

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ PRZYJĘTYCH
PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SPIS TREŚCI

1. Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego BIOTON S.A.	3
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat	31
3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ogółem	31
4. Jednostkowy bilans	32
5. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	33
6. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	34
7. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	35

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 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.

1. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BIOTON S.A.

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

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 Spółki, zgodnie z PKD, jest:

- produkcja leków i preparatów farmaceutycznych (PKD 21.2),
- produkcja substancji farmaceutycznych (PKD 21.1).

1.2. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównawcze dane finansowe

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2019 r.

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

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

- Pan Robert Neymann (Prezes Zarządu)
- Pan Marek Dziki (Członek Zarządu do 18 lutego 2019 r.),
- Pan Bogusław Kociński (Członek Zarządu do 26 kwietnia 2019 r.),
- 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 Hao Fan (Przewodniczący Rady Nadzorczej);
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki);
- Pan Ramesh Rajentheran (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki);
- Pan Jubo Liu (Członek Rady Nadzorczej);
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej);
- Pan Nicola Cadei (Członek Rady Nadzorczej);
- Pan Wei Ming Tan (Członek Rady Nadzorczej);

Poniżej historia zmian w składzie Rady Nadzorczej od 01 stycznia 2019 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

Stan na 01 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:

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

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

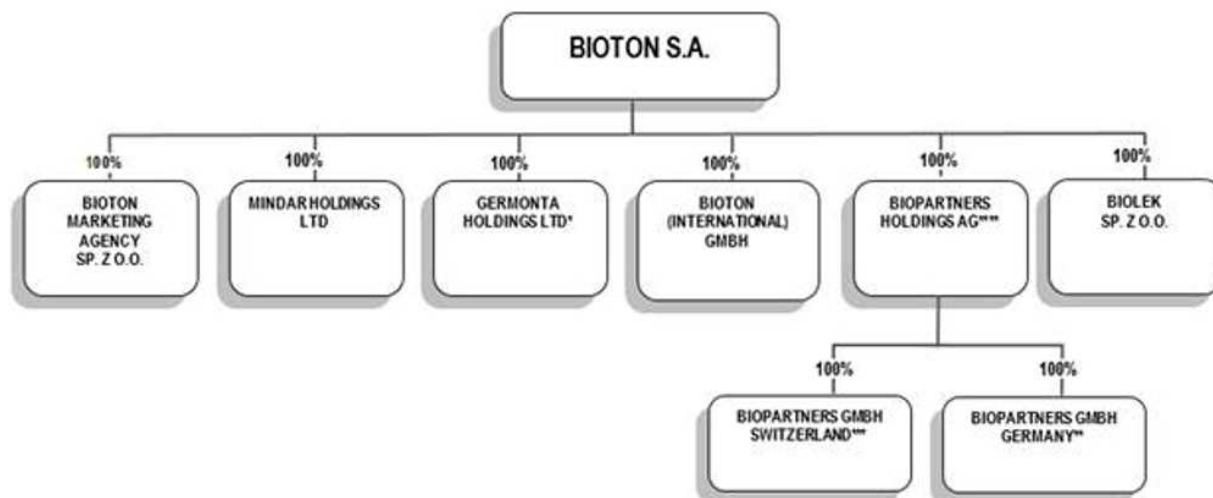
Powołani zostali:

- Dr Hao Fan - Członek Rady Nadzorczej
- Nicola Cadei - Członek Rady Nadzorczej
- 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.

1.4. Informacje o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

Według stanu na 31 grudnia 2019 r. BIOTON S.A. posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:



* 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 ogłosiła upadłość. 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”.

Postępowanie upadłościowe spółki Biopartners Holdings AG zakończyło się w dniu 08 maja 2019 roku.

Proces likwidacji spółki Spółki Biopartners GmbH (Szwajcaria) trwa. Spółka nie ma możliwości prowadzenia działalności gospodarczej i nie ma dostępu do kont bankowych.

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 Biopartners 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.

1.5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe 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., 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 Spółkę obowiązek sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF a MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Spółka 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.

Zastosowanie nowych standardów i zmiany do istniejących standardów i interpretacji zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 r.:

a) MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard MSSF 16 „Leasing” 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 zobowiązany jest 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 7.29.

b) 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.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) 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.

Spółka zastosuje 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.

b) 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.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) 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.

g) 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.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty (PLN), która jest walutą funkcjonalną Spółki, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich (tys. zł). Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Spółka dokonuje szacunków na potrzeby testów na utratę wartości. Szczegółowe zasady odpisów aktualizujących wartość aktywów są opisane w zasadzie „f” i „t”.

Sporządzenie 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 – Spółka 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 dodatnich różnic przejściowych oraz terminy rozliczania strat podatkowych. Dodatkowo w związku z dokonaną korektą skapitalizowanych nakładów utworzone zostało aktywo z tytułu podatku odroczonego, którego wykorzystanie zostało ujęte w założeniach w nocy 7.48; Spółka 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 – Spółka 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. Spółka 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 Spółka analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych;
- kwoty rezerw – Spółka 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 – Spółka zawiera umowy, w ramach których dostawie podlega szereg elementów. W przypadku takich umów, zgodnie z MSSF 15 Spółka 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 notcie 7.48.

Zarząd Spółki BIOTON S.A. oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego 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 jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na koniec roku sprawozdawczego zobowiązania krótkoterminowe Spółki 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 Spółka 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 Aneksesem do UDD z dnia 31 grudnia 2016 roku (łącznie dalej jako „UDD”). Spółka otrzymała kwotę 8,1 milionów dolarów US w dwóch przelewach a kwota 0,9 miliona USD

została przez Głorię przelana do Chińskiego Urzędu Podatkowego. Spółka 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2018 r. za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z implementacji nowych standardów (patrz nota 7.49).

a) 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 (zasada t). Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki (zasada y). 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 10 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.

b) Wartości niematerialne

Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów

Spółka 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). Spółka 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. Spółka 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 runku 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 Spółka może przygotować proces w taki sposób, aby spełnić wymogi w możliwie najkrótszym czasie to prawdopodobieństwo przekracza 50%);
5. zaplecze produkcyjne, czyli zakłady produkcyjne substancji aktywnych i/lub form gotowych leku (jeżeli Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 ja jak np. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (jeżeli Spółka 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 Spółka traktować będzie te wydatki jako prace badawcze. Jednocześnie projekty te podlegać będą corocznej ocenie według tych samych kryteriów biznesowych jak i wymogów wskazanych poniżej zgodnie z par. 57 MSR 38.

Natomiast w ramach prac rozwojowych Typu 3 można wskazać również leki biopodobne, których odpowiedniki już istnieją na rynku w momencie ich oceny według powyższych kryteriów biznesowych jak i wymogów wskazanych poniżej 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 Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych zgodnie z par 57 MSR 38. W ramach swojej podstawowej działalności Spółka prowadzi szereg prac rozwojowych związanych z rekombinowaną insuliną ludzką (RHI) oraz analogami insuliny ludzkiej.

Prowadzone prace rozwojowe Spółka 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, dodatkowo rejestracje na rynku krajowym oraz rejestracje leków generycznych na rynku polskim. Spółka 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 Spółki 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. Względny 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 Spółka 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. Spółka wytworzyła 3 serie substancji API spełniające specyfikację zwolnieniową, z których wytworzyła 3 serie produktu finalnego RHI. Aktualnie, zgodnie z wymaganymi 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.

Spółka 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	

Spółka 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, Spółka 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 Spółka będzie miała wpływ na wszystkie poziomy odpowiedzialności od produkcji, przez rejestracje po sprzedaż i marketing.
2. dla pozostałych rynków Spółka może wybrać Model Pośredni – tj. Spółka 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 Spółka 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 Spółka jest dostarczycielem dokumentacji rejestracyjnej, licencji na dane terytorium czy znaku towarowego;
3. dla rynków z wysokimi barierami wejścia jak np. rynek Stanów Zjednoczonych, Spółka 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 Spółka 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.

Spółka zgodnie z przyjętą strategią opisaną powyżej wdraża wszystkie przedstawione modele współpracy w zależności od specyfiki/ potencjału / wymogów rejestracyjnych danego terytorium za co Spółka bazując na powyższych przykładach spodziewać się może otrzymania określonych opłat w momencie podpisania umów, co wskazuje, iż Spółka ma lub będzie miała 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

Spółka ocenia, że rozwój wszystkich trzech rodzajów prac zakończy się sukcesem i wprowadzeniem produktów do sprzedaży. Spółka 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 Spółka 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. Spółka 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 Spółka, uzyskała dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój, w ramach której Spółka otrzymała unijną dotację na opracowanie technologii krótko i długo działających analogów insuliny w skali komercyjnej.

Jak opisano w punkcie powyżej, Spółka 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.

