 2019 roku złożonych w dniu 8 kwietnia 2019 roku zamówień na dostawy do zrealizowania w sierpniu 2019 roku (zwane łącznie „Oświadczenie”) płatności otrzymane w momencie podpisania Umowy, które zgodnie z wcześniejszym podejściem Zarządu zaliczane były na poczet przychodów proporcjonalnie do realizacji Umowy (wolumenów zamawianych przez kontrahenta), zostały rozpoznane jednorazowo jako przychód w roku 2019 r. w kwocie 13 047 tys. PLN.

Umowa z Yifan International Pharmaceutical Co. Ltd

W dniu 27 marca 2018 r. Spółka dominująca zawarła z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. z siedzibą w Hong Kongu (YIFAN) umowę ramową globalnej dystrybucji sprzedaży i marketingu produktów Spółki, udzielenia wyłącznego prawa (Prawa) do wykorzystywania znaków towarowych BIOTON, w związku z reklamą, promocją, dystrybucją i sprzedażą produktów na terytoriach objętych umową („Umowa”). Szczegółowe warunki kooperacji Stron na danym rynku, będą ustalane w odrębnych umowach wykonawczych. Umowa została zawarta na okres 15 lat. Umowa została zawarta pod prawem Hong-Kongu i wszelkie spory z nią związane będą rozstrzygane przez sądy miejscowo właściwe dla YIFAN. Współpraca Stron na warunkach wskazanych w umowie wiąże się dla Grupy ze znaczącymi korzyściami, związanymi głównie z przejęciem przez partnera dystrybucyjnego kosztów rejestracyjnych, kosztów działań komercyjnych i marketingowych, w szczególności także kosztów budowania sieci sprzedaży dystrybucyjnej na poszczególnych rynkach. Głównym zadaniem partnera dystrybucyjnego jest rozwój i promocja związana ze sprzedażą produktów Spółki dominującej mająca na celu poprawę wyniku finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Za udzielenie Prawa Spółka Bioton otrzymała wynagrodzenie w wysokości 6,8 mln USD. Płatność otrzymana z góry na podstawie powyższej umowy: (i) daje dystrybutorowi YIFAN prawo wyłączności do importu towarów, (ii) powoduje działania zmierzające do przeniesienia lub zmiany istniejących umów dystrybucyjnych Spółki dominującej na terytorium dystrybucji ustalonym w Umowie, (iii) daje dystrybutorowi YIFAN prawo do używania znaków towarowych BIOTON S.A. związanych z produktami wyłącznie w celu i w związku z reklamą, promocją, dystrybucją i sprzedażą produktów na ustalonym w Umowie terytorium. Za 2018 r. Grupa rozpoznała przychód, stosownie do wymagań wynikających z MSSF 15, w wysokości 1 161 tys. PLN a w 2019 r. 1 548 tys. PLN. Pozostała kwota 20 510 tys. PLN zaprezentowana w przychodach przyszłych okresów będzie zaliczana do przychodów w miarę upływu czasu, na który jest zawarta umowa.

4. Koszty przestołów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

<i>W tysiącach złotych</i>	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Koszty przestołów	5 837	4 186
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych	142	807
	5 979	4 993

5. Pozostałe przychody operacyjne

<i>W tysiącach złotych</i>	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	222	1 378
c) rozwiązanie rezerwy	850	-
d) pozostałe, w tym:	2 866	2 864
- sprzedaż materiałów, opakowań	688	492
- odszkodowania	594	109
- dotacje	751	758
- dochody z wynajmu	-	-
- opłaty licencyjne	-	53
- umorzenie zobowiązań	-	1 076
- pozostałe	833	376
	3 938	4 242

6. Pozostałe koszty operacyjne

<i>W tysiącach złotych</i>	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
a) strata ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	1 402	719
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	91 182	424
c) aktualizacja wartości goodwill'u	55 534	-
d) utworzone rezerwy z tytułu:	2 427	361
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	173
- rezerwa na odprawy pracownicze	1 950	-
- rezerwa na urlopy	-	188
- pozostałe	477	-
e) pozostałe, w tym:	3 797	4 526
- darowizny	160	301
- likwidacje majątku obrotowego	533	2 520
- składki na rzecz organizacji	19	10
- koszty sprzedaży materiałów	524	332
- koszty postępowania spornego	25	4
- pozostałe koszty w tym:	2 536	1 359
- kary i odszkodowania	1 736	-
- usługi doradcze	800	-
	154 342	6 030

7. Przychody / (Koszty) finansowe netto

<i>W tysiącach złotych</i>	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1 667	5 337
a) pozostałe odsetki	1 667	5 337
- od pozostałych jednostek	1 667	5 337
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	7 540	68 100
C. Inne przychody finansowe, w tym:	-	2 173
a) dodatnie różnice kursowe	-	1 962
b) pozostałe	-	211
Przychody finansowe, razem	9 207	75 610
D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	6 535	7 798
a) od kredytów i pożyczek	5 376	7 057
- dla jednostek powiązanych	1 567	207
- dla pozostałych jednostek	3 809	6 850
b) pozostałe odsetki	1 159	741
- dla pozostałych jednostek	1 159	741
E. Inne koszty finansowe, w tym:	1 231	231
a) strata ze zbycia jednostek stowarzyszonych	-	-
b) pozostałe, w tym:	1 231	231
- ujemne różnice kursowe	104	-
- prowizje od kredytów i obligacji	550	-
- pozostałe	577	231
Koszty finansowe, razem	7 766	8 029
Przychody / (Koszty) finansowe netto	1 441	67 581

Okres obrachunkowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa BIOTON S.A. wygenerowała zysk ze zbycia aktywów finansowych w kwocie 7 540 tys. zł. W tym została ujęta kwota 6 163 tys. zł z tytułu utraty kontroli nad grupą Biopartners.

Okres obrachunkowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

W okresie sprawozdawczym 01.01.2018 – 31.12.2018 Grupa BIOTON S.A. wygenerowała zysk ze zbycia aktywów finansowych w kwocie 68 100 tys. zł. Zysk dotyczy zbycia grupy SciGen Ltd w kwocie 68 141 tys. zł

8. Koszty według rodzajów

<i>W tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Amortyzacja, w tym:		32 281	29 493
- rzeczowych aktywów trwałych		14 056	15 955
- wartości niematerialnych		14 936	13 538
- środków trwałych w leasingu		3 213	-
- wartości niematerialnych i prawnych w leasingu		77	-
Zużycie materiałów i energii		38 831	35 706
Podatki i opłaty		3 667	3 051
Usługi obce		37 913	54 356
Wynagrodzenia		51 661	62 198
Świadczenia na rzecz pracowników		11 675	16 651
Pozostałe, w tym:		26 621	44 305
- Reklama i reprezentacja		22 715	37 203
- Opłaty licencyjne		1 080	1 378
- Ubezpieczenia		1 757	2 239
- Podróże służbowe		899	2 718
- Pozostałe		170	767
Razem koszty wg rodzajów		202 649	245 760
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)		(69 828)	(82 932)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)		(38 638)	(50 833)
Koszty badań i rozwoju (wartość ujemna)		(6 837)	(32 983)
Zmiana stanu produktów		41 006	64 634
Koszty przestoju i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(5 979)	(4 993)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)		(68 825)	(84 597)
Koszt sprzedanych produktów		53 548	54 056
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		40 341	65 994
Koszt własny sprzedaży		93 889	120 050

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

W tysiącach złotych

	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Działalność kontynuowana		
Wynagrodzenia	51 661	62 198
Ubezpieczenia społeczne	8 558	9 844
Inne świadczenia	3 117	6 807
Razem	63 336	78 849

Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących – patrz nota 06.

9. Podatek dochodowy**Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat**

W tysiącach złotych

	Nota	1.01.2019 - 31.12.2019	1.01.2018 - 31.12.2018
Podatek dochodowy bieżący			
Podatek dochodowy za rok bieżący		620	2 144
Podatek odroczony			
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych		(36 029)	(13 064)
Podatek dochodowy ogółem		(35 409)	(10 920)
<i>Przypadający na:</i>			
Działalność kontynuowaną		(35 409)	(10 920)

Efektywna stopa podatkowa

W tysiącach złotych

	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	%	kwota	%	kwota
Zysk / (Strata) z działalności kontynuowanej		(126 693)		26 088
Zysk / (Strata) z działalności zaniechanej		-		-
Podatek dochodowy		(35 409)		(10 920)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(162 102)		15 168
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19,00	(30 799)	19,00	2 882
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	(0,38)	610	6,32	959
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3,65	(5 923)	0,58	88
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	0,39	(633)	(92,33)	(14 005)
Straty za rok obrotowy nie ujęte w podatku odroczonym	(0,14)	225	(16,64)	(2 524)
Wykorzystanie strat podatkowych nieujętych w latach ubiegłych	(0,06)	90	-	-
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów rachunkowych	(0,30)	481	1,54	234
Koszty podatkowe niestanowiące kosztów rachunkowych	-	-	-	-
Pozostałe	(0,33)	540	9,53	1 446
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	21,84	(35 409)	(72,00)	(10 920)

10. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w wysokości 118 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 32 tys. zł) stanowi kwotę należną dla urzędu skarbowego za bieżący okres. Zobowiązanie w całości dotyczy BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>W tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych							
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 r.	-	192 738	261 369	3 845	21 734	23 442	503 128
Zwiększenia (z tytułu):	-	823	8 239	2	4 559	6 936	20 559
- zakup	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	823	8 239	2	4 559	6 936	20 559
- różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu):	-	-	99	842	1 745	13 623	16 309
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	99	842	1 745	13 623	16 309
Wartość brutto na 31 grudnia 2019 r.	-	193 561	269 509	3 005	24 548	16 755	507 378
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2019 r.	-	29 495	124 833	2 049	9 445	974	166 796
Zwiększenia (z tytułu)	-	2 496	11 112	875	1 400	-	15 883
- amortyzacja	-	2 496	11 112	875	1 400	-	15 883
- różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu):	-	-	95	759	1 643	-	2 497
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	95	759	1 643	-	2 497
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2019 r.	-	31 991	135 850	2 165	9 202	974	180 182
Wartość netto							
na 1 stycznia 2019 r.		163 243	136 536	1 796	12 289	22 468	336 332
na 31 grudnia 2019 r.		161 570	133 659	840	15 346	15 781	327 196

<i>W tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 r.	-	192 495	257 258	3 264	23 750	476 767
Zwiększenia (z tytułu):	-	243	4 288	875	899	6 305
- zakup	-	-	29	-	30	59
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	243	4 258	-	638	5 139
- różnice kursowe	-	-	-	-	170	170
- pozostałe	-	-	1	875	61	937
Zmniejszenia (z tytułu):	-	-	177	294	2 915	3 386
- sprzedaż	-	-	-	219	53	272
- likwidacja	-	-	141	-	584	725
- różnice kursowe	-	-	-	-	86	86
- sprzedaż grupy SciGen	-	-	-	-	2 192	2 192
- pozostałe	-	-	36	75	-	111
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	-	192 738	261 369	3 845	21 734	479 686
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2018 r.	-	26 999	113 780	1 424	10 430	152 633
Zwiększenia (z tytułu)	-	2 496	11 157	889	1 559	16 101
- amortyzacja	-	2 496	11 156	888	1 415	15 955
- różnice kursowe	-	-	1	1	144	146
Zmniejszenia (z tytułu):	-	-	104	264	2 544	2 912
- sprzedaż	-	-	-	219	93	312
- likwidacja	-	-	69	-	521	590
- różnice kursowe	-	-	-	-	148	148
- sprzedaż grupy SciGen	-	-	-	-	1 782	
- pozostałe	-	-	35	45	-	80
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2018 r.	-	29 495	124 833	2 049	9 445	165 822
Wartość netto						
na 1 stycznia 2018 r.	-	165 496	143 478	1 840	13 320	324 134
na 31 grudnia 2018 r.	-	163 243	136 536	1 796	12 289	313 864
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2018 r., w tym:						336 350
- środki trwałe						313 864
- środki trwałe w budowie						22 486

Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa przeanalizowała przesłanki do wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości i konieczności odpisów.

Na niektórych środkach trwałych ustanowione jest zabezpieczenie kredytów bankowych (patrz nota 25). Na koniec okresów sprawozdawczych wartość zabezpieczeń była następująca:

- 31 grudnia 2019 r. – w kwocie 67 647 tys. PLN i 18 000 tys. EUR, zabezpieczenia dotyczą kredytów,
- 31 grudnia 2018 r. – 88 207 tys. PLN, zabezpieczenia dotyczą kredytów,

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 15 781 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 22 486 tys. zł) i dotyczyły realizowanych przez Grupę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do maszyn i urządzeń o wartości 8 724 tys., do budynków i budowli o wartości 1 500 tys. PLN

12. Wartość firmy

W tysiącach złotych

- przejęcie spółki BIOLEK Sp. z o.o. (1 listopada 2011 r.)

	31.12.2019	31.12.2018
	-	55 534
	-	55 534

Na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. wartość firmy w całości dotyczyła przejęcia spółki BIOLEK Sp. z o.o. w dniu 1 listopada 2011 r.

W pierwszym półroczu 2019 roku Zarząd Bioton, w związku z panującą na świecie nieuleczalną, wysoce zakaźną wirusową chorobą świń znaną jako ASF (afrykański pomór świń), która obecnie stanowi największe ryzyko w prowadzeniu hodowli w wielu krajach na świecie, w tym na największym rynku chińskim, postanowił dokonać aktualizacji wartości aktywów w BIOLEK Sp. z o.o., spółce zależnej Bioton („BIOLEK”).