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

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

W zakresie prac rozwojowych Typu 3, są one prowadzone zgodnie z obecną strategią Spółki zakładającą rozwój analogów insuliny, dzięki którym Spółka 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, Spółka 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, Spółka jest w tej chwili czwartym europejskim producentem insuliny. Wprowadzenie do oferty analogów pozwoli wzmocnić pozycję Spółki w tym zakresie i zwiększyć udział Spółki 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

Spółka posiada lub będzie posiadać zasoby techniczne i finansowe umożliwiające zakończenie prowadzonych prac rozwojowych. Spółka 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 Spółka 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. Spółka 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

Spółka 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. Spółka 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 otwarciu 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 Spółka 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 tworzone jest odpowiednie odpisy aktualizujący.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Spółka analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

W ocenie Spółki 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 t).

(ii) 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 t).

(iii) 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 aa.

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.

c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

d) Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe

(i) Klasyfikacja aktywów finansowych

Spółka 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.

Spółka 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 Spółka 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. Spółka kwalifikuje instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń oraz pozycje zabezpieczone, które podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

(ii) Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się gdy Spółka 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 Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

(iii) Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Spółka 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.

(iv) Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Spółka 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.

(v) 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 Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

Model ogólny jest stosowany przez Spółkę 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 Spółka 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. Ryzyko kredytowe zarządzane jest poprzez ustalenie limitów kredytowych dla każdego klienta. Wykorzystanie limitów kredytowych podlega regularnej kontroli. Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe poprzez uzyskiwanie od klientów przedpłat na dostarczane dobra. Dla zabezpieczenia płynności finansowej Spółka korzysta z faktoringu.

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 Spółka 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 Spółka wykorzystuje poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności wyliczonych przez benchmarking wyników finansowych ocenianego podmiotu do poziomów ratingu danego podmiotu implikujących prawdopodobieństwo niewypłacalności.

Spółka 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 Spółkę dla należności z tytułu dostaw i usług. W modelu uproszczonym Spółka 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 Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzysków z należności od kontrahentów za okres ostatnich trzech lat.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Spółka 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

Spółka 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 Spółka klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty oraz pożyczki.

e) Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego Spółki jest złoty (PLN).

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 Spółka korzysta dla rozliczenia danej transakcji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,
- średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający operację, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Zyski lub straty kursowe 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. Na dzień bilansowy Spółka 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 poniższe średnie kursy NBP tabela 251/A/NBP/2019 z 31 grudnia 2019 r.:

- 1 EUR to 4,2585 PLN
- 1 USD to 3,7977 PLN

f) 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.

g) Kapitały własne

(i) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki 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).

(iii) Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje zakumulowane zyski/straty przeniesione z zysków zatrzymanych zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy BIOTON S.A.

(iv) Kapitał rezerwowy

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

(v) Zyski zatrzymane

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

h) Opodatkowanie

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

(i) 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.

(ii) Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice 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 Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa 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.

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

Spółka kompensuje dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

i) 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.

(i) Usługi rodzące zobowiązania

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

(ii) Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka 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.

j) Świadczenia pracownicze

Spółka wpłaca składki na państwowy program emerytalny o zdefiniowanych składkach. Program rządowy finansowany jest na zasadzie „płatności bieżących”, tzn. Spółka ma 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 Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych jest określona w kodeksie pracy. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Spółki otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w Spółce w bieżącym i w poprzednich okresach. Wartość zobowiązania jest oparta o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

k) 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 (nota 7.42).

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

Dotacje rządowe otrzymane jako zwrot kosztów aktywów ujmowanych przez Spółkę 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 start przez okres użytkowania aktywa, w przypadku nowych miejsc pracy przez okres rozliczenia kwoty przyznanego dofinansowania.

l) Rozliczenia międzyokresowe

Spółka 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.

m) Przychody

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka 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;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka 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 Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

(iii) Określenie ceny transakcyjnej

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

Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Spółka zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progiem 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

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

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

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) 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.

Spółka 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 Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowlane 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, Spółka dyskontuje należność od kontrahenta stopą procentową odpowiadającą jego ryzyku kredytowemu oraz długości okresu do zapłaty.

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

Spółka 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 Spółce nie występują istotne umowy zawierające prawo zwrotu lub inne zapisy o wynagrodzeniu zmiennym.

Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, Spółka 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.

Spółka 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

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

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Spółka 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 Spółka 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. Spółka w toku swojej działalności na rynkach zagranicznych udziela licencji dla dystrybutorów. W ocenie Spółki udzielane licencje stanowią prawo do korzystania z własności intelektualnej w czasie trwania umowy.

n) Leasing

Od dnia 1 stycznia 2019 r Spółka 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. Spółka 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.

o) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki, za wyjątkiem zapasów (zasada n), aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (zasada j) 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, Spółka 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 Spółka 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.

p) Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W związku z wejściem w życie standardu MSSF 8 Segmenty operacyjne, Spółka dostosowała prezentację segmentów działalności w sprawozdaniu finansowym do wymogów tego standardu. Działalność Spółki stanowi jeden segment operacyjny. Prezentacja segmentów działalności została dokonana zgodnie z podejściem zarządczym.

q) 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.

r) Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, spółki zależne i stowarzyszone, członków Zarządów i Rad Nadzorczych Spółki, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

Posiadane przez jednostkę udziały i akcje w spółkach zależnych wyceniane są zgodnie z MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe według historycznego kosztu nabycia. Jeśli istnieje obiektywny dowód utraty wartości tych aktywów, kwota utraty wartości jest mierzona jako różnica między bieżącą wartością księgową aktywa i szacowaną wartością odzyskiwalną.

s) Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i powiązane

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (zasada o).

2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7.2	206 666	197 043
Koszt własny sprzedaży	7.3	(99 229)	(92 938)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	7.4	(5 979)	(4 993)
Zysk brutto na sprzedaży		101 458	99 112
Pozostałe przychody operacyjne	7.5	3 157	3 042
Koszty sprzedaży	7.3	(74 163)	(74 618)
Koszty ogólnego zarządu	7.3	(36 997)	(38 956)
Koszty badań i rozwoju	7.3	(6 836)	(32 983)
Pozostałe koszty operacyjne	7.6	(6 433)	(5 548)
Zysk/(Strata) brutto na działalności operacyjnej		(19 814)	(49 952)
Przychody finansowe	7.7	3 657	7 963
Koszty finansowe	7.8	(182 374)	(46 867)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(178 717)	(38 904)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(198 531)	(88 855)
Podatek dochodowy		2 547	13 064
Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej		(195 984)	(75 792)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		(195 984)	(75 792)
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	7.24	85 864 200	85 864 200
Liczba rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych	7.24	85 864 200	85 864 200
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych)			
Podstawowy i rozwodniony		(2,2825)	(0,8827)

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy	(195 984)	(75 792)
Inne całkowite dochody rozpoznane bezpośrednio w kapitale	(220)	(15)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	(196 204)	(75 807)

4. JEDNOSTKOWY BILANS

W tysiącach złotych	Nota	31.12.2019	31.12.2018
			<i>badane</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		747 787	892 850
Rzeczowe aktywa trwałe	7.10	327 197	336 350
Nieruchomości inwestycyjne	7.13	1 357	-
Wartości niematerialne	7.11	374 924	256 854
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7.12	5 727	-
Długoterminowe aktywa finansowe	7.14	-	1 327
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7.15	3 965	177 436
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	88 255
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.16	34 051	31 453
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.17	566	1 175
Aktywa obrotowe		149 592	162 354
Zapasy	7.18	78 278	74 873
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7.19	15 341	13 405
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.20	47 569	64 296
Środki pieniężne	7.21	7 026	7 139
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.22	1 378	2 641
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7.23	-	-
A K T Y W A R A Z E M		897 379	1 055 204
PASYWA			
Kapitały własne	7.24	602 901	799 105
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131
Kapitał zapasowy		260 776	260 775
Kapitał rezerwowy		(268 861)	(268 641)
Zyski / (straty) zatrzymane		(1 163 428)	(967 444)
Zobowiązania długoterminowe		102 052	87 700
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.25	40 846	17 719
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.20	6 840	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.26	1 859	1 983
Przychody przyszłych okresów		42 124	57 380
Pozostałe zobowiązania	7.29	10 382	10 618
Zobowiązania krótkoterminowe		192 427	168 399
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.25	77 523	92 838
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.28	325	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.27	79 469	54 880
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.26	2 193	2 444
Inne rozliczenia międzyokresowe	7.30	32 917	18 237
P A S Y W A R A Z E M		897 379	1 055 204

5. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

01.01.2019 – 31.12.2019

01.01.2018 – 31.12.2018

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	(195 984)	(75 792)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	31 169	25 811
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(408)	12 688
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	4 164	(972)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	177 474	25 844
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe pozycje netto	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	16 415	(12 421)
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(3 404)	18 925
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	16 120	13 635
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(674)	(10 870)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	24 349	9 233
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	(104)	192
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(572)	10 387
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	52 129	29 081
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	157	99 439
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	157	65
Z aktywów finansowych	-	99 090
Pozostałe wpływy	-	284
Wydatki:	(53 389)	(48 981)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(53 342)	(40 553)
Nabycie aktywów finansowych	(47)	(7 284)
Pozostałe wydatki	-	(1 145)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(53 232)	50 458
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	51 434	29 766
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Kredyty i pożyczki	51 434	29 766
Wydatki:	(50 444)	(117 761)
Spłaty kredytów i pożyczek	(40 078)	(106 228)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Odsetki	(6 412)	(6 516)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 954)	(5 017)
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	990	(87 995)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych)	(113)	(8 456)
Środki pieniężne na początek okresu	7 139	15 595
Środki pieniężne na koniec okresu	7 026	7 139
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunkach zastrzeżonych i kredytów w rachunku bieżącym	7 026	7 139

6. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 r.						
Stan na 31 grudnia 2018 r. opublikowany	1 717 284	57 131	260 775	(268 641)	(967 444)	799 105
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	(195 984)	(195 984)
Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej- <i>patrz nota 22</i>	-	-	-	(271)	-	(271)
Aktywo na podatek odroczoney od wyceny aktuarialnej – <i>patrz nota 12</i>	-	-	-	51	-	51
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	0	0	0	(220)	(195 984)	(196 204)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	1 717 284	57 131	260 775	(268 861)	(1 163 428)	602 901

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 r.						
Stan na 31 grudnia 2017 r. opublikowany	1 717 284	57 131	260 775	(268 626)	(815 900)	950 664
Korekta wynikająca z zalecenia KNF - <i>patrz nota 35</i>	-	-	-	-	(59 232)	(59 232)
Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 9 - <i>patrz nota 34</i>	-	-	-	-	(306)	(306)
Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 15 – <i>patrz nota 34</i>	-	-	-	-	(16 214)	(16 214)
Stan na 31 grudnia 2017 r. po korekcie	1 717 284	57 131	260 775	(268 626)	(891 652)	874 912
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	(75 792)	(75 792)
Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej- <i>patrz nota 22</i>	-	-	-	(19)	-	(19)
Aktywo na podatek odroczoney od wyceny aktuarialnej – <i>patrz nota 12</i>	-	-	-	4	-	4
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	(15)	(75 792)	(75 807)
Stan na 31 grudnia 2018 r.	1 717 284	57 131	260 775	(268 641)	(967 444)	799 105

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1 Segmenty działalności

Działalność Spółki stanowi jeden segment operacyjny.

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2019-31.12.2019		01.01.2018-31.12.2018	
	Wartość	Struktura (w %)	Wartość	Struktura (w %)
Insulina	106 123	48,80%	143 804	72,98%
Wyroby gotowe	106 123	48,80%	143 804	72,98%
Doustne leki przeciwcukrzycowe	31 826	15,40%	19 198	9,74%
Inne towary PL	24 647	11,93%	24 542	12,44%
Devices	8 757	4,24%	13 324	6,75%
Towary i materiały	65 229	31,56%	57 064	28,92%
Usługi¹⁾	35 314	17,09%	6 856	3,50%
Korekty związane z rozwiązaniem umów			(10 681)	-5,40%
Przychody ze sprzedaży ogółem	206 666	100,00%	197 043	100,00%

¹⁾w kategorii Usługi Spółka 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;

Umowa z Yifan International Pharmaceutical Co. Ltd

W dniu 27 marca 2018 r. Spółka 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 Spółki 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 mająca na celu poprawę wyniku finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Za udzielenie Prawa Spółka 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 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. Spółka rozpoznała przychód, stosownie do wymagań wynikających z MSSF 15, w wysokości 1 161 tys. PLN a w roku 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.

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.

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Rynek europejski, w tym:	130 175	162 637
Polska	114 552	155 164
Pozostałe kraje	15 622	7 473
Rynek azjatycki, w tym:	71 660	32 726
Chiny	34 262	3 988
Singapur	21 276	18 854
Wietnam	9 046	9 547
Pozostałe	7 073	337
Pozostałe rynki	4 831	1 680
Przychody ze sprzedaży ogółem	206 666	197 043

Przychody ze sprzedaży do segmentów geograficznych zostały alokowane w oparciu o miejsce siedziby klienta, do którego była wystawiona faktura sprzedaży a nie docelowy rynek sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży – struktura wg klientów

Struktura sprzedaży wg klientów, których udział w przychodach ogółem stanowił ponad 10%

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Polska	74 186	105 086
Klient 1	27 870	30 193
Klient 2	24 390	41 740
Klient 3	21 926	33 153
Chiny	4 841	12 022
Klient 1	2 583	11 785
Klient 2	2 258	237
Przychody ze sprzedaży ogółem	79 027	117 108

Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności

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 Spółki i dokonują zakupów według określonych zamówień, które różnią się swoją wielkością i wartością co powoduje wahania sprzedaży w poszczególnych miesiącach czy kwartałach.

7.2 Przychody ze sprzedaży

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów gotowych	106 123	133 123
Przychody ze sprzedaży usług ¹⁾	35 314	6 856
Przychody ze sprzedaży towarów	65 229	57 064
	206 666	197 043

¹⁾Spółka osiąga przychody rozliczane w czasie, saldo dzień 31.12.2019 r. to 42 124 tys PLN; patrz również nota: 7.29.

7.3 Koszty wg rodzajów

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja, w tym:		31 169	25 811
- rzeczowych aktywów trwałych	7.10	16 210	15 881
- wartości niematerialnych	7.11	14 959	9 930
Zużycie materiałów i energii		37 743	34 425
Podatki i opłaty		3 087	2 803
Usługi obce, w tym:		80 705	93 493
- marketingowe		50 367	60 256
- doradcze		9 223	9 640
- badania produktów		6 738	5 148
- informatyczne		2 330	2 264
- pozostałe		12 048	16 185
Wynagrodzenia		39 329	43 533
Świadczenia na rzecz pracowników		8 846	9 343
Pozostałe, w tym:		6 108	7 696
- reklama		2 631	1 223
- opłaty licencyjne		-	2 592
- ubezpieczenia		1 525	1 774
- pozostałe		1 953	2 107
Razem koszty wg rodzajów		206 988	217 104
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)		(74 163)	(74 618)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)		(36 997)	(38 956)
Koszty badań i rozwoju (wartość ujemna)		(6 836)	(32 983)
Koszty przestoju i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(5 979)	(4 993)
Zmiana stanu produktów		39 296	66 238
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)		(68 825)	(83 884)
Koszt sprzedanych produktów		53 485	47 908
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		45 745	45 030
Koszt własny sprzedaży		99 229	92 938

Koszty wynagrodzeń

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wynagrodzenia ¹⁾	39 329	43 533
Ubezpieczenia społeczne	6 511	7 151
Świadczenia BHP	244	244
Szkolenia i doszkalaćanie	198	553
Pozostałe	1 894	1 395
Razem	48 176	52 876

¹⁾Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących – patrz nota 7.46

7.4 Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty przestojów	5 837	4 186
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych	142	807
	5 979	4 993

7.5 Pozostałe przychody operacyjne

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	647	-
c) rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa obrotowe	222	1 378
d) pozostałe, w tym:	2 288	1 664
- sprzedaż materiałów	165	492
- odszkodowania	568	79
- dotacje	751	751
- pozostałe	804	342
Razem	3 157	3 042

7.6 Pozostałe koszty operacyjne

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych ¹⁾	1 402	366
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	246	565
- niefinansowych aktywów obrotowych z tytułu:	246	565
- odpisy aktualizujące materiały	110	111
- odpisy aktualizujące półprodukty	-	66
- odpisy aktualizujące produkty	42	-
- odpisy aktualizujące towary	93	103
- odpisy aktualizujące należności	1	285
c) utworzone rezerwy z tytułu:	1 554	245
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	113
- rezerwa na urlopy	-	132
- rezerwa na odprawy pracownicze	1 554	-

W tysiącach złotych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
d) pozostałe, w tym:	3 231	4 373
- składki na rzecz organizacji	19	10
- darowizny	160	301
- koszty sprzedaży materiałów	-	332
- likwidacje majątku obrotowego	533	2 520
- pozostałe koszty	2519	1 210
Razem	6 433	5 549

7.7 Przychody finansowe

W tysiącach złotych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 280	7 751
a) z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	614	2 520
- od jednostek powiązanych	614	2 520
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	1 666	5 231
- od pozostałych jednostek ¹⁾	1 666	5 231
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	1 195	-
C. Inne przychody finansowe, w tym:	182	212
a) dodatnie różnice kursowe	181	-
b) pozostałe, w tym:	1	212
- umorzone pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
- poręczenia pożyczek	-	-
- pozostałe	1	212
Przychody finansowe, razem	3 657	7 963

¹⁾Rozwiązanie dyskonta transakcji sprzedaży jednostki zależnej – SciGen Ltd

7.8 Koszty finansowe

W tysiącach złotych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	6 789	7 483
a) od kredytów i pożyczek	5 357	6 798
- dla jednostek powiązanych	1 566	207
- dla pozostałych jednostek	3 791	6 591
b) pozostałe odsetki	1 432	685
- dla pozostałych jednostek	1 432	685
E. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w tym:	-	1 569
a) pożyczki	-	1 569
- od jednostek powiązanych ¹⁾	-	1 569
F. Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	24 153
G. Inne koszty finansowe, w tym:	175 585	13 662
a) ujemne różnice kursowe	-	8 219
b) pozostałe, w tym:	175 585	5 443
- odpis na udziały w Biolek	173 471	-
- pozostałe ²⁾	2 114	5 443
Koszty finansowe, razem	182 374	46 867

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

²⁾ w kwocie 2 114 tys. PLN kwota 1 508 tys. PLN stanowi finansowanie działalności spółki zależnej Bioton International GmbH.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

¹⁾ aktualizacja wyceny pożyczki do spółki zależnej BIOLEK sp. z o.o.