ASF powoduje znacznie mniejszą gotowość hodowców do inwestowania w nowe produkty i tym samym sprawia, że duże firmy weterynaryjne lub firmy produkujące paszę / dodatki paszowe, nie są skłonne promować produktów, które wymagają dodatkowej indywidualnej interwencji tj. ręcznego zastosowania dla każdego prosięcia. BIOLEK posiada w swoim portfolio między innymi jeden innowacyjny produkt do wykorzystania w hodowli świń o nazwie Suilectin („Suilectin”), który został zarejestrowany w procedurze centralnej w UE („Rejestracja EFSA”). Rejestracja Suilectin na najbardziej perspektywicznym rynku chińskim do dnia dzisiejszego nie została uzyskana pomimo podpisanej umowy z firmą Beijing Smile Feed Sci&Tech Co.. Rynek chiński oceniany jest na ponad 55% rynku światowego, który w 2018 rok wynosił około 769 milionów pogłowia (cykl hodowli jest półroczny więc wolumen hodowli jest około dwa razy wyższy).

Zgodnie z dostępnymi szacunkami Ministerstwa Rolnictwa Chin opublikowanymi w lipcu 2019 (informacja dostępna na stronie <https://www.pigprogress.net/Health/Articles/2019/7/ASF-China-Pig-herd-shrinks-26-stricter-checks-announced-451827E/>), pogłowie trzody chlewnej zmalało o 25,8% rok do roku, natomiast zgodnie z raportem przygotowanym przez Rabobank (informacja dostępna na stronie Reuters <https://www.reuters.com/article/us-china-swinefever-pig/chinas-pig-herd-may-shrink-by-50-due-to-african-swine-fever-rabobank-idUSKCN1UP068>) spadek pogłowia w Chinach szacuje się na 40% rok do roku, a może osiągnąć 50% do końca 2019 roku w ujęciu rok do roku. Choroba ASF dotyka również inne kraje, w których BIOLEK prowadził rozmowy handlowe dotyczące przyszłej komercjalizacji, co powodując, iż Zarząd BIOLEK nie jest w stanie wskazać możliwych do realizacji przychodów z komercjalizacji Suilectin na poszczególnych rynkach, w tym rynku chińskim.

W związku z zaistnieniem powyższych przesłanek, Grupa wykonała na dzień 30.06.2019 test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które wykazały :

- (i) odpis wartości bilansowej licencji na sprzedaż produktów w ramach umowy z Beijing Smile Feed Sci&Tech. Co., LTD do wartości użytkowej licencji oszacowanej w oparciu o metodę zdyskontowanych możliwych do uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych w kwocie 87 294 tys. zł, oraz

- (ii) częściowej korekty wartość firmy BIOLEK („goodwill”) oszacowanej w oparciu o metodę zdyskontowanych możliwych do uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych w kwocie 30 000 tys. zł.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z raportem Zarządu ogłoszonym w dniu 10 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki w związku z szybkim rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19 na całym świecie, w szczególności z uwzględnieniem rynku chini jego poważnym wpływem na globalną gospodarkę, a co się z tym wiąże możliwym wpływem na działalność spółki zależnej Biolek, po przeprowadzeniu kolejnych analiz i testu na utratę wartości firmy wygenerowanej w 2011 roku w momencie objęcia przez Bioton S.A. kontroli nad Biolek Sp. z o.o. postanowił dokonać dodatkowego odpisu wartości aktywów w BIOLEK - do wartości końcowej równej zero. Obecne otoczenie społeczno-gospodarcze i biznesowe wpływa na aspekty działalności BIOLEK poprzez : (a) zmniejszenie sprzedaż do odbiorcy końcowego, oraz (b) kontynuacja braku przewidywanej sprzedaży produktów weterynaryjnych, w tym produktu Suilectin w związku z powodami wskazanymi w skróconym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2019 roku, a także (c) czas wejścia na nowe rynki i wprowadzenia nowych produktów powoduje iż zaistniały przesłanki do dokonania w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej BIOTON odpisu pozostałej wartości firmy BIOLEK („Goodwill”) powstałej w momencie nabycia spółki. Dodatkowy odpis w 2019 roku w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniósł 25 534 tys. zł.

BIOLEK podejmuje różne środki w celu złagodzenia negatywnego wpływu pandemii COVID-19, w tym: działania marketingowe skierowane bezpośrednio do potencjalnych pacjentów, rozszerzenie targetu o pacjentów diabetologicznych, przyspieszenie rozwoju nowych produktów, przyspieszenie przygotowania dokumentacji rejestracyjnej, wzmożenie komunikacji z obecnymi i potencjalnymi dystrybutorami dotyczącymi produktów rozwiniętych po nabyciu oraz nowych produktów planowanych do wprowadzenia w przyszłości.

13. Inne wartości niematerialne

<i>W tysiącach złotych</i>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Inne wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 r.	41 233	19 036	507 583	477 407	1 045 259
Zwiększenia z tytułu:	-	10	89 934	44 515	134 459
- zakup	-	-	-	97	96
- powrót praw do rynku Scigen ²⁾	-	10	89 934	-	89 944
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	-	-	-	44 419	44 419
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	4 363	593	4 957
- likwidacja	-	-	-	-	-
- rozliczenie prac rozwojowych	-	-	4 363	593	4 957
Wartość brutto na 31 grudnia 2019 r.	41 233	19 046	505 875	521 329	1 174 761
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2019 r.	22 838	14 740	255 961	402 330	695 869
Zwiększenia z tytułu:	2 362	1 468	98 388	3 656	105 874
- amortyzacja	2 362	1 468	11 108	-	14 938
- likwidacja	-	-	-	3 656	3 656
- utrata wartości	-	-	87 280	-	87 280
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	3 545	-	3 545
- likwidacja	-	-	3 545	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2019 r.	25 200	16 208	250 804	405 986	798 198
Wartość netto					
na 1 stycznia 2019 r.	18 395	4 296	251 622	75 077	349 390
na 31 grudnia 2019 r.	16 033	2 838	242 351	115 343	376 565

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych są alokowane do kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, kosztów sprzedaży oraz kosztów badań i rozwoju.

<i>W tysiącach złotych</i>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Inne wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 r.	41 233	177 459	448 745	426 961	1 094 398
Zwiększenia z tytułu:	-	12 289	59 096	60 842	132 227
- zakup	-	353	7 211	12 864	20 428
- różnice kursowe	-	11 936	18	31 196	43 150
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	-	-	-	16 782	16 782
- reklasyfikacja	-	-	51 867	-	51 867
- pozostałe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	170 712	258	10 396	181 366
- likwidacja	-	-	-	257	257
- różnice kursowe	-	-	-	37	37
- rozliczenie prac rozwojowych	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	600	-	353	953
- utrata wartości	-	-	-	9 749	9 749
- sprzedaż grupy SciGen	-	170 112	258	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	41 233	19 036	507 583	477 407	1 045 259
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2018 r.	20 478	79 758	249 978	377 373	727 587
Zwiększenia z tytułu:	2 362	9 829	6 232	30 527	48 950
- amortyzacja	2 362	4 619	6 209	348	13 538
- różnice kursowe	-	5 210	23	30 179	35 412
Zmniejszenia z tytułu:	2	74 847	249	5 570	80 668
- różnice kursowe	2	4 495	13	334	4 844
- reklasyfikacja	-	-	-	21	21
- sprzedaż grupy Scigen	-	70 352	236	5 215	75 803
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2018 r.	22 838	14 740	255 961	402 330	695 869
Wartość netto					
na 1 stycznia 2018 r.	20 755	97 701	198 767	49 588	366 811
na 31 grudnia 2018 r.	18 395	4 296	251 622	75 077	349 390

⁴⁾Prawa do znaków towarowych i dostępu do rynku na mocy umów z SciGen

W dniu 15 maja 2018 r., po rozważeniu dostępnych alternatyw dla inwestycji BIOTON S.A. w spółkę zależną SciGen Ltd. z siedzibą w Singapurze („SciGen”), będącą spółką publiczną, notowaną na giełdzie australijskiej, zarząd BIOTON S.A. powziął uchwałę o wyrażeniu zgody na zawarcie z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. („Inwestor”) umowy inwestycyjnej, na mocy której Inwestor zobowiązał się do nabycia od Spółki wszystkich akcji SciGen, a Spółka zobowiązała się do sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie akcji SciGen („Transakcja”). Strony zawarły umowę w dniu 15 maja 2018 roku („Umowa Inwestycyjna”). Sprzedaż została zrealizowana w trybie wezwania na zakup wszystkich akcji SciGen, ogłoszonego przez Inwestora. W ramach Transakcji warunkiem Inwestora było, aby część zadłużenia SciGen wobec Spółki, została umorzona.

Spółka dokonała odpisu długu umarzanego na dzień 4 grudnia 2017 roku. Łączna wartość Transakcji wynosi 56.658.787 USD. Cena za pakiet akcji w SciGen posiadanych przez Spółkę wynosi 26.758.787 USD, według średniego kursu NBP dla USD z 30 czerwca 2018 r. wartość w PLN wynosi 100.184.898,53. Strony postanowiły, że w ramach Transakcji Spółka nabędzie od SciGen (i) prawa do prowadzenia działalności handlowej na szeregu rynkach, głównie Azji Wschodniej, polegającej na handlu produktami na bazie rekombinowanej insuliny ludzkiej („Umowa Handlowa”) oraz (ii) prawa do szeregu znaków towarowych SciLin.

Przejęte od SciGen umowa licencyjna z dnia 1 kwietnia 2002 r. („Umowa Licencyjna SciGen”) oraz umowa przekazania technologii z dnia 5 maja 2003 r. („Umowa Przekazania Technologii”) uległy zmianie w związku z zawarciem w dniu 15 maja 2018 r. przez Spółkę aneksów do istniejących umów licencyjnych dotyczących insulin produkowanych przez BIOTON S.A. jak zostało to wskazane w raporcie bieżącym RB 9/2018 z 15 maja 2018 r. W ramach zawartych aneksów Spółka otrzymała nieograniczone prawa do niewyłączonego prawa do produkcji, sprzedaży i dystrybucji Produktu, w tym także ciągle, wieczyste oraz niewyłączone prawo do używania i wykonywania procesów produkcyjnych na bazie pierwotnie otrzymanych praw łącznie na terenie całego świata. Wraz z zawarciem aneksów Spółka została zwolniona z płacenia dodatkowych opłat licencyjnych na wyszczególnionych rynkach. Zawarte aneksy skutkują wcześniejszym rozwiązaniem istniejących i jednoczesnym zawarciem w to miejsce nowych umów licencyjnych dotyczących praw objętych pierwotnie Umową Licencyjną, Umową Licencyjną SciGen oraz Umową Przekazania Technologii (patrz raport bieżący RB 9/2018 z 15.05.2018r.).

W związku z powyższym w dniu 14 lutego 2019 roku zostały powzięte przez organy SciGen PTE Ltd. (dawniej SciGen Ltd.) uchwały zezwalające SciGen m.in. na rozwiązanie umowy licencyjnej i o podział zysku z dnia 29 grudnia 2011 roku, umowy o podział zysku z dnia 3 stycznia 2016 roku, przeniesienie praw do szeregu znaków towarowych oraz przeniesienie uprawnienia do dostępu do rynków, przyznanego SciGen na mocy umów z dnia 1 kwietnia 2002 roku oraz 5 maja 2003 roku („Uchwały”). Podjęcie Uchwał było ostatnim z warunków rozliczenia transakcji objętej umowami z dnia 15 maja 2018 roku, w zakresie rozliczenia zobowiązania SciGen wobec Emitenta z tytułu udzielonych pożyczek, w kwocie 29.900.000 USD, które to zobowiązanie z chwilą podjęcia Uchwał zostało w całości zaspokojone. W związku z powyższym w lutym 2019 roku prawo powstałe w wyniku zamiany należności z tytułu warunkowego powrotu praw Spółka ujęła w ramach wartości niematerialnych w tej samej wartości w kwocie 89 914 tys PLN oraz ujęła przychody z tytułu rozwinięcia dyskonta należności od SciGen za okres 01 lipca 2018 do 31 grudnia 2018 w kwocie 5 054 tys w roku 2018 oraz od 1 stycznia 2019 do 14 lutego 2019 w wysokości 1 660 tys w roku bieżącym.

Transakcja jest jednym z istotnych elementów porządkowania struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. („Grupa”) pod kątem budowy zintegrowanego systemu opieki diabetologicznej i umacniania pozycji Grupy na światowym rynku diabetologii. Sprzedaż SciGen pozwoli na ograniczenie zadłużenia Spółki przy zachowaniu dotychczasowej współpracy dystrybucyjnej i praw do sprzedaży, co korzystnie wpłynie na osiągane wyniki i możliwość finansowania kluczowych z punktu widzenia Emitenta projektów związanych z wprowadzeniem na rynek analogu insuliny.

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 115 343 tys. PLN i dotyczyły min. nakładów na rejestracje produktów, w tym procedury rejestracyjne insuliny klasycznej w związku ze zwiększeniem skali produkcji i ich rejestracji na innych terytoriach oraz wdrożenie technologii produkcji insuliny klasycznej bez Tritonu (na 31 grudnia 2018 r. wyniosły łącznie 75 077 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka przeanalizowała przesłanki do wystąpienia utraty wartości posiadanych wartości niematerialnych. W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości i konieczności odpisów.