²⁾ w kwocie 5 443 tys. PLN kwota 5 219 tys. PLN stanowi finansowanie działalności spółki zależnej Biopartners

7.9 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	508
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(2 547)	(13 572)
Podatek dochodowy ogółem	(2 547)	(13 064)

W latach 2018 i 2019 Spółka nie płaciła podatku dochodowego od osób prawnych. W 2018 roku podatek dochodowy od zysków kapitałowych został pokryty stratami z lat ubiegłych.

Efektywna stopa podatkowa

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019		31.12.2018	
	%	kwota	%	Kwota
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej		(198 531)		(88 856)
Zysk/(Strata) z działalności zaniechanej		-		-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(198 531)		(88 856)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	(37 721)	19	(16 883)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu		(471)		(1 163)
Przychody podatkowe niestanowiące przychodów rachunkowych		277		202
Koszty podatkowe niestanowiące kosztów rachunkowych		-		-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		34 828		9 215
- odpisy aktualizujące prace rozwojowe		266		-
- dyskonto od praw SciGen		0		5 469
- koszty spisanych pożyczek		425		2 289
- koszty spisanych udziałów		32 959		-
-koszty finansowania spółek		286		992
- amortyzacja		201		151
- pozostałe nkup		691		314
Straty z lat ubiegłych rozliczone z przychodami kapitałowymi		-		(5428)
Pozostałe pozycje		541		993
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1,28	(2 547)	14,7	(13 064)

7.10 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

<i>W tysiącach złotych</i>	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 na 1 stycznia 2019 r.	192 743	261 355	3 844	21 733	23 442	503 117
Zwiększenia (z tytułu):	823	8 239	2	4 559	6 936	20 559
- nakłady	-	-	-	-	6 936	6 936
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	823	8 239	2	4 559		13 623
Zmniejszenia (z tytułu):	-	99	842	1 745	13 623	16 309
- sprzedaż	-	-	-	-		-
- przeniesienie na środki trwałe	-				13 623	13 623
- likwidacja	-	99	842	1 745		2 686
Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2019 r.	193 566	269 495	3 004	24 547	16 755	507 367
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2019 r.	(29 499)	(124 816)	(2 051)	(9 444)	(974)	(166 785)
Zwiększenia (z tytułu)	(2 496)	(11 112)	(875)	(1 400)	-	(15 883)
- amortyzacja	(2 496)	(11 112)	(875)	(1 400)		(15 883)
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(95)	(759)	(1 643)	-	(2 497)
- likwidacja	-	(95)	(759)	(1 643)		(2 497)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2019 r.	(31 995)	(135 833)	(2 167)	(9 201)	(974)	(180 171)
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2019 r.	161 571	133 662	837	15 346	15 781	327 197

Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka przeanalizowała przesłanki do wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości i konieczności odpisów. Patrz również nota 7.49.

Na niektórych środkach trwałych ustanowione jest zabezpieczenie kredytów bankowych. Patrz również nota 7.25. 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. PLN i dotyczyły realizowanych przez Spółkę 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, (na 31 grudnia 2018 r. nakłady wyniosły 22 486 tys. PLN i odpowiednio dla w/w kategorii 15 785 tys. PLN, 1 501 tys. PLN).

Środki trwałe

<i>W tysiącach złotych</i>	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.	192 500	257 211	3 218	21 618	474 547
Zwiększenia (z tytułu):	243	4 289	845	699	6 076
- zakup	-	29	-	-	29
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	243	4 259	-	638	5 140
- pozostałe	-	1	845	61	907
Zmniejszenia (z tytułu):	-	145	219	584	948
- sprzedaż	-	-	219	-	219
- likwidacja	-	142	-	584	726
- pozostałe	-	3	-	-	3
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	192 743	261 355	3 844	21 733	479 675
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości					
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2018 r.	(27 003)	(113 731)	(1 381)	(8 671)	(150 786)
Zwiększenia (z tytułu)	(2 496)	(11 157)	(889)	(1 340)	(15 882)
- amortyzacja	(2 496)	(11 157)	(889)	(1 340)	(15 882)
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(72)	(219)	(567)	(858)
- sprzedaż	-	-	(219)	(46)	(265)
- likwidacja	-	(69)	-	(521)	(590)
- pozostałe	-	(3)	-	-	(3)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2018 r.	(29 499)	(124 816)	(2 051)	(9 444)	(165 810)
Wartość netto na 31 grudnia 2018 r.	163 244	136 539	1 793	12 289	313 865

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 22 486 tys. PLN i dotyczyły realizowanych przez Spółkę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do budynków i budowli o wartości 1 501 tys. PLN, do maszyn i urządzeń o wartości 15 785 tys. PLN (na 31 grudnia 2017 r. nakłady wynosiły 17 782 tys. PLN i odpowiednio dla w/w kategorii 2 031 tys. PLN, 9 668 tys. PLN).

7.11 Wartości niematerialne

<i>W tysiącach złotych</i>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 r.	40 694	18 693	239 982	71 049	370 418
Zwiększenia z tytułu:	-	10	89 934	44 419	134 363
- inne ¹⁾	-	10	89 934	-	89 944
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	-	-	-	44 419	44 419
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	4 364	593	4 957
- rozliczenie prac rozwojowych	-	-	4 364	593	4 957
Wartość brutto na 31 grudnia 2019 r.	40 694	18 703	325 552	114 875	499 824
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2019 r.	(22 766)	(14 558)	(76 239)	-	(113 563)
Zwiększenia z tytułu:	(2 308)	(1 468)	(11 106)	-	(14 882)
- amortyzacja	(2 308)	(1 468)	(11 106)	-	(14 882)
Zmniejszenia	-	-	(3 545)	-	(3 545)
- likwidacja	-	-	(3 545)	-	(3 545)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2019 r.	(25 074)	(16 026)	(83 800)	-	(124 900)
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	15 620	2 677	241 752	114 875	374 924

¹⁾Prawa do znaków towarowych i dostępu do rynku na mocy umów z SciGen

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

1) 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 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 (patrz nota 7.11) 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 (patrz nota 7.34) 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.

<i>W tysiącach złotych</i>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 r.	40 694	18 340	181 512	43 778	284 324
Zwiększenia z tytułu:	-	353	58 470	27 527	86 350
- zakup	-	353	7 203	9 820	17 376
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	-	-	-	16 782	16 782
- różnice kursowe	-	-	-	925	925
- reklasyfikacja ³⁾	-	-	51 267	-	51 267
- pozostałe	-	-	-	-	472
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	(257)	(257)
- rozliczenie prac rozwojowych	-	-	-	(257)	(257)
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	40 694	18 693	239 982	71 049	370 418
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości					

<i>W tysiącach złotych</i>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2018 r.	(20 458)	(13 144)	(70 032)	-	(103 634)
Zwiększenia z tytułu:	(2 308)	(1 414)	(6 207)	-	(9 929)
- amortyzacja	(2 308)	(1 414)	(6 207)	-	(9 929)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2018 r.	(22 766)	(14 558)	(76 239)	-	(113 564)
Wartość netto na 31 grudnia 2018 r.	17 928	4 135	163 743	71 048	256 854

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 114 875 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 71 049 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.

7.12 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

<i>w tysiącach złotych</i>	MSSF 16 31.12.2019	MSSF 16 01.01.2019
Środki transportu	321	674
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	5 406	5 484
Razem	5 727	6 158

<i>w tysiącach złotych</i>	Środki transportu	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Razem
Saldo 31.12.2018	-	-	-
Korekty z tyt. zastosowania MSSF 16	674	5 484	6 158
Saldo na 01.01.2019	674	5 484	6 158
Dodania - nowe umowy leasingowe	-	-	-
Zakończenie umów leasingowych	(27)	-	(27)
Amortyzacja	(326)	(78)	(404)
Saldo na 31.12.2019 - MSSF 16	321	5 406	5 727

7.13 Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka 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 notce 7.49.

7.14 Długoterminowe aktywa finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) pożyczki do jednostek powiązanych, w tym:	-	1 327
- do jednostek zależnych	-	1 327
b) instrumenty finansowe (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży)	-	-
	-	1 327

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	1 327	214 993
Zwiększenia z tytułu:	-	91
a) w jednostkach powiązanych	-	53
- udzielone pożyczki	-	22
- odsetki od pożyczek	-	31
b) wycena pożyczek do jednostek powiązanych	-	33
Zmniejszenia z tytułu:	1 327	(213 757)
a) rozliczenie wzajemnych wierzytelności, w tym:	-	(265 931)
- kapitał	-	(221 539)
- odsetki	-	(44 392)
b) odpisy aktualizujące pożyczkę do SciGen (patrz również noty 6, 11, 16 i 19)	-	52 174
c) reklasyfikacja na krótkoterminowe	1 327	-
Stan na koniec okresu	-	1 327

7.15 Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, w tym:	3 965	177 436
- w jednostkach zależnych	3 965	177 436
	3 965	177 436

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W tysiącach złotych	31.12.2018	31.12.2018
Stan na początek okresu	177 436	177 436
Zmniejszenia z tytułu:	173 471	-
- odpisy aktualizujące udziały w Biolek ¹⁾	173 471	-
Stan na koniec okresu	3 965	177 436

Na 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. nie było zabezpieczeń na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone.

¹⁾Odpis aktualizujący udziały w Biolek Sp. z o.o.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości niezakończonych prac rozwojowych.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Spółka analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. wartość inwestycji w całości dotyczyła przejęcia spółki BIOLEK Sp. z o.o.

w dniu 1 listopada 2011 r. Spółka ujmowała inwestycję w spółce zależnej Biolek w wysokości 173 471 tys. PLN.

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 inwestycji 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 powoduje, 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 bilansowy test na utratę wartości w odniesieniu do wartości inwestycji w spółkę zależną Biolek, które wykazały aktualizację wartości oszacowanej w oparciu o metodę zdyskontowanych możliwych do uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych w kwocie 173 471 tys. zł, w wyniku czego rozpoznano utratę wartości w wymienionej kwocie.

Spółka zidentyfikowała kluczowe założenia, w oparciu o doświadczenie i najlepszą wiedzę BIOLEK oraz Spółki, w tym najważniejsze założenia obejmują: (i) przewidywany wzrost wartości sprzedaży produktów ludzkich Intesty/Energast na rynku w Polsce oraz pozostałych rynkach, (ii) pozycję konkurencyjną (w tym ceny sprzedaży na rynku), (iii) podpisanie umów z dystrybutorami na

nowych rynkach w tym UE dotyczących produktów ludzkich, (iv) przewidywanego wolumenu sprzedaży produktów weterynaryjnych na rynek Brazylii, (v) założenia dotyczące wymaganego kapitału pracującego, (vi) koszty produkcji na bazie podpisanych umów produkcji kontraktowej wraz z przyjętymi cenami dostaw, (vii) stopy dyskontowej pre-tax (WACC) oraz stopy podatkowej (CGU Biolek).

7.16 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
Zapasy	64	118
Należności	-	-
Wartości niematerialne	20 100	19 835
Kredyty i pożyczki	471	373
Zobowiązania	46	4
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Świadczenia pracownicze	1 226	969
Rezerwy	4 780	4 567
Przychody przyszłych okresów	4 862	7 774
Środki pieniężne	7	-
Razem	31 556	33 640
Nierozliczone straty podatkowe ¹⁾	19 003	15 300
Kompensata podatku odroczonego	(16 508)	(17 487)
Razem po kompensacie	34 051	31 453

¹⁾straty podatkowe dotyczą lat 2016, 2017, 2018 i 2019 łącznie kwota 128 586 tys. PLN. W 2018 Spółka wykorzystwała straty z 2016 i 2017 w wysokości 28 571 tys. PLN. Nierozliczone straty Spółka planuje rozliczyć w kolejnych latach obrotowych, w tym nie mniej niż 17 566 tys. PLN w latach 2020-2021;

Odroczone pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Pasywa podatkowe	
	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	13 277	13 534
Wartości niematerialne	1 973	1 525
Należności	595	562
Zobowiązania	36	996
Środki pieniężne	-	-
Kredyty i pożyczki	627	870
Razem	16 508	17 487
Kompensata podatku odroczonego	(16 508)	(17 487)
Razem po kompensacie	-	-

Podatek odroczony w poszczególnych okresach sprawozdawczych został wyliczony wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>W tysiącach złotych</i>	Saldo na 01.01.2019	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Saldo na 31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	(13 534)	257	-	(13 277)
Wartości niematerialne	18 310	(183)	-	18 127
Zapasy	118	(55)	-	64
Należności	(929)	334	-	(595)
Środki pieniężne	-	7	-	7
Kredyty i pożyczki	(568)	412	-	(156)
Świadczenia pracownicze	1 041	134	51	1 226
Przychody przyszłych okresów	7 774	(2 912)	-	4 862
Zobowiązania	(626)	636	-	10
Rezerwy	4 566	214	-	4 780
Straty podatkowe	15 300	3 703	-	19 003
Razem	31 453	2 547	51	34 051

Różnice, na których nie jest liczony podatek odroczonego

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Różnice dotyczące jednostek zależnych, w tym:		
- odpisy aktualizujące należności	-	(1 314)
- odpisy aktualizujące udziały Biolek ¹⁾	(173 471)	-
Razem	(173 471)	(1 314)

¹⁾brak intencji sprzedaży spółki Biolek w najbliższej przyszłości

7.17 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	566	1 175
- rejestracje produktów leczniczych	392	604
- koszty zakazu konkurencji	-	374
- inne koszty rozliczane w czasie	174	197
	566	1 175

7.18 Zapasy

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) materiały	15 367	8 598
b) półprodukty i produkty w toku	38 234	52 001
c) produkty gotowe	3 832	2 403
d) towary	19 927	11 129
e) zaliczki na dostawy	918	742
Zapasy netto, razem	78 278	74 873
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	335	312
Zapasy brutto, razem	78 613	75 185

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. 63 000 tys. PLN). Różnica wartości zabezpieczenia wynika ze zmniejszenia ilości zabezpieczenia w jednym z banków finansujących Bioton SA.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	312	446
- utworzenie	244	209
- odwrócenie	(221)	(343)
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 343 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).

7.19 Krótkoterminowe aktywa finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) w jednostkach powiązanych,	15 341	13 405
- udzielone pożyczki	15 341	13 405
	15 341	13 405

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	13 405	7 903
Zwiększenia z tytułu:	1 936	7 611
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 936	7 611
- reklasyfikacja z długoterminowych	1 327	-
- udzielone pożyczki	8	7 200
- odsetki od pożyczek	614	-
- wycena pożyczek do jednostek powiązanych	(13)	411
Zmniejszenia z tytułu:	-	(2 109)
a) w jednostkach powiązanych	-	(1 947)
- odpisy aktualizujące	-	(1 947)
b) w pozostałych jednostkach	-	(162)
- rozliczenie instrumentów finansowych - forwardy	-	(162)
Stan na koniec okresu	15 341	13 405

Pożyczki krótkoterminowe wg stanu na 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Kwota w walucie	Kwota w zł	Termin spłaty
BIOLEK Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M plus marża	15 934	15 934	Spłata kapitału i odsetek na wezwanie
BIOTON International GmbH	EUR	EURIBOR 3M dla EUR plus marża	309	1 354	Spłata kapitału i odsetek styczeń 2021 r.
Odpis aktualizujący pożyczkę do BIOLEK	PLN		(1 947)	(1 947)	
Razem w EUR			309	1 354	
Razem USD			-	-	
Razem w PLN			13 987	13 987	
Ogółem				15 341	

7.20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Nota prezentuje należności Spółki z tytułu dostaw i usług, należności podatkowe oraz inne. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawione są w nocie 7.36 i 7.37.

Należności długoterminowe

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. należności długoterminowe nie występowały. Wykazywane na dzień 31.12.2018 r. należności długoterminowe w kwocie 88 255 tys. zł z tytułu warunkowego powrotu praw od SciGen - prawa do prowadzenia działalności handlowej na szeregu rynków, głównie Azji Wschodniej, polegającej na handlu produktami na bazie rekombinowanej insuliny ludzkiej oraz prawa do szeregu znaków towarowych SciLin, zostały rozliczone w lutym 2019 r. i ujęte w wartościach niematerialnych w kwocie 89 914 tys. zł, czyli wartości należności wraz z ujętym rozwinięciem dyskonta do tego momentu, co potraktowano jako cenę nabycia tych praw w dniu 14 lutego 2019 r.

Wynagrodzenie SciGen z tytułu w/w umów (łącznie „Umowy Wykonawcze”) wynosiło 29.900.000 USD, na dzień 31.12.2018 po zdyskontowaniu wartość wynagrodzenia wynosiła 23,6 mln USD. Wynagrodzenie zostało rozliczone w lutym 2019 r. jako spłata części zadłużenia SciGen wobec Spółki z tytułu udzielonej pożyczki („Pożyczka”), poprzez zawarcie odrębnej umowy („Umowa Rozliczeniowa”). Pozostała część wierzytelności z tytułu Pożyczki została umorzona, na mocy odrębnej umowy („Umowa Umorzenia”).