Prace rozwojowe w realizacji (w tysiącach złotych)	31.12.2019	31.12.2018
BIOTON S.A.:	114 874	71 049
- procedury rejestracyjne insuliny klasycznej w związku ze zwiększeniem skali produkcji i ich rejestracji na innych terytoriach	114 874	71 049
BIOLEK Sp. z o.o.	469	4 028
- rejestracje	469	4 028
	115 343	75 077

14. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Skonsolidowany bilans zawiera oddzielną pozycję „Aktywów z tytułu prawa do użytkowania”, która obejmuje następujące aktywa według klas:

<i>w tysiącach złotych</i>	MSSF 16	MSSF 16
	31.12.2019	01.01.2019
Środki transportu	1 197	2 884
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	5 406	5 484
Razem	6 603	8 368

<i>w tysiącach złotych</i>	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Środki transportu	Razem
Saldo 31.12.2018	-	-	-
Wprowadzenie MSSF 16	5 484	674	6 158
Saldo na 01.01.2019	5 484	2 884	8 368
Zakończenie umów leasingowych	-	(303)	(303)
Amortyzacja	(78)	(1 384)	(1 463)
Saldo na 31.12.2019 - MSSF 16	5 406	1 197	6 603

15. Nieruchomości inwestycyjne

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 357	-
	1 357	-

Grupa dokonała przeglądu kategorii umów nieujmowanych do 31.12.2018 roku jako leasing, a które spełniają definicje leasingu zgodnie z MSSF 16 oraz rozpoznała i wyceniła odpowiednio prawo do użytkowania wieczystego użytkowania gruntu jako nieruchomość inwestycyjną.

Efekt wdrożenia MSSF 16 został szczegółowo opisany w nocie 39.

16. Należności długoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) należności od pozostałych jednostek	-	88 255
- inne, w tym:	-	88 255
- należności z tytułu warunkowego rozliczenia praw ¹⁾	-	88 255
- zaliczki na poczet przyszłych płatności	-	-
	-	88 255

¹⁾Stan na 31 grudnia 2018 r.

Należności za nabycie praw od SciGen (1) prawa do prowadzenia działalności handlowej na szeregu rynków, głównie Azji Wschodniej, polegającej na handlu produktami na bazie rekombinowanej insuliny ludzkiej oraz (2) prawa do szeregu znaków towarowych SciLin, umowa zawarta w dniu 15 maja 2018 r. Spółka i SciGen zawarły w dniu 15 maja 2018 roku umowę rozwiązującą umowy o podział zysku wypracowanego przez Spółkę na rynku Wietnamu i Chin. Wynagrodzenie SciGen z tytułu w/w umów wynosi 29,9 mln USD (wartość na 31 grudnia 2018 r. 112,4 mln PLN), na dzień bilansowy po zdyskontowaniu wartość wynagrodzenia wynosi 23,6 mln USD (wartość na 31 grudnia 2018 r. 83,5 mln PLN). Rozliczenie nastąpiło w lutym 2019 r.

17. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego - podatek odroczony

Odroczone aktywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Aktywa podatkowe	
	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Wartości niematerialne	16 499	16 266
Zapasy	64	118
Należności	-	-
Kredyty i pożyczki	880	233
Zobowiązania	657	4
Świadczenia pracownicze	1 495	1 190
Rezerwy	4 817	4 568
Środki pieniężne	7	-
Przychody przyszłych okresów	4 862	7 773
Inne	(125)	307
Razem	29 157	30 459
Nierozliczone straty podatkowe ¹⁾	19 210	15 676
Kompensata podatku odroczonego	(16 508)	(17 507)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku netto	31 859	28 628

¹⁾ Nierozliczone straty Grupa planuje rozliczyć w kolejnych latach obrotowych, w tym nie mniej niż 17 566 tys. zł w latach 2020 – 2021;

Odroczone pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Pasywa podatkowe	
	31.12.2019	31.12.2018
Środki trwałe	13 439	13 534
Wartości niematerialne	1 973	18 109
Należności	595	562
Kredyty i pożyczki	627	17 226
Zobowiązania	36	996
Świadczenia pracownicze	-	11
Środki pieniężne	-	81
Razem	16 670	50 519
Kompensata podatku odroczonego	(16 508)	(17 507)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	162	33 012

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W tysiącach złotych	Saldo na 01.01.2019	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Różnice kursowe	Saldo na 31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	(13 534)	95	-	-	-	(13 439)
Wartości niematerialne	(1 843)	16 369	-	-	-	14 526
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zapasy	118	(54)	-	-	-	64
Należności	(562)	(33)	-	-	-	(595)
Kredyty i pożyczki	(16 993)	17 246	-	-	-	253
Świadczenia pracownicze	1 179	264	52	-	-	1 495
Zobowiązania	(992)	1 613	-	-	-	621
Środki pieniężne	(81)	88	-	-	-	7
Rezerwy	4 568	249	-	-	-	4 817
Przychody przyszłych okresów	7 773	(2 911)	-	-	-	4 862
Pozostałe	307	(432)	-	-	-	(125)
Nierozliczone straty podatkowe	15 676	3 534	-	-	-	19 210
Razem	(4 384)	36 029	52	-	-	31 697

18. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych	31.12.2019	31.12.2018
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	583	1 185
- rejestracje zagraniczne	364	604
- koszty zakazu konkurencji	219	374
- inne koszty rozliczane w czasie	-	207
	583	1 185

19. Zapasy

W tysiącach złotych	31.12.2019	31.12.2018
a) materiały	16 483	11 001
b) półprodukty i produkty w toku	38 471	52 171
c) produkty gotowe	3 832	2 403
d) towary	19 937	11 176
e) zaliczki na dostawy	1 003	1 032
Zapasy netto, razem	79 726	77 783
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	335	312
Zapasy brutto, razem	80 061	78 095

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenia na zapasach z tytułu kredytów wynosiły 7 600 tys. PLN (dla produktów wartość zabezpieczeń liczona jest wg cen sprzedaży) (na 31 grudnia 2018 r. 63 316 tys. PLN). Różnica wartości zabezpieczenia wynika ze zmniejszenia ilości zabezpieczenia w jednym z banków finansujących Grupę.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów*W tysiącach złotych*

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	312	923
Zwiększenia	244	228
- utworzenie	244	209
- różnice kursowe		19
Zmniejszenia	(221)	(839)
- różnice kursowe		-
- odwrócenie	(221)	(839)
Stan na koniec okresu:	335	312

Odpis z tytułu utraty wartości został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie 244 tys. PLN (w 2018 r. kwota 209 tys. PLN), odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 221 tys. PLN (w 2018 r. kwota 839 tys. PLN).

Wartość zapasów ujęta jako koszt wytworzenia produktów i sprzedaży towarów w rachunku zysków i strat wynosiła 99 229 tys. PLN (2018 r. kwota 92 938 tys. PLN).

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*W tysiącach złotych*

	31.12.2019	31.12.2018
a) należności od powiązanych jednostek	7 329	-
a) należności od pozostałych jednostek	41 199	62 014
- z tytułu dostaw i usług	30 072	50 129
- z tytułu podatków, w tym:	6 734	6 345
- podatek VAT	6 734	6 345
- inne podatki	-	-
- inne, w tym:	4 393	5 540
- zaliczki na środki trwałe w budowie	-	542
- należności od pracowników (pożyczki z ZFŚS i zaliczki)	125	182
- zaliczki na poczet dostaw	3 965	4 150
- pozostałe	303	666
	48 528	62 014

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto. Odpisy aktualizacyjne należności na koniec okresu sprawozdawczego nie występują. Odwrócenie odpisu z 2018 roku zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 1 314 tys. PLN (w 2018 r. odwrócono odpisy na kwotę 964 tys. PLN).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	736	1 606
Zwiększenia z tytułu	-	93
- różnice kursowe	-	93
Zmniejszenia z tytułu:	963	963
- różnice kursowe	-	-
- wykorzystanie	963	963
- odwrócenie	-	-
Stan na koniec okresu	(227)	736
- odpisy aktualizujące należności pozostałe	-	736

Przy ustaleniu odpisów aktualizujących Grupa zastosowała model oczekiwanych strat kredytowych. Indywidualnie dla każdego klienta Grupa ocenia stan przeterminowanych należności, uwzględniając powód ich przeterminowania, kondycję finansową dłużnika, oraz poziom prawdopodobieństwa spłaty należności przez klienta. Grupa podejmuje decyzję o utworzeniu odpisu na należności na podstawie przeprowadzonych analiz i kierując się odpowiednimi przesłankami, że klient nie jest w stanie w dającej się przewidzieć przyszłości spłacić zaległe należności. Każdorazowo po sporządzeniu struktury wiekowej na moment sprawozdawczy Grupa dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkim indywidualnym podejściem do każdej powstałej należności, ale również uwzględniając zasady opisane powyżej.

Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

W tysiącach złotych

	31.12.2019	31.12.2018
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:	25 390	39 259
- bieżące do 30 dni	5 999	15 952
- bieżące od 31 do 60 dni	6 272	16 214
- bieżące od 61 do 90 dni	11 692	6 245
- bieżące od 91 do 180 dni	1 427	848
- bieżące od 181 do 365 dni	-	-
Odpisy aktualizujące należności bieżące z tytułu dostaw i usług	-	-
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług netto	25 390	39 259
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:	5 903	10 870
- przeterminowane do 30 dni	4 201	9 199
- przeterminowane od 31 do 60 dni	423	538
- przeterminowane od 61 do 90 dni	117	528
- przeterminowane od 91 do 180 dni	13	300
- przeterminowane od 181 do 365 dni	6	228
- przeterminowane powyżej 365 dni ¹⁾	1 143	77
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług	-	-
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto	5 903	10 870
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	31 294	50 129

¹⁾ Należności przeterminowane na 31.12.2019 r. z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty powyżej 365 dni dotyczą należności od jednostek powiązanych w wysokości 1 067 tys. PLN.

21. Środki pieniężne

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	-	8
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 454	6 831
Lokaty terminowe	1 723	906
Środki pieniężne, razem (wartość bilansowa)	7 177	7 745
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu (wartość w rachunku przepływów pieniężnych)	7 177	7 745
Kredyt w rachunku bieżącym	-	(391)
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym i środków w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	7 177	7 354

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty terminowe mają charakter krótkoterminowy, są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych (*patrz również nota 300*).

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokaty terminowe są zgromadzone na rachunkach bankowych w bankach, w których Grupa korzysta z kredytowania (*patrz również nota 255*).

22. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 422	2 689
- ubezpieczenia	341	716
- rejestracje krajowe i zagraniczne	269	381
- podatki i opłaty	34	-
- walidacje	169	290
- koszty zakazu konkurencji	374	899
- pozostałe	234	403
	1 422	2 689

23. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Stan za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. aktywa przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

Stan za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. aktywa przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły, w związku z brakiem spełnienia wymogów wynikających z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

Sprzedaż jednostki zależnej – SciGen Ltd. w 2018 r.

W dniu 15 maja 2018 r., po rozważeniu dostępnych alternatyw dla inwestycji BIOTON S.A. w spółkę zależną SciGen Ltd. z siedzibą w Singapurze („SciGen”), będącą spółką publiczną, notowaną na giełdzie australijskiej, zarząd BIOTON S.A. powziął uchwałę o wyrażeniu zgody na zawarcie z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. („Inwestor”) umowy inwestycyjnej, na mocy której Inwestor zobowiązał się do nabycia od Spółki wszystkich akcji SciGen, a Spółka zobowiązała się do sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie akcji SciGen („Transakcja”). Strony zawarły umowę w dniu 15 maja 2018 roku („Umowa Inwestycyjna”). Sprzedaż została zrealizowana w trybie wezwania na zakup wszystkich akcji SciGen, ogłoszonego przez Inwestora. W ramach Transakcji warunkiem Inwestora było, aby część zadłużenia SciGen wobec Spółki, została umorzona.

Spółka dokonała odpisu długu umarzanego na dzień 4 grudnia 2017 roku. Łączna wartość Transakcji wynosi 56.658.787 USD. Cena za pakiet akcji w SciGen posiadanych przez Spółkę wynosi 26.758.787 USD, według średniego kursu NBP dla USD z 30 czerwca 2018 r. wartość w PLN wynosi 100.184.898,53. Strony postanowiły, że w ramach Transakcji Spółka nabędzie od SciGen (i) prawa do prowadzenia działalności handlowej na szeregu rynkach, głównie Azji Wschodniej, polegającej na handlu produktami na bazie rekombinowanej insuliny ludzkiej („Umowa Handlowa”) oraz (ii) prawa do szeregu znaków towarowych SciLin.

Przejęte od SciGen umowa licencyjna z dnia 1 kwietnia 2002 r. („Umowa Licencyjna SciGen”) oraz umowa przekazania technologii z dnia 5 maja 2003 r. („Umowa Przekazania Technologii”) uległy zmianie w związku z zawarciem w dniu 15 maja 2018 r. przez Spółkę aneksów do istniejących umów licencyjnych dotyczących insuliny produkowanych przez BIOTON S.A. jak zostało to wskazane w raporcie bieżącym RB 9/2018 z 15 maja 2018 r. W ramach zawartych aneksów Spółka otrzymała nieograniczone prawa do niewyłączonego prawa do produkcji, sprzedaży i dystrybucji Produktu, w tym także ciągłe, wieczyste oraz niewyłączne prawo do używania i wykonywania procesów produkcyjnych na bazie pierwotnie otrzymanych praw łącznie na terenie całego świata. Wraz z zawarciem aneksów Spółka została zwolniona z płacenia dodatkowych opłat licencyjnych na wyszczególnionych rynkach. Zawarte aneksy skutkują wcześniejszym rozwiązaniem istniejących i jednoczesnym zawarciem w to miejsce nowych umów licencyjnych dotyczących praw objętych pierwotnie Umową Licencyjną, Umową Licencyjną SciGen oraz Umową Przekazania Technologii (patrz raport bieżący RB 9/2018 z 15.05.2018r.).

W związku z powyższym w dniu 14 lutego 2019 roku zostały powzięte przez organy SciGen PTE Ltd. (dawniej SciGen Ltd.) uchwały zezwalające SciGen m.in. na rozwiązanie umowy licencyjnej i o podział zysku z dnia 29 grudnia 2011 roku, umowy o podział zysku z dnia 3 stycznia 2016 roku, przeniesienie praw do szeregu znaków towarowych oraz przeniesienie uprawnienia do dostępu do rynków, przyznanego SciGen na mocy umów z dnia 1 kwietnia 2002 roku oraz 5 maja 2003 roku („Uchwały”). Podjęcie Uchwał było ostatnim z warunków rozliczenia transakcji objętej umowami z dnia 15 maja 2018 roku, w zakresie rozliczenia zobowiązania SciGen wobec Emitenta z tytułu udzielonych pożyczek, w kwocie 29.900.000 USD, które to zobowiązanie z chwilą podjęcia Uchwał zostało w całości zaspokojone. W związku z powyższym w lutym 2019 roku prawo powstałe w wyniku zamiany należności z tytułu warunkowego powrotu praw Spółka ujęła w ramach wartości niematerialnych w tej samej wartości w kwocie 89 914 tys PLN oraz ujęła przychody z tytułu rozwinięcia dyskonta należności od SciGen za okres 01 lipca 2018 do 31 grudnia 2018 w kwocie 5 054 tys w roku 2018 oraz od 1 stycznia 2019 do 14 lutego 2019 w wysokości 1 660 tys w roku bieżącym.

Transakcja jest jednym z istotnych elementów porządkowania struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. („Grupa”) pod kątem budowy zintegrowanego systemu opieki diabetologicznej i umacniania pozycji Grupy na światowym rynku diabetologii. Sprzedaż SciGen pozwoli na ograniczenie zadłużenia Spółki przy zachowaniu dotychczasowej współpracy dystrybucyjnej i praw do sprzedaży, co korzystnie wpłynie na osiągnięte wyniki i możliwość finansowania kluczowych z punktu widzenia Emitenta projektów związanych z wprowadzeniem na rynek analogu insuliny.

24. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

	Akcje zwykłe	
	31.12.2019	31.12.2018
Ilość akcji na początek okresu	85 864	85 864
Akcje serii A po scaleniu	85 864	85 864
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, po scaleniu)	85 864	85 864
Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu)	20 zł	20 zł

W roku 2019 Spółka BIOTON S.A. nie emitowała akcji.

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31 grudnia 2019 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego
1 Dongren Singapore PTE LTD. ¹⁾	16 989 289	19,79
2 Perfect Trend Ventures Ltd. ²⁾	10 245 922	11,93
3 Troqueera Enterprises Ltd	8 480 570	9,88
4 Basolma Holding Ltd ³⁾	6 151 852	7,16
5 AIS Investment 2 Sp. z o. o.	5 151 852	6,00
6 UniApek S.A. ⁴⁾	4 293 210	5,00
7 Pozostali akcjonariusze posiadający < 5%	34 551 505	40,24
	85 864 200	100

¹⁾ Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Dongren Singapore PTE LTD. 16.989.289 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 19.79% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Dongren Singapore PTE LTD.

²⁾ Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Perfect Trend Ventures Limited 10.186.419 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 11.86% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Perfect Trend Ventures Limited.

^{1) i 2)} Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. posiada pośrednio 27.175.708 akcji Spółki, które stanowią 31.65% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 27.175.708 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 31.65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Beneficjentem finalnym 42,34% akcji z powyższej liczby 31,65% jest p. Cheng Xian Feng.

³⁾ Basolma Holding Ltd jest podmiotem dominującym w stosunku do AIS Investment 2 Sp. z o.o.

⁴⁾ Dongren Investment Co., Ltd. of Ningbo Free Trade Zone przysługuje pośrednio przez UniApek 4.293.210 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 5% kapitału zakładowego Spółki. Wenjun Cui przysługuje pośrednio przez Dongren Investment Co., Ltd. of Ningbo Free Trade Zone oraz UniApek S.A. 4.293.210 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 5% kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

w tysiącach złotych

Emisje	Wartość emisyjna	Ilość akcji (w szt.)	Cena emisyjna 1 akcji (w złotych)	Wartość nominalna odniesiona na kapitał akcyjny	Koszty emisji	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej
C	44 000	16 000 000	2,75	16 000	4 239	23 761
D	2 873	298 358	9,63	298	1 979	596
E	14 952	2 020 579	7,40	2 021	2 249	10 682
F	85 000	8 500 000	10	8 500	868	75 632
G	356 456	1 697 408 406	0,21	339 482	9 258	7 716
H	-	-	-	-	48	(48)
I	183 352	81 489 729	2,25	16 298	157	166 897
J	244 971	272 190 000	0,90	54 438	4 424	186 109
K	34 250	32 619 428	1,05	6 524	207	27 519
L	35 067	33 082 033	1,06	6 616	70	28 381
M	60 000	300 000 000	0,20	60 000	3 955	(3 955)
N	96 641	483 206 610	0,20	96 641	4 126	(4 126)
O	-	-	-	-	179	(179)
P	-	-	-	-	8	(8)
R	93 501	467 505 200	0,20	93 501	1 654	(1 654)
S	26 974	134 870 120	0,20	26 974	192	(192)
T	50 000	250 000 000	0,20	50 000	277	(277)
U	119 000	595 000 000	0,20	119 000	722	(722)
W	19 684	89 474 460	0,22	17 895	109	1 680
Y	20 000	100 000 000	0,20	20 000	120	(120)
Z	-	-	-	-	476	(476)
A1	52 196	260 980 086	0,20	52 196	295	(295)
AA	319 117	1 595 585 570	0,20	319 117	1 834	(1 834)
AB	250 000	1 250 000 000	0,20	250 000	1 335	(1 335)
AC	1	3 688	0,20	1	201	(201)
AC	-	-	-	-	31	(31)
Pokrycie straty z 2008						(68 591)
Pokrycie straty z 2009						(387 798)
Razem	2 108 035	-	-	1 555 502	39 013	57 131

Kapitał zapasowy

W kapitale zapasowym ujmowane są podzielone zyski oraz z kapitału zapasowego pokrywane są straty, zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia. W kapitale zapasowym ujmowana jest również wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Na 31 grudnia 2019 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 260 775 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 260 775 kwota tys. zł).

W 2019 roku Spółka BIOTON S.A. nie wypłacała dywidendy. Spółka BIOTON S.A. nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2020.

Zysk / (strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję dokonana została w oparciu o stratę netto w kwocie 126 693 tys. zł oraz o średnią ważoną liczbę akcji w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. w liczbie 85 864 200 szt.

	01.01.2019 - 31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	85 864 200
Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych)	(1,48)
Podstawowy	(1,48)
Rozwodniony	(1,48)

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A, AA, AB, AC	85 864 200	85 864 200	01.01.2019–31.12.2019	365	85 864 200
	85 864 200	-		365	85 864 200

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A, AA, AB, AC	85 864 200	85 864 200	01.01.2018–31.12.2018	365	85 864 200
	85 864 200	-		365	85 864 200

Na dzień 31 grudnia 2019 r. nie było akcji rozwadniających wynik.

25. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje zobowiązania Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa przedstawione są w nocie 30.

Zobowiązania długoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe	13 985	16 864
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	26 584	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	278	857
Zobowiązania długoterminowe, razem	40 847	17 721

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe, w tym:	76 724	63 104
- kredyty w rachunku bieżącym	23 537	391
- pozostałe kredyty, w tym:	53 187	62 713
- kredyty długoterminowe reklasyfikowane do krótkoterminowych ¹⁾	31 035	4 626
- linia factoringowa	22 152	32 040
Pożyczki	816	27 135
Instrumenty pochodne	10	40
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	47	91
Zobowiązania z tytułu leasingu	580	3 544
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	78 178	93 914

¹⁾ Zgodnie z MSR 1 par 74 Grupa BIOTON S.A. reklasyfikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Grupa BIOTON S.A. otrzymała od HSBC Bank Polska S.A. i Bank of China waiver, potwierdzający akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych na dzień 31.12.2019r..

Zestawienie kredytów i pożyczek (część długo i krótkoterminowa)

<i>W tysiącach złotych</i>	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Termin spłaty wg umowy	Kwota w złotych
BOŚ S.A.	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	06.2020	4 001
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	05.2025	15 111
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	05.2025	1 756
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	04.2020	22 152
HSBC Bank Polska S.A. ²⁾	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	05.2020	4 427
Bank of China	EUR	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	01.2023	43 263
UniApek S.A.	USD	Oprocentowanie zmienne – stawka LIBOR USD 3M plus marża	11.2021	26 771
Razem w PLN				48 076
Razem w EUR				43 263
Razem w USD				26 771
Ogółem				118 109

Zgodnie z MSR 1 par 74 Grupa BIOTON S.A. reklasifikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Grupa BIOTON S.A. otrzymała od HSBC Bank Polska S.A. oraz Bank of China waiver, potwierdzający akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych.

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteki na nieruchomościach o wartości 144 000 tys. zł i 18 000 tys. EUR (na 31 grudnia 2018 r. 237 000 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej),
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 67 647 tys. zł i 18 000 tys. EUR (na 31 grudnia 2018 r. 88 207 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - *patrz nota 111*,
- zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 6 000 tys. zł i 18 tys. EUR (na 31 grudnia 2018 r. 63 000 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - *patrz nota 199*,
- poręczenia spółek zależnych udzielone w ramach zabezpieczenia kredytu Spółki w Bank of China – łącznie 18 000 tys. EUR (w 2018 brak poręczeń spółek zależnych).

W BOŚ S.A., HSBC Bank Polski S.A. oraz Bank of China złożone są pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami BIOTON S.A. prowadzonymi przez te banki.

W BOŚ S.A. Grupa złożyła cztery weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi zabezpieczającymi umowy kredytowe i umowę faktoringu. W dniu 29 lipca 2019 Grupa złożyła oświadczenie o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego do kwoty 6 000 tys. PLN z terminem do dnia 30 czerwca 2023 roku w związku z zawarciem aneksu do umowy kredytu odnawialnego.

BIOTON S.A.

- w dniu 14 stycznia 2019 r. podpisała umowę na kredyt z BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) S.A. działającym przez Bank Of China (Luxembourg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce na kwotę 12 mln EUR; patrz również nota 43.
- w dniu 23 stycznia 2019 r. spłaciła w całości kredyt w banku ING Bank Śląski S.A. w kwocie 11 547 467,15 PLN;
- w dniu 01 kwietnia 2019 r. zawarła z Bankiem BOŚ S.A. aneks do umowy o linię faktoringową, wydłużający termin jej obowiązywania do 01 kwietnia 2020 r., zmniejszający limit faktoringowy do 30 mln PLN i zmieniający wybrane obowiązki i prawa Spółki wynikające z umowy; na dzień publikacji Grupa jest w trakcie przedłużania umowy na kolejne 12 miesięcy
- w dniu 27 czerwca 2019 r. zawarła z Bankiem BOŚ S.A. aneks nr 21 do umowy kredytowej nr 2/2007 wydłużający okres kredytowania do dnia 30 lipca 2019 r., a następnie w dniu 29 lipca 2019 r. aneks nr 22 do tej samej umowy kredytu zmieniający okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2020 r.;
- w dniu 07 sierpnia 2019 roku zawarła aneks do umowy z BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) S.A. działającym przez Bank Of China (Luxembourg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce
- w dniu 27 grudnia 2019r. zawarła z HSBC Bank Polska S.A. aneks do umowy o kredyt nieodnawialny zmieniający harmonogram spłat pozostałej części kredytu oraz zwolnienia zabezpieczenia na zapasie insuliny.

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego Grupa spłaciła częściowo lub całkowicie kredyty w bankach:

- BOŚ S.A. raty kredytu inwestycyjnego w wysokości 81 tys. PLN oraz raty pożyczki hipotecznej w wysokości 636 tys. PLN,
- HSBC Bank Polska S.A. ratę kapitałową w wysokości 2 000 tys. PLN.
- BOC, ratę kapitałową w wysokości 600 tys. EUR.

26. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W tysiącach złotych

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na odprawy emerytalne	2 615	4 637
	2 615	4 637

Na 31 grudnia 2019 r. rezerwy na odprawy emerytalne wyniosły 2 615 tys. zł, w tym BIOTON S.A. 2 245 tys. zł oraz pozostałe w kwocie 368 tys. zł.