Należności krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	7 583	2 970
- z tytułu dostaw i usług	7 579	2 970
- inne	4	-
b) należności od pozostałych jednostek	39 986	61 284
- z tytułu dostaw i usług	29 844	50 128
- z tytułu podatków, w tym:	6 052	5 921
- podatek VAT	6 031	5 879
- inne podatki	21	42
- inne, w tym:	4 090	5 277
- zaliczki na środki trwałe w budowie	-	542
- wypłacone zaliczki na poczet dostaw i usług	3 965	4 150
- należności za sprzedane udziały	-	-
- należności od pracowników (pożyczki z ZFŚS i zaliczki)	125	182
- pozostałe	-	403
	47 569	64 296

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych

Na koniec okresu sprawozdawczego odpisy na należności 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).

Przy ustaleniu odpisów aktualizujących Spółka zastosowała model oczekiwanych strat kredytowych, Spółka indywidualnie dla każdego klienta ocenia stan przeterminowanych należności, uwzględniając powód ich przeterminowania, kondycję finansową dłużnika oraz poziom prawdopodobieństwa spłaty należności przez klienta. Spółka 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 jednostka 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

Należności bieżące

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:		
- bieżące do 30 dni	5 999	15 953
- bieżące od 31 do 60 dni	6 272	16 214
- bieżące od 61 do 90 dni	11 578	6 243
- bieżące od 91 do 180 dni	1 427	848
- bieżące od 181 do 365 dni	-	-
- bieżące powyżej 365 dni	-	-
Odpisy aktualizujące należności bieżące z tytułu dostaw i usług	-	(1)
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług netto	25 276	39 257

Należności przeterminowane

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:		
- przeterminowane do 30 dni	4 046	10 561
- przeterminowane od 31 do 60 dni	423	618
- przeterminowane od 61 do 90 dni	3	1004
- przeterminowane od 91 do 180 dni	13	379
- przeterminowane od 181 do 365 dni	6	696
- przeterminowane powyżej 365 dni	76	1 896
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług ¹⁾	-	-1 313
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto	4 568	13 841

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.

7.21 Środki pieniężne

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	-	8
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 394	6 225
Lokaty terminowe	1 632	906
Środki pieniężne, razem	7 026	7 139
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	7 026	7 139

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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokaty terminowe są zgromadzone na rachunkach bankowych w bankach, w których Spółka korzysta z kredytowania (patrz również nota 7.25).

7.22 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 378	2 641
- podatki i opłaty	-	-
- rejestracje produktów leczniczych	269	381
- ubezpieczenia majątkowe	341	716
- koszty zakazu konkurencji	374	899
- walidacje	169	290
- inne koszty rozliczane w czasie	225	355
	1 378	2 641

7.23 Aktywa przeznaczone do sprzedaży, przejęcia i zbycia spółek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. aktywa przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły, w związku z brakiem spełnienia wymogów wynikających z MSSF 5 „Aktywa trwałe 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 (patrz nota 7.9) 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 (patrz nota 7.5) 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.

7.24 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 optacona)	85 864	85 864
Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu)	20 zł	20 zł

W roku 2019 Spółka nie emitowała akcji.

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31.12.2019 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
5 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
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	-	-	-	-	475	(475)
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	-	-	-	-	-	(387 799)
	2 108 035	-	-	1 555 502	39 012	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. PLN (na 31 grudnia 2018 r. kwota 260 775 tys. PLN).

W 2019 roku Spółka nie wypłaćła dywidendy. Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2020.

Kapitał rezerwow

W kapitale rezerwowym ujmowane są koszty płatności w formie papierów wartościowych dla kadry zarządzającej, na dzień 31 grudnia 2019 r. 28 632 tys. PLN (na 31 grudnia 2018 r. kwota 28 632 tys. PLN), kapitał z rozliczenia nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o., na 31 grudnia 2019 r. kwota ujemna 297 099 tys. PLN (na 31 grudnia 2018 r. kwota ujemna 297 099 tys. PLN) oraz wyceny aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia emerytalne kwota ujemna w wysokości 394 tys. PLN (na 31 grudnia 2018 r. kwota ujemna w wysokości 174 tys. PLN) patrz nota 7.26.

Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję została dokonana w oparciu o stratę netto z w kwocie 195 984 tys. PLN oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 85 864 200 szt.

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 rozważających wynik.

7.25 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje zobowiązania Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawione są w nocie 7.31.

Zobowiązania długoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty	13 983	16 862
Zobowiązania z pożyczki od jednostek powiązanych	26 584	-
Zobowiązania z tytułu leasingu (nie dotyczy MSSF 16)	279	857
Zobowiązania długoterminowe, razem	40 846	17 719

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym::	45 877	84 612
- pozostałe kredyty i pożyczki, w tym:	45 877	84 612
- od jednostek powiązanych - odsetki	187	26 525
- od pozostałych jednostek	45 690	58 087
Kredyty długoterminowe reklasyfikowane do krótkoterminowych ¹⁾	31 035	4 626
Zobowiązania z tytułu leasingu (nie dotyczy MSSF 16)	580	3 544
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	22	16
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	10	40
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	77 523	92 838

¹⁾ zgodnie z MSR 1 par 74 Spółka reklasyfikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Spółka otrzymała od banków waiver, potwierdzający akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych.

Zestawienie kredytów i pożyczek

<i>W tysiącach złotych</i>	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty wg umowy	Warunki oprocentowania	Kwota PLN wg stanu na 31.12.2019
BOŚ S.A.	PLN	4 000	cze.20	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	4 001
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	PLN	25 900	maj.25	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	15 111
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	3 100	maj.25	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	1 756
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	30 000	kwi.20	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	22 152
HSBC Bank Polska S.A.	PLN	38 000	maj.20	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	4 427
Bank of China	EUR	12 000	sty.23	Oprocentowanie zmienne – stawka EURIBOR 3M plus marża	43 263

W tysiącach złotych	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty wg umowy	Warunki oprocentowania	Kwota PLN wg stanu na 31.12.2019
UniApek S.A.	USD	7 000	lis.21	Oprocentowanie zmienne – stawka LIBOR 3M dla USD plus marża	26 771
Razem w PLN		101 000			47 446
Razem w EUR		12 000			43 263
Razem w USD		7 000			26 771
Ogółem					117 479

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteki na nieruchomościach o wartości 144 000 tys. PLN i 18 000 tys. EUR (na 31 grudnia 2018 r. kwota 237 000 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej),
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 67 647 tys. PLN i 18 000 tys. EUR (na 31 grudnia 2018 r. kwota 88 207 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
- zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 6 000 tys. PLN i 18 000 tys. EUR (na 31 grudnia 2018 r. kwota 63 000 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
- 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. Spółka złożyła cztery weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi zabezpieczającymi umowy kredytowe i umowę faktoringu. W dniu 29 lipca 2019 Spółka 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.

Spółka:

- 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;
- 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 Spółka 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 2019 r. 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 Spółka spłaciła częściowo 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.

7.26 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka corocznie tworzy rezerwę na odprawy emerytalne na podstawie wyceny zewnętrznego aktuarium 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.

W tysiącach złotych

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na odprawy emerytalne - długoterminowe	1 859	1 983
Rezerwa na odprawy emerytalne - krótkoterminowe	387	280
	2 246	2 263

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych - rezerwa emerytalna

W tysiącach złotych

	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia, w tym:	2 263	2 131
a) długoterminowe	1 983	1 794
b) krótkoterminowe	280	337
Zmniejszenie - rozwiązanie rezerwy ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Zwiększenie - koszty ujęte w rachunku zysków i strat	(228)	275
Zmniejszenie - zyski aktuarialne ujęte w kapitałach	-	-
Zwiększenie – straty aktuarialne ujęte w kapitałach ¹⁾	271	19
Świadczenia wypłacone	(61)	(163)
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans zamknięcia, w tym:	2 246	2 263
a) długoterminowa	1 859	1 983
b) krótkoterminowa	387	280

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych - rezerwa urlopowa

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na urlopy na początek okresu	2 164	2 032
Zmiany ujęte w rachunku zysków i start, w tym:	358	132
- zmniejszenie - rozwiązanie rezerwy	(1 616)	(2 216)
- zwiększenie – zawiązanie rezerwy	1 974	2 348
Rezerwa na urlopy na koniec okresu	1 806	2 164

Zapadalność rezerw na świadczenia pracownicze (wartości zdyskontowane aktuarialnie)

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Od 1 roku do 10 lat	1 117	1 202
Od 11 do 20 lat	674	619
Powyżej 20 lat	454	442
	2 245	2 263

7.27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy		
- inne, w tym:	10 382	10 618
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów BIOLEK	10 342	10 342
- zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	40	276
Zobowiązania długoterminowe, razem	10 382	10 618

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
a) wobec jednostek powiązanych - <i>patrz zasada (y)</i>	8 979	8 591
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 979	8 591
- do 12 miesięcy	8 979	8 591
b) wobec pozostałych jednostek	70 442	46 203
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	54 773	34 898
- do 12 miesięcy	54 773	34 898
- z tytułu podatków, w tym:	4 816	3 230
- ubezpieczenia społeczne ZUS	3 962	2 264
- PFRON	41	51
- podatek dochodowy od osób fizycznych	812	899
- podatek od nieruchomości	-	16
- zobowiązanie z tytułu celno-podatkowych	-	16
- z tytułu wynagrodzeń	2 516	2 657
- inne, w tym:	8 337	5 418
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	4 139	4 285
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	3 641	303
- inne	557	830
c) fundusze specjalne, w tym:	47	86
- ZFŚS	47	86
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	79 469	54 880

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.