Grupa corocznie tworzy rezerwę na odprawy emerytalne na podstawie wyceny zewnętrznego aktuarusza Założenia przyjęte do oszacowania rezerwy to min.: wiek emerytalny dla mężczyzn 65 lat dla kobiet 60 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta 2,0%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych).

W 2018 r. obowiązywały założenia: wiek emerytalny dla mężczyzn 65 lat dla kobiet 60 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta 3,0%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych).

W ramach zmian w MSR 19 począwszy od 01 stycznia 2013 r. wyeliminowana została tzw. „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.

Grupa nie prezentuje zmian w związku ze zmianami MSR 19, gdyż ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest nieistotny.

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych

W tysiącach złotych	31.12.2019	31.12.2018
<i>Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia</i>	4 637	4 345
Różnice kursowe	-	134
Zmniejszenia – rozwiązanie rezerw w RZiS, likwidacja Biopartners	(2 004)	-
Zmniejszenie - rozwiązanie rezerw ujęte w rachunku zysków i strat	(62)	(57)
Zwiększenie - koszty ujęte w rachunku zysków i strat	(228)	268
Zwiększenia – straty aktuarialne ujęte w kapitałach	332	
Zmniejszenia – straty aktuarialne ujęte w kapitałach	-	(53)
Świadczenia wypłacone	(61)	
Pozostałe		-
Razem:	2 615	4 637
	-	
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans zamknięcia, w tym:	2 615	4 637
a) długoterminowa	2 226	4 354
b) krótkoterminowa	389	283

27. Przychody przyszłych okresów

W tysiącach złotych	31.12.2019	31.12.2018
Otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (upfronty) ¹⁾	23 408	37 912
Dotacje z MG (patrz nota 29 i 31.1)	15 479	16 119
Dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 29 i 31.2)	2 660	2 771
Dotacje z NCBR (patrz nota 29 i 31.3)	578	578
	42 125	57 380

¹⁾Patrz również noty:17 i 29

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**Zobowiązania długoterminowe***W tysiącach złotych*

	31.12.2019	31.12.2018
a) wobec pozostałych jednostek	10 382	10 618
- inne, w tym:	10 382	10 618
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce BIOLEK	10 342	10 342
- zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	40	276
	10 382	10 618

Zobowiązania krótkoterminowe*W tysiącach złotych*

	31.12.2019	31.12.2018
a) wobec powiązanych jednostek	39	-
a) wobec pozostałych jednostek	77 266	56 139
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	58 744	41 830
- do 12 miesięcy	58 744	41 830
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu wynagrodzeń	3 161	3 460
- z tytułu podatków, w tym:	6 641	4 619
- ubezpieczenia społeczne ZUS	4 872	2 830
- podatek dochodowy od osób fizycznych	1 060	1 137
- podatek VAT	655	572
- PFRON	52	64
- pozostałe podatki	2	16
- inne, w tym:	8 720	6 230
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	4 139	4 285
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	3 641	303
- inne	940	1 642
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	50	96
- ZFŚS	50	96
	77 355	56 235

Wartości bilansowe zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań uważa się za takie same jak ich wartości godziwe ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

29. Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 612	23 967
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	18 884	17 879
- rezerwa na urlopy	2 223	2 768
- rezerwa na koszty mediów	167	497
- rezerwa na koszty prawne	35	186
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	5 000	5 744
- rezerwa na audyt	-	232
- rezerwa na opłaty licencyjne	-	-
- rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	1 361	964
- rezerwa na opłaty spedycyjne	18	218
- rezerwa na odprawy emerytalne	387	283
- świadczenia pracownicze	-	22
- rezerwa na koszty reklamy i promocji	-	1 302
- rezerwa na koszty wynagrodzeń wraz z narzutami	4 388	530
- rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	2 449	1 107
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	1 554	598
- rezerwa na koszty finansowe	-	2 584
- rezerwa na podatki	-	-
- rezerwa na koszty marketingowe	1 302	698
- pozostałe	-	146
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	20 728	6 088
- otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (upfronty) ¹⁾	2 183	3 001
- dotacje z MG (patrz nota 31.1)	640	639
- dotacje z NFOŚ (patrz nota 31.2)	111	111
- dotacje z NCBR (patrz nota 31.3)	1 545	295
- zaliczka na poczet dostaw	15 781	2 018
- pozostałe	468	24

¹⁾Patrz również nota: 27.

30. Instrumenty finansowe**30.1 Dane ogólne o instrumentach finansowych**

Stan na 31 grudnia 2019 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe	Kredyty bankowe, pożyczki krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	7 177	Kredyty bankowe 53 446 Pożyczki 64 663	Należności z tytułu dostaw i usług 41 794 Należności długoterminowe -	Zobowiązania: 77 355 RMB: 18 884 Zobowiązania leasingowe: 8 413
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	537 USD 4 738 EUR	Kredyty 10 252 EUR Pożyczki 7 049 USD	60 USD 96 071 EUR	1 943 USD 10 300 EUR
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Kredyty na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki płatne miesięcznie	Według wartości nominalnej	Według wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Splata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Według wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Brak	Brak	Brak	Brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID minus marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Kredyt bankowy – dla PLN WIBOR + marża banku, dla walutowych LIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Brak	Opisane w nocie 25	Brak	Brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	Brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	Brak	Brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej i ryzyko płynności	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	Brak	Brak	Brak	Brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) Kategoria instrumentów finansowych od 01.01.2018 r. wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 20, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 28.

Stan na 31.12.2018 r.

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 20, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 28.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe	Kredyty bankowe, pożyczki krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	7 745	Kredyty bankowe 79 968 Pożyczki 27 135	Należności z tytułu dostaw i usług 62 014 Należności długoterminowe 88 255	56 235
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	5 261 PLN 350 USD 269 EUR Inne waluty 8 PLN	80 187 PLN 7 056 EUR Inne waluty 387 PLN	29 445 PLN 31 545 USD 456 EUR inne waluty 262 PLN	41 594 PLN 2 187 USD 1 455 EUR Inne waluty 162 PLN
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Kredyty na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki płatne miesięcznie	Według wartości nominalnej	Według wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Splata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Według wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Brak	Brak	Brak	Brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID minus marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Kredyt bankowy – dla PLN WIBOR + marża banku, dla walutowych LIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Brak	Opisane w nocie 25	Brak	Brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	Brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	Brak	Brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej i ryzyko płynności	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	Brak	Brak	Brak	Brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) Kategoria instrumentów finansowych od 01.01.2018 r. wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

30.2 Efektywne stopy procentowe i analiza kategorii wiekowych na 31 grudnia 2019 r.

PASYWA

<i>W tysiącach złotych</i>	Efektywna stopa procentowa	do 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
BOŚ S.A. kredyt odnawialny	5,81%	4 001	-	-	-	4 001
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	4,91%	2 556	2 677	8 821	1 057	15 111
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	5,04%	327	323	970	135	1 756
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)		22 152	-	-	-	22 152
Kredyt Bank of China		43 263	-	-	-	43 263
HSBC Bank Polska S.A. ¹⁾	4,63%	4 427	-	-	-	4 427
UniApek S.A.	6,19%	-	26 771	-	-	26 771
Pozostałe		629	-	-	-	629
		104 126	3 000	9 791	1 192	118 109

¹⁾ Zgodnie z MSR 1 par. 74 Grupa BIOTON S.A. reklasifikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Grupa BIOTON S.A. otrzymała banku waiver, potwierdzający akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych.

31.12.2019	Przed reklasifikacją	Reklasifikacja	Po reklasifikacji
Kredyty i pożyczki długoterminowe	45 018	(31 035)	13 983
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	73 091	31 035	104 126
Kredyty i pożyczki razem	118 109	-	118 109

30.3 Uzgodnienie zobowiązań finansowych

Dane w tysiącach	Nota	01.01.2019	Przepływy pieniężne z działalności finansowej			Zmiany niepieniężne Rozpoznane w związku z wdrożeniem MSSF16 z uwzględnieniem dyskonta			31.12.2019
			Zaciągnięcie	Splata	Odsetki zapłacone	Naliczenia odsetek i provizji	Różnice kursowe		
Kredyty	25	79 968	51 434	(21 349)	(4 816)	65	-	(283)	105 020
Pożyczki, w tym:	25	27 135	-	(12 332)	(1 596)	1 597	-	264	15 068
- od jednostek powiązanych	25	26 524	-	-	(1 596)	1 578	-	264	26 770
- od pozostałych jednostek	25	611	-	(12 332)	-	2	-	-	(11 719)
Instrumenty pochodne	25	40	-	(30)	-	-	-	-	10
Karty kredytowe	25	91	-	(49)	-	-	-	-	42
Leasing	25	9 747	-	(4 736)	-	-	3 402	-	8 413
		116 981	51 434	(38 496)	(6 412)	1 662	3 402	(19)	128 553

30.4 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty finansowej dla Grupy BIOTON w przypadku, gdy klient lub kontrahent będący stroną transakcji w odniesieniu do instrumentu finansowego nie wywiąże się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to w przypadku Grupy BIOTON odnosi się do długoterminowych aktywów finansowych oraz należności handlowych. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane są w nocie 20.

W 2019 r. Spółka BIOTON S.A. kontynuowała ubezpieczenie należności wynikających ze sprzedaży towarów w systemie kredytu kupieckiego z odroczonym terminem płatności. Przedmiot ubezpieczenia stanowiły należności pieniężne przysługujące Spółce BIOTON S.A. od kontrahentów krajowych. Limit odpowiedzialności ubezpieczyciela z tytułu zawartego ubezpieczenia wyliczony na podstawie zapłaconej składki w danym okresie ubezpieczeniowym wynosił 17 563 tys. PLN. Ponadto Spółka BIOTON S.A. kontynuowała podpisaną z bankiem BOŚ S.A. umowę faktoringową dotyczącą należności krajowych, która pozytywnie oddziaływała na płynność finansową. W 2019 r. Spółka BIOTON S.A. kontynuowała umowę na ubezpieczenie należności zagranicznych dla trzech kontrahentów z limitem odpowiedzialności 2 100 tys. PLN. W związku z dużym rozproszeniem kontrahentów na rynku krajowym i zagranicznym w Spółce nie występuje ryzyko koncentracji

30.5 Ryzyko stopy procentowej

Udzielone i zaciągnięte przez Grupę BIOTON pożyczki i kredyty o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast udzielone i zaciągnięte pożyczki i kredyty ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Inwestycje w instrumenty kapitałowe oraz krótkoterminowe należności i zobowiązania nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

W związku z zawartymi długoterminowymi umowami kredytowymi Spółka BIOTON S.A. pod koniec 2016 r. zawarła z jednym z banków finansujących, na warunkach rynkowych transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej. Transakcja ta ma na celu zabezpieczyć Spółkę BIOTON S.A. przed wzrostem rynkowych stóp procentowych w okresie do czerwca 2020 r. Decyzja o zawarciu przedmiotowej transakcji została podjęta przez Spółkę BIOTON S.A. w oparciu o dostępne prognozy kształtowania się poziomu stóp procentowych w ciągu najbliższych lat oraz w oparciu o obowiązujący harmonogram spłaty kredytu.

30.6 Ryzyko walutowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim ze sprzedażą wyrobów gotowych oraz zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych oraz udzielonymi pożyczkami w walutach obcych.

Grupa na bieżąco monitoruje notowania kursów walutowych oraz analizuje raporty i prognozy makroekonomiczne otrzymywane od instytucji finansowych w odniesieniu do występujących przepływów finansowych w walutach obcych. W związku z otrzymywanymi wpływami w walutach obcych i wydatkami w tych walutach Spółka BIOTON S.A. w 2017 roku zabezpieczała ryzyka poprzez transakcje zabezpieczające, które pozwalają ograniczyć ryzyko kursowe w prowadzonej działalności. Grupa monitoruje na bieżąco poziom należności walutowych dostosowując do nich i prognozując jednocześnie wydatki w walutach obcych.

Łączna wartość aktywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 12 940 tys. zł (w tym pożyczki w kwocie 1 353 tys. PLN). Łączna wartość pasywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 95 379 tys. zł (pożyczki i kredyty 70 033 tys. zł oraz zobowiązania handlowe i pozostałe w kwocie 25 345 tys. zł).

30.7 Ryzyko płynności

Grupa zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spodziewane kwoty i terminy płatności posiadanych przez Grupę zobowiązań finansowych (krótko i długoterminowych) w zakresie kredytów i pożyczek otrzymanych zostały zaprezentowane w poniższej tabeli, wg terminów spłat wynikających z umów. Natomiast dla wszystkich zobowiązań z tytułu dostaw i usług terminy płatności są do jednego roku i nie są oprocentowane.

Kapitał i odsetki od kredytów - prognoza płatności od 31 grudnia 2019 r. - w tys. PLN	do roku	od 1 do 2 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyt BOŚ S.A. (17 mln PLN) odnawialny	4 093	-	-	-	4 093
Kredyt BOŚ S.A. (3,1 mln PLN) inwestycyjny	398	383	1 058	136	1 975
Kredyt HSBC Bank Polska S.A. (38 mln PLN)	4 515	-	-	-	4 515
Kredyt Bank of China S.A. Oddział w Polsce (12 mln EUR) <i>patrz również noty 25</i>	13 171	13 474	18 900	-	45 545
Pożyczka Uniapek S.A. (7 mln USD) hipoteczna	1 671	28 271	-	-	29 942
Pożyczka BOŚ S.A. (25,9 mln PLN) hipoteczna	3 239	3 239	9 717	1 080	17 275
Razem	27 087	45 367	29 675	1 216	103 345

Zgodnie z MSR 1 par 74 Grupa reklasyfikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty finansowe. Zobowiązania handlowe Grupa reguluje w wydłużonych terminach płatności. Terminy ich wymagalności nie przekraczają jednego roku. Analiza terminów zapadalności zobowiązań finansowych dla celów pełnej analizy ryzyka płynności Grupy została przedstawiona w notce 30.2.