7.28 Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 31 grudnia 2019 r. zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 7 165 tys. PLN, w tym długoterminowe 6 840 tys. PLN (kwoty powstały w wyniku implementacji MSSF 16 dlatego, też brak takich zobowiązań w okresie porównawczym).

Wykazane w tej pozycji zobowiązania leasingowe w 2019 roku są konsekwencją wdrożenia MSSF 16 głównie dla transakcji prawa wieczystego użytkowania gruntu.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała umów leasingowych.

<i>W tysiącach złotych</i>	MSSF 16 31.12.2019	MSSF 16 01.01.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16):		
część długoterminowa	6 840	7 178
część krótkoterminowa	325	337
Zobowiązania leasignowe, razem	7 165	7 515

Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019 wg MSSF 16	01.01.2019 wg MSR 17
Amortyzacja aktywów z tytułu praw do użytkowania według klas, w tym:		
- Środki transportu	326	-
- Prawo do użytkowania wieczystego gruntu	78	-
Razem koszt amortyzacji	404	-

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2019 wg MSSF 16	31.12.2018 wg MSR 17
Odsetki od zobowiązań leasingowych (ujęte w koszcie finansowym)	424	-
Koszty z tyt. leasingu krótkoterminowego	-	-
Koszt z tytułu leasingu nisko cennych aktywów niebędących leasingiem krótkoterminowym	-	-
Koszt z tyt. zmiennych opłat leasingowych nieuwzględniony w zobowiązaniach leasingowych	226	-
Strata z tytułu zakończenia umów leasingowych	27	-
Koszty z tyt. Leasingu operacyjnego (MSR 17)	-	354
Razem	677	354

7.29 Przychody przyszłych okresów

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2019	31.12.2018
Dotacje z MG	15 479	16 118
Dotacje z NFOŚiGW	2 659	2 771
Dotacje z NCBR	578	579
Otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (upfronty) ¹⁾	23 408	37 912
	42 124	57 380

¹⁾Patrz również nota: 7.1.

7.30 Inne rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

	31.12.2019	31.12.2018
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 658	12 661
- rezerwa na koszty, w tym:	4 743	2 771
* rezerwa na koszty mediów	167	497
* rezerwa na koszty marketingowe	97	694
* rezerwa na koszty prawne	35	171
* rezerwa na audyt	-	77
* rezerwa na opłaty spedycyjne	18	218
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	2 574	7
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	1 852	1 107
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	1 554	598
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	5 000	5 744
- rezerwa na koszty finansowe	1 361	2 584
- rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	-	964
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	20 259	5 576
- dotacje z MG	640	639
- dotacje z NFOŚiGW	111	111
- dotacje z NCBR	1 545	295
- otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (upfronty) ¹⁾	2 183	3 001
- pozostałe (zaliczki na poczet dostaw)	15 780	1 530
	32 917	18 237

¹⁾ Patrz również nota: 7.1

7.31 Instrumenty finansowe

Dane ogólne o instrumentach finansowych stan na 31 grudnia 2019 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	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	1 pożyczka długoterminowa i 1 pożyczka krótkoterminowa	4 kredyty bankowe	3 pożyczki, z których jedna to linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	7 026	15 341	53 447	70 401	37 552	Zobowiązania: 82 471 RMB: 12 658 Zobowiązania leasingowe: 7 515
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	EUR 736 USD 537	EUR 318	EUR 10 252	USD 7 049	EUR 1 011 USD 539	EUR 4 284 USD 1 933
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych	Kredyt na bieżącą działalność, refinansowanie inwestycji	Pożyczki na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna / do spłaty	Wartość nominalna / do spłaty	Wartość nominalna / do spłaty	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki zależne od terminu spłaty	odsetki płatne miesięcznie	odsetki płatne miesięcznie i kwartalnie	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg 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	brak	brak

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID - marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR lub EUROIBOR+ marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty –wg umowy w momencie zakończenia	Kredyt bankowy – dla PLN WIBOR + marża banku, dla walutowych EUROIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	Zmienna WIBOR/LIBOR + marża	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	opisane w nocie 7.25	opisane w nocie 7.25	brak	brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	brak	brak	brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak	brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) kategoria instrumentów finansowego od 01.01.2018 r. wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	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 7.20, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 7.27.

Dane ogólne o instrumentach finansowych stan na 31 grudnia 2018 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	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	1 pożyczka długoterminowa i 3 pożyczki krótkoterminowe	Kredyt bankowy	3 pożyczki, z których jedna to linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	7 139	14 732	29 982	76 118	101 997	65 498
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	EUR 161 USD 349	EUR 309	N/D	USD 7 055	EUR 116 USD 12 603	EUR 1 290 USD 2 096
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych	Kredyt na bieżącą działalność, refinansowanie inwestycji	Pożyczki na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki zależne od terminu spłaty	odsetki płatne miesięcznie	odsetki płatne miesięcznie i kwartalnie	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg 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	brak	brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID - marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR lub EUROIBOR+	Kredyt bankowy – dla PLN WIBOR + marża banku, dla walutowych	Zmienna WIBOR + marża	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami

		marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty –wg umowy w momencie zakończenia	EUROIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie			
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	opisane w nocie 21	opisane w nocie 21	brak	brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	brak	brak	brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak	brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdiskontowane przepływy pieniężne	Zdiskontowane przepływy pieniężne	Zdiskontowane przepływy pieniężne	Zdiskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) kategoria instrumentów finansowego od 01.01.2018 r. wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

7.32 Efektywne stopy procentowe i analiza kategorii wiekowych na 31 grudnia 2018 r.

AKTYWA

W tysiącach złotych	Efektyw na stopa procento wa	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Pożyczka do BIOTON International GmbH (268 tys. EUR)	2,16%	1 354	-	-	-	1 354
Pożyczka do BIOLEK (13 640 tys. PLN)	3,68%	15 934	-	-	-	15 934
Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Biolek		(1 947)	-	-	-	(1 947)
		15 341	-	-	-	15 341

Informacje o krótkoterminowych aktywach finansowych są zawarte w nocie 7.19.

PASYWA

W tysiącach złotych	Efektywna stopa procentowa	do roku	od 1 do 2 lat	od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyt BOŚ S.A. (4 mln PLN) odnawialny	5,81%	4 001	-	-	-	4 001
Kredyt BOŚ S.A. (3,1 mln PLN) inwestycyjny	4,99%	327	323	970	135	1 755
Kredyt HSBC Bank Polska S.A. (38 mln PLN) ¹⁾	4,59%	4 427	-	-	-	4 427
Kredyt Bank of China (12 mln EUR)	1,51%	43 263	-	-	-	43 263
Pożyczka Uniapek (7 mln USD)	5,83%	26 771	-	-	-	26 771
Pożyczka BOŚ S.A. (25,9 mln PLN) hipoteczna	4,94%	2 556	2 677	8 821	1 057	15 111
Pożyczka BOŚ S.A. (30 mln PLN) linia faktoringowa		22 152	-	-	-	22 152
		103 495	3 001	9 792	1 191	117 479

¹⁾ zgodnie z MSR 1 par 74 Spółka reklasifikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Spółka otrzymała od banków waiver potwierdzający akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych.

Informacje o zobowiązaniach finansowych są zawarte w nocie 7.25.