30.8 Transakcje zabezpieczające

Grupa częściowo zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. Grupa nie posiadała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe z tytułu wpływów handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa posiadała transakcje IRS zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej dla kredytu długoterminowego w HSBC Bank Polska S.A., kwota wyceny otwartych transakcji wynosiła 10 tys. PLN (na 31 grudnia 2018 r. Grupa posiadała transakcje IRS zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej dla kredytu długoterminowego w HSBC Bank Polska S.A., kwota wyceny otwartych transakcji wynosiła 40 tys. PLN).

Z uwagi na niestosowanie rachunkowości zabezpieczeń, wszystkie zmiany wartości godziwej kontraktów są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada innych transakcji zabezpieczających ryzyko.

30.9 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia strat bezpośrednich lub pośrednich, których różnorodne powody są powiązane z procesami, personelem, technologią i infrastrukturą Grupy, jak również spowodowane są przez czynniki zewnętrzne, inne niż ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, takie jak np. wymagania prawne lub inne regulacje, czy też ogólnie akceptowane standardy zachowań korporacyjnych. Ryzyka operacyjne wynikają ze wszystkich działań Grupy.

Celem Grupy jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym w taki sposób, aby zrównoważyć minimalizowanie ewentualnych strat finansowych i ewentualnego uszczerbku na reputacji Grupy z ogólną efektywnością operacyjną, eliminując przy tym procedury kontrolne ograniczające inicjatywę i kreatywność.

Podstawowa odpowiedzialność za rozwój i wdrażanie kontroli dotyczących ryzyka operacyjnego jest przypisana kierownictwu wyższego szczebla każdej wyodrębnionej organizacyjnie działalności gospodarczej. Wykonywanie obowiązków w tym zakresie jest wspomagane przez rozwój ogólnych standardów zarządzania przez Grupę ryzykiem operacyjnym, które obejmują:

- wymagania dotyczące odpowiedniego podziału obowiązków, w tym wykonywania niezależnej autoryzacji transakcji,
- wymagania co do uzgadniania i monitorowania transakcji,
- przestrzeganie wymogów prawa i innych regulacji,
- dokumentowanie kontroli i procedur,
- bieżące analizowanie przyczyn wyników operacyjnych oraz uzgadnianie środków zaradczych w przypadku poniesienia strat operacyjnych lub prawdopodobieństwa realizacji znaczącego ryzyka operacyjnego,
- szkolenia i rozwój zawodowy,
- standardy etyczne i biznesowe,
- minimalizowanie ryzyka, w tym poprzez ubezpieczenie, jeśli jest to efektywne.

Przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem przez Grupę jest weryfikowane poprzez okresowe przeglądy. Rezultaty przeglądów są przedmiotem dyskusji z kierownictwem danego wyodrębnionego segmentu operacyjnego, natomiast podsumowania wyników otrzymuje wyższa kadra kierownicza.

30.10 Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu dobrej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój Grupy i na ten cel Grupa chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy. Zarząd monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto zaliczane są kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe. Zadłużenie netto pomniejszone jest o środki pieniężne. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Grupy. Decyzje mające wpływ na kapitał akcyjny są poprzedzone analizami sytuacji finansowej Grupy w kontekście jej bieżących potrzeb rozwojowych i inwestycyjnych, struktury jej bilansu a także ceny jej akcji na giełdzie i podlegają uchwaleniu przez Walne Zgromadzenie. Zarząd przewiduje, iż poziom zadłużenia będzie sukcesywnie spadał w kolejnych latach wraz ze spłatą zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz spłaty kapitału wynikającego z zobowiązań finansowych.

W tysiącach złotych	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	119 026	111 635
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	77 354	56 235
Środki pieniężne, razem	(7 177)	(7 745)
Zadłużenie netto	189 203	160 125
Kapitały własne	607 533	712 793
Kapitał i zadłużenie netto	796 736	872 918
Wskaźnik dźwigni	23,75%	18,34%

31. Zobowiązania kontraktowe

31.1 Umowa pomiędzy Ministrem Gospodarki a BIOTON S.A.

We wrześniu 2008 BIOTON S.A. zakończył projekt inwestycyjny (Projekt) pod nazwą „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej”, realizowany w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004-2006, Priorytet 2 Bezpośrednie wsparcie przedsiębiorstw, Działanie 2.2 Wsparcie konkurencyjności produktowej i technologicznej przedsiębiorstw, Poddziałanie 2.2.1 Wsparcie dla przedsiębiorstw dokonujących nowych inwestycji, na podstawie umowy (Umowa) zawartej 14 września 2005 r. z Ministrem Gospodarki (MG).

W lutym 2009 r. BIOTON otrzymał dofinansowanie w wysokości 13 735 tys. zł.

BIOTON S.A. na mocy Umowy uzyskał dofinansowanie w łącznej kwocie 24 039 tys. zł, w tym:

- 23 473 tys. zł (9 738 tys. zł do 31.12.2008 r.) na nakłady inwestycyjne, co stanowi 25% kosztów kwalifikowanych na nakłady inwestycyjne,
- 566 tys. zł na koszty zatrudnienia.

Poniesione nakłady i otrzymane dotacje w latach od 2005 r. do 31.12.2009 r. (w tys. zł).

Rok	Nakłady, w tym:				Dotacje otrzymane, w tym:		
	Razem	Środki trwałe, w tym:		Nowe miejsca pracy	Razem	Środki trwałe	Nowe miejsca pracy
		Nakłady kwalifikowane	Nakłady nie-kwalifikowane				
2005	14 959	2 348	12 554	57	-	-	-
2006	13 789	12 169	1 478	142	407	293	114
2007	58 478	50 879	6 037	1 562	6 466	6 466	-
2008	48 557	28 496	18 595	1 466	3 431	2 979	452
2009	-	-	-	-	13 735	13 735	-
Razem	135 783	93 892	38 664	3 227	24 039	23 473	566

Rozliczone dotacje w latach od 2006 do 31 grudnia 2019 (w tys. zł).

Rok	Razem	Środki trwałe	Nowe miejsca pracy
2006-2017	6 641	6 075	566
2018	640	640	-
2019	639	639	-
Razem rozliczone	7 920	7 354	566
Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 27 i 29)	16 119	16 119	-

Przychody z tytułu rozliczonych dotacji zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych. Dotacje na środki trwałe rozliczane są współmiernie do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych dotowanych.

31.2 Umowa pomiędzy Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej a BIOTON S.A.

W czerwcu 2008 r. BIOTON S.A. zakończył projekt inwestycyjny (Projekt) pod nazwą „Budowa oczyszczalni umożliwiającej ograniczenie ładunku zanieczyszczeń odprowadzanych ze ściekami”, który realizowany jest w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004-2006, Priorytet 2 Bezpośrednie wsparcie przedsiębiorstw, Działanie 2.4 Wsparcie dla przedsięwzięć w zakresie dostosowania przedsiębiorstw do wymogów ochrony środowiska, na podstawie umowy (Umowa) zawartej 29 grudnia 2006 r. z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW).

W lipcu 2009 r. osiągnięto efekt ekologiczny potwierdzony przez Certyfikowane Laboratorium.

Rok	Poniesione nakłady	Otrzymana dotacja na środki trwałe
2007	5 508	267
2008	11 129	3 783
Razem	16 637	4 050¹⁾

¹⁾w tym z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego 3 037,5 tys. zł i 1 012,5 tys. zł z NFOŚiGW.

Rozliczona dotacja w latach od 2008 do 31 grudnia 2019 r. (w tys. zł).

Rok	Środki trwałe
2008-2017	1 056
2018	111
2019	112
Razem rozliczone	1 279
Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 27 i 29)	2 771

Przychody z tytułu rozliczonej dotacji zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych. Dotacja rozliczana jest współmiernie do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych dotowanych.

31.3 Umowa pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju a BIOTON S.A.

W dniu 13 marca 2017 r. Spółka BIOTON S.A. podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój. Umowa dotyczy projektu „Opracowania innowacyjnej technologii wytwarzania krótko i długo działających analogów insuliny mających zastosowanie w terapii cukrzycy” („Projekt”) w ramach Działania Projektu B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Regionalnego. Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 50 684 tys. PLN, całkowita kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 50 684 tys. PLN. Spółka BIOTON S.A. otrzyma dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej wartość 20 988 tys. PLN, co stanowi 41,4% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, przy czym maksymalna wysokość dofinansowania na: (i) badania przemysłowe wynosi 1 858 tys. PLN, (ii) prace rozwojowe 19 130 tys. PLN. Okres kwalifikowalności kosztów dla Projektu rozpoczyna się w dniu 24 sierpnia 2016 r. i kończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. 30 listopada 2020 r.

W 2019 roku Spółka otrzymała zaliczkę w 2 890 tys. PLN

Poniesione nakłady i otrzymane dotacje od 24 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2019 r.

Rok	Poniesione nakłady	Otrzymane dotacje	Otrzymane zaliczki na poczet dotacji
2016	4 450	-	-
2017	15 886	500	300
2018	31 268	372	(300)
2019	1 397		1 265
Razem (patrz noty 27 i 29)	53 001	872	1 265

Przed złożeniem wniosku o dofinansowanie (do sierpnia 2016 r.) Spółka poniosła nakłady na analogi w wysokości 52 785 tys. PLN. W 2018 r. Spółka skorygowała podejście do ujęcia rachunkowego nakładów na projekt rozwoju analogów, traktuje koszty jako koszty badań i rozwoju odnoszone w wynik okresu, dla celów podatkowych projekt traktowany jest jako wartość niematerialna i prawna.

32. Zobowiązania warunkowe

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	AVANTOR PERFORMANCE MATERIALS POLAND S.A.	150 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	MERCK Sp. z o.o.	350 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	PGNIG S.A.	270 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową z tytułu umowy o dofinansowanie POIR.01.01.01-00-0579/16 <i>patrz również notę 31.3</i>	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	20 988,43 tys. PLN	30 listopada 2025

W dniu 24 stycznia 2013 r. Actavis Group PTC ehf z siedzibą w Islandii („Actavis”) przekazał BIOTON zawiadomienie o rozwiązaniu umowy joint-venture, dotyczącej współpracy w zakresie rozwoju i komercjalizacji insulin na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii („Umowa”). Zgodnie z warunkami rozwiązania Umowy BIOTON jest zobowiązany do zwrotu 50% Wynagrodzenia z 50% zysków generowanych w przyszłości z komercjalizacji insulin Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii do wysokości 11 275 tys. EUR. Zobowiązanie jest bezterminowe.

W lipcu 2019 Spółka BIOTON S.A. dokonała ostatniej płatności związanej z umową leasingu o numerze RD 0698/1. W sierpniu 2019 roku został zwrócony spółce weksel wraz z deklaracją wekslową, stanowiący zabezpieczenie wspomnianej umowy leasingu.

33. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są to typowe transakcje z tytułu dostaw i usług wynikające z działalności operacyjnej i zawarte na warunkach nie odbiegających istotnie od warunków rynkowych.

33.1 Okres obrachunkowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

33.1.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

Nazwa podmiotu z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Yifan Pharmaceutical Co.Ltd	Sprzedaż, w tym:	219
	- usługi	219
SciGen Ltd. (Singapur)	Sprzedaż, w tym towary	4 336

34.1.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Yifan Pharmaceutical Co.Ltd	Należności, z tytułu:	6 262
	- dostaw, robót i usług	6 262
Nazwa podmiotu z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
YIFAN INTERNATIONAL	Należności, z tytułu:	1 067
	- dostaw, robót i usług	1 067
Nazwa podmiotu z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
SciGen Pte.Ltd	Zobowiązania, z tytułu: - dostaw, robót i usług	1
SciGen (Beijing) Biotech. Co., Ltd	Zobowiązania, z tytułu: - dostaw, robót i usług	38
UniApek S.A.	Zobowiązania z tytułu:	26 338
	- pożyczek	26 338

33.2 Okres obrachunkowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Nazwa podmiotu z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
UniApek S.A.	Zobowiązania z tytułu:	26 778
	- pożyczek i odsetek	26 778

Salda otwartych pozycji rozrachunkowych będą rozliczane płatnościami pieniężnymi. Sporadycznie Grupa może rozliczać rozrachunki poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności.

33.3 Dane liczbowe dotyczące podmiotu zależnego BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

Dane na 31 grudnia 2019 r. i za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

	<i>W tysiącach złotych</i>
Aktywa	17 887
Zobowiązania	11 323
Kapitał własny	6 564
Przychody z działalności	46 601
Zysk	1 871

33.4 Dane liczbowe dotyczące BIOLEK Sp. z o.o.

Dane na 31 grudnia 2019 r. i za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. BIOLEK Sp. z o.o.

	<i>W tysiącach złotych</i>
Aktywa	3 778
Zobowiązania	24 852
Kapitał własny	(21 074)
Przychody z działalności	5 164
Strata	(2 720)

33.5 Dane liczbowe dotyczące BIOTON International GmbH

Dane na 31 grudnia 2019 r. i za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. BIOTON International GmbH

	<i>W tysiącach EUR</i>	<i>Kurs EUR</i>	<i>W tysiącach złotych</i>
Aktywa	99	4,2585	421
Zobowiązania	550	4,2585	2 342
Kapitał własny	(451)	4,2585	-1 921
Przychody z działalności	-		-
Strata	(219)	4,3018	(942)

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 4,2585 z tabeli Nr 251/A/NBP/2019 z 31 grudnia 2019 r. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów EUR na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 4,3018 zł.

34. Przejęcie jednostek zależnych

W bieżącym okresie nie wystąpiło przejęcie jednostek zależnych.

35. Nabycie udziałów niekontrolujących

W bieżącym okresie nie wystąpiło nabycie udziałów niekontrolujących.

36. Przeciętne zatrudnienie

	31.12.2019	31.12.2018
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	365	442
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	162	173
	527	615

37. Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących (netto bez podatku od towarów i usług)

w tysiącach złotych

		31.12.2019	31.12.2018
A.	Osoby zarządzające:	3 796	4 140
1.	Neymann Robert	1 263	1 200
2.	Dziki Marek	987	1 080
3.	Polonek Adam	853	1 020
4.	Kociński Bogusław	693	840
5.	Liu Jubo	-	-
B.	Osoby nadzorujące:	189	200
1.	Liu Jubo	46	48
2.	Trzeciak Dariusz	36	36
3.	Borowy Paweł	-	20
4.	Chiang Ming-Tso Mark	22	24
5.	He Gary	22	24
6.	Vaidyanathan Viswanath	24	24
7.	Qi Bo	22	24
8.	Cadei Nicola	2	-
9.	Rajentheran Ramesh	13	-
10.	Tan Wen Ming	2	-
C.	Razem	3 985	4 340

38. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone oraz należne za rok obrotowy

W tysiącach złotych

		31.12.2019	31.12.2018
a)	obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych (skonsolidowanego i jednostkowego) ¹⁾	189	189
b)	obowiązkowy przegląd półrocznych sprawozdań finansowych (skonsolidowanego i jednostkowego)	105	105
c)	inne usługi poświadczające	-	-
d)	usługi doradztwa podatkowego	-	-
e)	pozostałe usługi	-	-
	Razem	294	294

W dniu 12 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki wyznaczyła PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt Sp. k. (dawniej PricewaterhouseCoopers Sp. z o. o.) z siedzibą w Warszawie jako podmiot przeprowadzający badanie sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2019 r. oraz przeglądu sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2019 r. (jednostkowego i skonsolidowanego).

39. Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają okresowej weryfikacji i są oparte o dane historyczne, dane rynkowe oraz najlepszą wiedzę Grupy na dzień dokonania oszacowania. Grupa dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań nie są z reguły równe rzeczywistym wynikom. Oszacowania i założenia, które w największym stopniu mogą oddziaływać na wartość bilansową aktywów i zobowiązań dotyczą wartości wyceny inwestycji w spółki zależne i wartości niematerialnych oraz wartości aktywów trwałych wymaganych do produkcji i sprzedaży. W celu określenia wartości odzyskiwalnych tych aktywów Grupa dokonuje projekcji przepływów pieniężnych oraz dokonuje sprawdzenia do przewidywanej ceny sprzedaży netto. Grupa zidentyfikowała kluczowe założenia, których zmiana w największym stopniu wpływa na oszacowanie wartości odzyskiwalnej aktywów głównie w aspekcie wrażliwości o zmianę stopy dyskontowej pre-tax (WACC).

Podstawowe informacje o kluczowych założeniach wyceny znajdują się w tabeli poniżej:

	CGU Bioton (aktywa związane z insuliną i analogami)
Wartość z wyceny	1,6 mld PLN
Przedział wartości (Analiza wrażliwości)	(WACC +/-1%) zmiana o -(168,0) /+ 200 mln PLN
Wartość bilansowa na 31.12.2019	1. Rzeczowe Aktywa Trwałe – 327,2 mln PLN 2. Wartości Niematerialne RHI – 374,9 mln PLN 3. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego – 34 mln PLN Łącznie: 736,1 mln PLN
Przyjęte założenia	Projekcje przepływów pieniężnych oparte zostały o doświadczenie i najlepszą wiedzę Spółki, w tym najważniejsze założenia obejmują: <ol style="list-style-type: none"> 1. przewidywany wzrost rynku insuliny i analogów, 2. harmonogram rejestracji insuliny na rynkach (założenie wejścia na poszczególne rynki) 3. pozycję konkurencyjną (w tym ceny sprzedaży na rynku) 4. możliwe do uzyskania wolumeny sprzedaży oraz udziały w rynku 5. podpisane umowy z dystrybutorami oraz umowa globalnej dystrybucji insuliny 6. założenia dotyczące wymaganego kapitału pracującego 7. finansowanie rozwoju i rejestracji analogów insuliny w oparciu o umowy z Yifan 8. koszty produkcji na bazie istniejących fabryk produkcyjnych substancji i form gotowych wraz z przyjętymi nakładami na utrzymanie parku maszynowego 9. rozliczenie aktywa dotyczące odroczonego podatku dochodowego
Okres projekcji	2020-2030 oraz Wartość Rezydualna na bazie wskaźnika wzrostu 0%
Stopa dyskontowa (WACC)	12,08%

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa reklasyfikowała przedpłacone płatności dotyczące opłat związanych z podziałem zysku na rynku chińskim do pozostałych wartości niematerialnych w kwocie 51 267 tys. PLN. Płatności wynikały z umowy zawartej w dniu 21 października 2011 r. z późniejszymi aneksami pomiędzy BIOTON S.A. i jej byłą spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. i Panem Gao Xiaoming. Od czwartego kwartału 2018 r. Grupa rozlicza wniesione opłaty sukcesywnie do realizacji sprzedaży na rynku chińskim. Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość pozostałych wartości niematerialnych do rozliczenia w przyszłości wyniosła 50 539 tys. PLN. Grupa wykonała projekcję przepływów pieniężnych w celu określenia wartości odzyskiwalnych tych aktywów na bazie poniższych założeń : (i) nie ma ograniczenia w czasie związanego z rozliczeniem, (ii) zmiany dystrybutora na rynku chińskim i przyjęciu przekazanych założeń dotyczących możliwych wolumenów do sprzedaży w podziale na poszczególne lata, (iii) stałej stawki za jedną sprzedaną sztukę produktu, (iv) okresu trwania globalnej umowy na dystrybucje podpisanej z SciGen Ltd, (v) stopy dyskontowej pre tax (WACC) na poziomie 9,62%. Na bazie przyjętych założeń sprzedaży rozliczenie aktywa planowane jest do końca 2028 roku. Grupa dokonała analizy wrażliwości w oparciu o przyjętą stopę dyskonta i przy wzroście stopy dyskontowej pre tax (WACC) do poziomu 10,70% następuje zrównanie wartości odzyskiwalnej z wartością aktywa na bilansie.

40. Wpływ zmian wynikających z zastosowania MSSF 16 „Leasing” na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON S.A. od 01 stycznia 2019 r.

MSSF 16

Wpływ zmian wynikających z zastosowania MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe od 01 stycznia 2019 r.

Grupa przyjęła MSSF 16 Leasing od 01.01.2019 r., co spowodowało zmianę dotychczas stosowanych polityk rachunkowości w zakresie leasingu i korekty kwot ujętych uprzednio w sprawozdaniu finansowym.

MSSF 16 został opublikowany w 2016 r. zgodnie z przepisami przejściowymi. Grupa przyjęła nowe wytyczne, stosując zmodyfikowane podejście retrospektywne z ujęciem łącznego efektu z tytułu pierwszego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 01.01.2019 r. Dane za okres porównawczy nie zostały przekształcone.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikacje leasingu operacyjnego i leasingu finansowego. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu w sprawozdaniu z wyników. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej z zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

Grupa zdecydowała o wdrożeniu nowego standardu retrospektywnie z ujęciem łącznego efektu z tytułu pierwszego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 01.01.2019 r. Oznacza to, że dane zaprezentowane na 31.12.2018 r. i 01.01.2019 r. nie są porównywalne.

Grupa dokonała identyfikacji kategorii umów nieujmowanych do końca 2018 roku jako leasing, które spełniają definicję leasingu zgodnie z MSSF 16.

- (i) Grupa wynajmuje flotę samochodową; wynajmowane samochody są wykazane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania, a zdyskontowane raty jako zobowiązanie.

Grupa dokonała oceny wartości potencjalnych zobowiązań oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania floty samochodowej przyjmując następujące założenia:

- okresem leasingu będzie pozostały okres wynajmu floty od dnia 01 stycznia 2019 r.;
- stopa procentowa leasingu w wysokości 5,98% określona została jako krańcowa stopa pożyczania w Grupie Kapitałowej BIOTON S.A. na podstawie obecnych umów leasingu finansowego oraz kredytowych podwyższona o 1,5 punktu procentowego ze względu na charakterystykę aktywów;
- Grupa wydzieliła komponenty nie leasingowe z umów wynajmu obejmujące koszty ubezpieczenia oraz ryczałtu z tytułu napraw według kwot raportowanych przez leasingodawcę i traktuje jako płatności leasingowe wyłącznie kwotę finansowania;

- zgodnie z akapitem C8.b.2 standardu Grupa przyjęła, iż wartość aktywów z tytułu prawa użytkowania w momencie zastosowania standardu po raz pierwszy zostanie przyjęta w wartości równej zobowiązaniom.

W wyniku przyjętych założeń oraz przeprowadzonych wyliczeń, w przypadku zastosowania standardu MSSF 16 po raz pierwszy na dzień 01 stycznia 2019 r. wartość zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa użytkowania samochodów wynosi 3 018 000,00 PLN.

Wpływ zmiany standardu na sprawozdanie finansowe zaprezentowano poniżej: porównanie aktywów i zobowiązań leasingowych wg MSSF 16 (w tysiącach złotych)

Przed zmianą	Po zmianie od 01.01.2019						
	Usługi obce	Amortyzacja	Odsetki	Razem	Aktywa używane na podstawie umów leasingu	Zobowiązania z tytułu umów leasingu	
Długo-terminowe						Krótko-terminowe	Ogółem
3 018	2 844	174	3 018	3 018	1 438	1 580	3 018

2 Grupa posiada prawa wieczystego użytkowania gruntów

Grupa dokonała oceny wartości potencjalnych zobowiązań oraz aktywów z tytułu prawa wieczystego użytkowania przyjmując następujące założenia:

- okresem leasingu będzie pozostały okres na który wydana jest decyzja od dnia 01 stycznia 2019 r.;
- stopa procentowa leasingu w wysokości 5,76% określona została jako krańcowa stopa pożyczania w Grupie Kapitałowej BIOTON S.A. na podstawie obecnych umów kredytowych podwyższona o 1,5 punktu procentowego ze względu na charakterystykę aktywów;
- Grupa potraktowała płatności do końca trwania praw jako płatności z tytułu finansowania;
- zgodnie z akapitem C8.b.2 standardu Grupa przyjęła, iż wartość aktywów z tytułu prawa użytkowania w momencie zastosowania standardu po raz pierwszy zostanie przyjęta w wartości równej zobowiązaniom.

W wyniku przyjętych założeń oraz przeprowadzonych wyliczeń, w przypadku zastosowania standardu MSSF 16 po raz pierwszy na dzień 01 stycznia 2019 r. wartość zobowiązań leasingowych z tytułu prawa użytkowania wieczystego oraz aktywów z tytułu prawa użytkowania wieczystego wynoszą 6 840 537,51 PLN, w tym długoterminowe 6 832 995,09 PLN.

Porównanie aktywów i zobowiązań leasingowych wg MSSF 16 (w tysiącach złotych)

Przed zmianą	Po zmianie od 01.01.2019						
	Opłaty z tytułu użytkowania wieczystego ¹⁾	Amortyzacja	Odsetki	Razem	Aktywa używane na podstawie umów leasingu	Zobowiązania z tytułu umów leasingu	
Długo-terminowe						Krótko-terminowe	Ogółem
28 525	6 840	21 685	28 525	6 841	6 833	8	6 841

¹⁾suma opłat wg aktualnej wartości do końca okresu użytkowania, tj. do 2089 roku.

Wyjaśnienie różnicy między zobowiązaniami z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionymi na dzień 31.12.2018 r. zgodnie z MSR 17 a zobowiązaniami leasingowymi ujętymi na dzień 01.01.2019 zaprezentowano w poniższej tabeli:

Uzgodnienie między MSSF 16 a MSR 17

W tysiącach złotych

	01.01.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2018 zgodnie z MSR17	2 884
Leasingi wcześniej nieuwzględnione (prawo wieczystego użytkowania gruntu)	6 841
Wyłączony leasing krótkoterminowy	-
Wyłączone niskocenne aktywa	-
Efekt zdyskontowania przy zastosowaniu krańcowej stopy oprocentowania długu na dzień 01.01.2019 r.	-
Zobowiązania leasynowe na dzień 01.01.2019 r.	9 725
- część krótkoterminowa	1 445
- część długoterminowa	8 280

41. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie wiążącego listu intencyjnego z Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd.

W dniu 16 sierpnia 2019 roku wpłynęło do Spółki BIOTON S.A. oświadczenie zarządu Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd. o wypowiedzeniu umowy Dostawy i Dystrybucji zawartej pomiędzy stronami w dniu 23 września 2015 r. wraz z pierwszym aneksem z dnia 31 grudnia 2016 r. (zwanymi dalej łącznie „Umową”).

Umowa ta dotyczyła dostawy oraz dystrybucji produktów insuliny Bioton na rynku chińskim.

Zasadniczą przyczyną wskazaną przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd. wypowiedzenia Umowy są zmiany na chińskim rynku farmaceutycznym, co według Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd. skutkuje wystąpieniem siły wyższej. Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd. poinformowała także, że nie jest w stanie zrealizować uzgodnionych w Umowie prognoz sprzedaży, w tym minimalnej ilości zamówień.

Zgodnie z postanowieniami Umowy, ulegnie ona automatycznemu rozwiązaniu po upływie 6 miesięcy od dnia wystosowania ww. wypowiedzenia.

Zarząd Spółki wskazywał, iż od dłuższego czasu były problemy z realizacją Umowy przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd., skutkujące brakiem realizacji minimalnych wartości zamówień przewidzianych Umową, co miało odzwierciedlenie w sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2018 oraz ma implikacje na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2019. W konsekwencji jednorazowo rozpoznano przychód w kwocie 13 047 tys. PLN – patrz nota 3.

W dniu 12 stycznia 2020 roku otrzymał podpisany Wiążący List Intencyjny („WLI”) z Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd ("Gloria") oraz SciGen PTE.Ltd. Na podstawie WLI, Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd zobowiązana została do zapłaty Spółce kwoty ugodowej w wysokości 9 milionów dolarów USA tytułem finalnej ugody dotyczącej wszelkich sporów między stronami związanych z Umową Dostawy i Dystrybucji z dnia 23 sierpnia 2015 roku i Pierwszym Aneksem do UDD z dnia 31 grudnia 2016 roku (łącznie dalej jako „UDD”). Gloria zapłaciła Spółce pierwszą transzę w kwocie 3 milionów dolarów USA (minus podatek u źródła) w ciągu 10 dni od podpisania WLI, czyli 21 stycznia 2020 r. Końcową kwotę w wysokości 6 milionów (minus podatek u źródła) dolarów USA Gloria zapłaciła Spółce w dniu 11 lutego 2020 roku. Po otrzymaniu pełnej zapłaty, Spółka BIOTON S.A. oraz Gloria postanawiają zwolnić się ze wszystkich swoich zobowiązań umownych oraz wszystkich innych zobowiązań prawnych względem siebie, wynikających z UDD lub z nią związanych oraz rozwiązać UDD. W celu uniknięcia wątpliwości, po otrzymaniu pełnej zapłaty, Spółka BIOTON S.A. zrzeka się z wszelkich rzeczywistych lub potencjalnych działań, roszczeń, żądań o dowolnym charakterze wynikających z UDD lub z nią związanych. Jeśli Gloria nie wywiąże się w pełni ze swojego zobowiązania wynikającego z WLI, WLI rozwiązuje się i staje się bezskuteczne, a Spółce nadal przysługiwać będzie prawo do rozpoczęcia zamierzonego postępowania arbitrażowego przeciwko Glorii w odniesieniu do wszystkich strat i szkód wynikających z UDD. WLI podlega pod prawo HongKongu. Miejscem rozstrzygania sporów będzie Hong Kong International Arbitration Centre (“HKIAC”), które to spory będą rozstrzygane zgodnie z regulaminem arbitrażu HKIAC, obowiązującego na dzień złożenia wniosku o wszczęcie postępowania arbitrażowego.

Zawarcie umowy cesji (Novation Agreement)

W dniu 16 stycznia 2020 roku Bioton zawarł umowę cesji (Novation Agreement) z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2020 roku do umowy Global Exclusive License Framework Agreement z dnia 27 marca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, YIFAN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL CO., LTD. z siedzibą w Hongkongu („Cedent”) a SCIGEN PTE. LTD. z siedzibą w Singapurze („Cesjonariusz”), w której Bioton udzielił Cedentowi wyłączne prawo do importu i dystrybucji produktów Bioton na Terytorium (wszystkie kraje z wyjątkiem Polski). Cedent i Bioton zamierzają usprawnić ogólnoswiatową sprzedaż produktów, dlatego w celu wypełnienia zobowiązań umownych konieczne stało się przeniesienie praw i obowiązków z Umowy. Ponadto Cesjonariusz jest spółką w pełni zależną od Cedenta, jest podmiotem profesjonalnym i doświadczonym w sprzedaży produktów farmaceutycznych na rynku globalnym. Dalsza współpraca dotycząca Umowy jest istotna dla poprawy światowej sprzedaży produktów Bioton. Umowa została zawarta na okres 15 lat z automatyczną opcją przedłużenia na okres kolejnych 5 lat, chyba że którakolwiek ze stron przedłoży pisemne wypowiedzenie Umowy na co najmniej 12 miesięcy przed upływem okresu na jaki została zawarta. Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron za uprzednim 30 dniowym wezwaniem w przypadku gdy: i) jedna ze stron narusza postanowienie Umowy i to naruszenie nie zostało naprawione w okresie 30 dni od otrzymania wezwania do zaprzestania naruszeń; ii) jedna ze stron stanie się niewypłacalna bądź przeciwko którejś ze stron zostanie wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe. Odpowiedzialność stron z tytułu Umowy ogranicza się do szkód rzeczywistych. Do Umowy stosuje się prawo Singapuru oraz miejscem rozstrzygania sporów będzie sąd arbitrażowy w Singapurze. Umowa precyzuje wzajemne zobowiązania stron, a także podstawowe warunki i zasady prowadzenia dystrybucji. Warunki Umowy nie odbiegają od ogólnie stosowanych praktyk rynkowych. Spółka BIOTON S.A. szacuje, że przychody wynikające z Umowy w okresie najbliższych 3 lat wyniosą około 250 mln zł. Ponadto rynek chiński został otwarty dla dystrybucji wobec wypowiedzenia umowy dostawy i dystrybucji insuliny Bioton na rynku chińskim przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd, (patrz wyżej).

Sytuacja epidemiologiczna spowodowana wirusem SARS-COV-2

W dniu 11 marca 2020 roku, Światowa Organizacja Zdrowia ogłosiła pandemię koronawirusa SARS-Cov-2. W związku z tym, aktualnie mamy do czynienia z sytuacją, gdzie koronawirus SARS-Cov-2 występuje w prawie wszystkich krajach świata i zalecane jest wprowadzanie radykalnych środków, aby zmniejszyć skutki szerzącej się pandemii, które mogą mieć znaczący wpływ na kondycje gospodarki, w tym gospodarki globalnej.

W związku z powyższym, polski rząd w obawie o znaczący spadek wzrostu gospodarczego, przyjął ustawę o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw („Tarcza Antykryzysowa”), która zawiera szereg ułatwień dla przedsiębiorców, w tym możliwość zwolnienia z podatku od nieruchomości: gruntów, budynków i budowli związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej, w drodze uchwały podjętej przez daną radę gminy, wskazanym grupom przedsiębiorców, których płynność finansowa uległa pogorszeniu w związku z ponoszeniem negatywnych konsekwencji ekonomicznych z powodu COVID-19. Rozprzestrzeniający się koronawirus SARS-Cov-2 wywołujący chorobę o nazwie COVID-19 powoduje obecnie na świecie jak i w Polsce szereg utrudnień, które zakłócają normalny tryb pracy przedsiębiorstw oraz pogorszenie ich płynności finansowej.

Należy przede wszystkim podkreślić, iż Grupa cały czas monitoruje sytuację związaną z COVID-19 i jej wpływem na działalność. Grupa stara się zabezpieczyć produkcję poprzez zwiększenie dostaw surowców - w branży farmaceutycznej większość surowców i komponentów do produkcji pochodzi od ograniczonej liczby dostawców. Każdy z nich narażony jest na zahamowanie płynności dostaw i ta sytuacja może się pogarszać wraz z rozprzestrzenianiem się infekcji, co wymaga na dziś działań prewencyjnych związanych ze zwiększeniem zapasów do poziomu 6 miesięcy na wszystkie kluczowe komponenty. Komponenty są produkowane przez nieliczną grupą dostawców spełniających wysokie wymagania produkcji farmaceutycznej. W chwili obecnego kryzysu większość tych producentów otrzymuje zwiększone zamówienia od swoich odbiorców. Jeżeli dziś większość przedsiębiorstw co do zasady na co dzień optymalizuje zapasy, to w obecnej sytuacji koniecznego interwencyjnego zwiększenia zapasów do 4-6 miesięcy, wszyscy ci dostawcy znajdują się na granicy zdolności wytwórczych, co już słyszymy od naszych dostawców. Zabezpieczenie produktów na rynku w Polsce oraz problemy z organizacją wysyłek produktów na rynki zagraniczne mogą ponadto, w krótkim terminie spowodować problemy ze ściągalskością należności zagranicznych. Obecna sytuacja pogorsza również fakt, iż aktualnie wszystkie państwa europejskie wprowadzają szereg obostrzeń przez szerzącą się pandemię koronawirusa SARS-Cov-2. Te obostrzenia powodują, iż praca Grupy jest zakłócana, na co Grupa nie ma żadnego wpływu i jest zobowiązana do stosowania się

do wprowadzanych przepisów prawnych, w tym do wszelkich zaleceń organów administracji rządowej w celu ograniczenia rozpowszechniania się infekcji wywołanych koronawirusem SARS-Cov-2. Priorytetem dla Grupy jest zapewnienie ciągłości produkcji i wszystkie działania w tym kierunku są podejmowane.

Grupa monitoruje ryzyka związane z obecną sytuacją w poniższych głównych obszarach :

- (i) ryzyko absencji pracowników – na dzień publikacji Grupa nie odnotowała znaczących zakłóceń w bieżącej działalności oraz nie zaobserwowała istotnie zwiększonej absencji pracowników.
- (ii) ryzyko poziomu cen, zmienności kursów walutowych oraz dostaw surowców i materiałów pomocniczych wymaganych do produkcji substancji i formy gotowej insuliny oraz dostaw produktów sprzedawanych na rynku polskim, gdzie wiele dostaw realizowanych jest z zagranicy – Grupa jest w kontakcie z dostawcami surowców i materiałów pomocniczych w celu potwierdzenia złożonych zamówień w aspekcie terminowości dostaw a także możliwości zabezpieczenia ich dostępności lub wcześniejszych dostawy. Na dzień publikacji pojawiły się m.in. przypadki zwiększonych cen za dostawy surowców do produkcji, w tym jeden przypadek wzrostu ceny nabycia rzędu 400%, co jeżeli wzrost cen się utrzyma będzie miało wpływ na osiągnięte przyszłe marże.
- (iii) ryzyko związane z ograniczeniami związanymi z możliwością logistycznej dostawy produktów na rynki zagraniczne – Grupa poprosiła odbiorców zagranicznych o składanie zamówień na dostawy produktów w kolejnych miesiącach ze względu na możliwe wydłużenie terminu dostaw poprzez zmianę np. sposobu dostaw z lotniczej formy na morską.
- (iv) ryzyko ograniczenia płynności finansowej – spółka BIOTON S.A. m.in. podjęła rozmowy z bankami w aspekcie zawieszenia oraz zmiany harmonogramu spłaty rat kapitałowych w marcu, kwietniu oraz maju – na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka BIOTON S.A. podpisała już Aneksy do umów kredytowych z Bankiem Ochrony Środowiska oraz Bankiem HSBC zmieniające harmonogramy spłaty rat kapitałowych oraz jest w trakcie rozmów z Bank of China tak aby w tym najbliższym okresie maksymalizować poziom dostępnej gotówki. Grupa podjęła rozmowy o zmianie terminów i formy płatności za dostawy już zamówionych produktów na rynki zagraniczne, w tym głównie insuliny dla klientów zagranicznych, które mają być dostarczone w kolejnych 3-6 miesiącach.
- (v) ryzyko związane z ograniczeniami popytowymi na towary sprzedawane przez Grupę – to ryzyko nie dotyczy produktów Spółki, ze względu na to, iż insulina jest lekiem ratującym życie więc musi być przyjmowana niezależnie od istniejących okoliczności związanych z COVID-19. Jednakże w aspekcie produktów, np. weterynaryjnych, co zostało wskazane w opublikowanym raporcie bieżącym nr 6/2020 w dniu 10 kwietnia 2020r. może dotyczyć produktów sprzedawanych przez spółkę zależną, BIOLEK.

Jednocześnie Zarząd uważa, że obecna sytuacja jakkolwiek trudna, może tworzyć zupełnie nowe szanse dla możliwości zwiększenia sprzedaży oraz zdobycia udziałów rynkowych w Polsce oraz na rynkach zagranicznych, a także zwiększenia efektywności pracy organizacji oraz stwarza nowe możliwości wykorzystania digitalowych rozwiązań.

Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ COVID -19 na bieżącą działalność i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie skutki i jednocześnie wykorzystać nowe szanse.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Robert Neymann	Prezes Zarządu	
Adam Polonek	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Renata Prokopczyk	Główna Księgowa	

Warszawa, 14 kwietnia 2020 r.