7.33 Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

	01.01.2019		Przeptywy pieniężne				Przeptywy niepieniężne		31.12.2019
	Zaciągnięcie	Splata	Odsetki zapłacone	Odsetki Prowizje naliczone	Rozpoznane w związku z wdrożeniem MSSF16 z uwzględnieniem dyskonta	Różnice kursowe wycena			
Kredyty	29 982	51 434	(27 717)	-4 816	65	-	(283)	48 666	
Pożyczki, w tym:	76 118	-	(12 332)	-1 596	1 580	-	264	64 034	
- od jednostek powiązanych	26 525	-	-	(1596)	1578	-	264	26 771	
- od pozostałych jednostek	49 593	-	-12 332	-	2	-	-	37 263	
Leasing	7 515	-	-3953	-	-	3 603	-	7 165	
Instrumenty finansowe	40	-	(30)	-	-	-	-	10	
Razem	110 541	51 434	-44 033	-6412	1 645	3 603	(19)	119 875	
Ogółem			990			5 230			

7.34 Dane szczegółowe o instrumentach finansowych

	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Przychody z tytułu:	3 870	7 806
- odsetek od aktywów finansowych, w tym:	2 280	7 751
- od lokat bankowych	7	137
- pożyczek udzielonych	614	2 520
- dyskonto od należności długoterminowych	1 660	5 094
- instrumentów pochodnych	-	55
- zysk ze zbycia aktywów finansowych (odwrócenie rezerwy)	1 195	-
- różnice kursowe od należności, pożyczek udzielonych i środków pieniężnych na rachunkach bankowych	237	-
- różnice kursowe od zobowiązań	113	-
- różnice kursowe od kredytów i pożyczek otrzymanych	45	-
Koszty z tytułu:	178 828	40 092
- odsetek od zobowiązań finansowych, w tym:	5 357	6 798
- od kredytów bankowych	3 791	6 591
- od pożyczek otrzymanych	1 566	207
- strat ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	-	24 153
- udziały SciGen	-	24 153
- odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych:	173 471	1 569
- odpisów aktualizujących pożyczki	-	1 569
- odpisów aktualizujących udziały	173 471	-
- różnice kursowe od kredytów i pożyczek otrzymanych	-	1 532
- różnice kursowe od należności, pożyczek udzielonych i środków pieniężnych na rachunkach bankowych	-	5 463
- różnice kursowe od zobowiązań	-	577

7.35 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty finansowej dla Spółki w przypadku, gdy klient lub kontrahent będący stroną transakcji w odniesieniu do instrumentu finansowego nie wywiąże się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to w przypadku Spółki odnosi się do długo i krótkoterminowych aktywów finansowych oraz należności handlowych. Analiza wiekowa należności prezentowana jest w nocie 7.20. W 2019 r. Spółka kontynuowała ubezpieczenie należności wynikających ze sprzedaży towarów w systemie kredytu kupieckiego z odroczonej terminem płatności. Przedmiot ubezpieczenia stanowiły należności pieniężne przysługujące Spółce 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 kontynuowała podpisaną z bankiem BOŚ S.A. umowę faktoringową dotyczącą należności krajowych, która pozytywnie oddziaływała na płynność finansową. W 2019 r. Spółka 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.

7.36 Ryzyko stopy procentowej

Udzielone i zaciągnięte przez Spółkę 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 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 przed wzrostem rynkowych stóp procentowych w okresie do czerwca 2020 r. Decyzja o zawarciu przedmiotowej transakcji została podjęta przez Spółkę w oparciu o dostępne prognozy kształtowania się poziomu stóp procentowych w ciągu najbliższych lat oraz w oparciu o obowiązujący harmonogram spłaty kredytu.

7.37 Ryzyko walutowe

Spółka ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z udzielonymi pożyczkami w walutach obcych oraz ze sprzedażą wyrobów gotowych i zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych. Spółka 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 w 2019 roku zabezpieczała ryzyka poprzez transakcje zabezpieczające, który pozwala ograniczyć ryzyko kursowe w prowadzonej działalności. Spółka 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. PLN (w tym pożyczki w kwocie 1 353 tys. PLN, należności handlowe i pozostałe w kwocie 6 375 tys. PLN oraz środki pieniężne i lokaty bankowe 5 211 tys. PLN). Łączna wartość pasywów denominowana w walutach obcych (głównie EUR i USD) na 31 grudnia 2019 r. wyniosła 95 379 tys. PLN (w tym pożyczki i kredyty 70 033 tys. PLN oraz zobowiązania handlowe i pozostałe w wysokości 25 345 tys. PLN).

7.38 Ryzyko płynności

Spółka zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spodziewane kwoty i terminy płatności posiadanych przez Spółkę 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. (4 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)	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 Spółka reklasifikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Spółka otrzymała od banków waiver, potwierdzający akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych. Zobowiązania handlowe Spółka reguluje w wydłużonych terminach płatności. Terminy ich wymagalności nie przekraczają jednego roku. Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych dla celów pełnej analizy ryzyka płynności Spółki została przedstawiona w nocie 7.14 i 7.19.

7.39 Transakcje zabezpieczające

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała transakcje IRS zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej dla kredytu w HSBC Bank Polska S.A., kwota wyceny otwartych transakcji wynosiła 10 tys. PLN (na 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała transakcje IRS zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej dla kredytu 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 Spółka nie posiada innych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

7.40 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia strat bezpośrednich lub pośrednich, których różnorodne powody są powiązane z procesami, personelem, technologią i infrastrukturą Spółki, 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 Spółki.

Celem Spółki jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym w taki sposób, aby zrównoważyć minimalizowanie ewentualnych strat finansowych i ewentualnego uszczerbku na reputacji Spółki 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 Spółkę 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 Spółkę jest weryfikowane poprzez okresowe przeglądy. Rezultaty przeglądów są przedmiotem dyskusji z kierownictwem danego wyodrębnionego segmentu operacyjnego, natomiast podsumowania wyników otrzymuje wyższa kadra kierownicza.

7.41 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 Spółki i na ten cel Spółka 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 Spółki. Decyzje mające wpływ na kapitał akcyjny są poprzedzone analizami sytuacji finansowej Spółki 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	118 370	110 557
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	79 469	54 880
Środki pieniężne, razem	(7 026)	(7 139)
Zadłużenie netto	190 813	158 298
Kapitały własne	602 901	799 105
Kapitał i zadłużenie netto	793 714	957 403
Wskaźnik dźwigni	24,04%	16,53%

7.42 Zobowiązania kontraktowe

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. PLN.

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

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

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

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 r. do 31.12.2019 r. (w tys. PLN).

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 również noty 7.29 i 7.30)	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.

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. PLN i 1 012,5 tys. PLN z NFOŚiGW.

Rozliczona dotacja w latach od 2008 r. do 31.12.2019 r. (w tys. PLN).

Rok	Środki trwałe
2008-2017	10 056
2018	111
2019	112
Razem rozliczone	1 279
Pozostaje do rozliczenia (patrz również noty 7.29 i 7.30)	2 771

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

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

W dniu 13 marca 2017 r. Spółka 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 Projekty 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 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 kwocie 1 265 tys.

Poniesione nakłady i otrzymane dotacje od 24.08.2016 r. do 31.12.2019 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 również noty 7.29 i 7.30)	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.

7.43 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 noty 5, 9, 12, 27.3 i 35</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 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.

7.44 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Przedmiot transakcji – obroty w okresie (w tys. PLN)

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.

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto	
		01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
BIOLEK Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	251	331
	Usługi	251	331
	Zakup, w tym:	4 246	13 779
	towary	4 245	1 731
	zaliczki na poczet dostaw towarów	0	3
	Usługi	1	12 045
Biopartners GmbH	Sprzedaż, w tym:	-	-
	usługi	1	12
	odpis aktualizujący	(1)	-12
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	5 374	8 353
	usługi	1 262	1 279
	towary	4 109	7 074
	Zakup, w tym:	46 532	58 559
	usługi	46 532	58 559
Yifan Pharmaceutical Co.Ltd	Sprzedaż, w tym:	219	-
	usługi	219	-
SciGen Ltd. (Singapur)	Sprzedaż, w tym:	4 336	4 973
	towary	4 336	4 973
	Zakup, w tym:	-	1 454
	usługi	-	1 454
SciGen Ltd. (Beijing)	Zakup, w tym:	-	333
	Usługi	-	333

Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu	Saldo z tytułu:	Wartość w tys. PLN	
		31.12.2019	31.12.2018
BIOTON International GmbH	Należności, z tytułu:	1 413	1 386
	- dostaw, robót i usług	60	59
	- pożyczek	1 353	1 327
BIOLEK Sp. z o. o.	Należności, z tytułu:	14 178	16 129
	- dostaw, robót i usług	190	1 155
	- pożyczek	15 934	15 352
	- odpisy aktualizujące pożyczki	(1 947)	(378)
Biopartners Holdings AG	Należności, z tytułu:	4	-
	- dostaw, robót i usług	-	977
	- pożyczek	-	496 106
	- odpisy aktualizujące należności	-	(977)
	- odpisy aktualizujące pożyczki	-	(496 106)
	- inne	4	-
Biopartners GmbH	Należności, z tytułu:	-	-
	- dostaw, robót i usług	-	337
	- odpisy aktualizujące należności	-	(337)
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Należności, z tytułu:	-	1 756
	- dostaw, robót i usług	-	1 756
	Zobowiązania, z tytułu:	8 972	8 591
	- dostaw, robót i usług	8 972	8 591
Yifan Pharmaceutical Co.Ltd	Należności, z tytułu:	155	-
	- dostaw, robót i usług	155	-
YIFAN INTERNATIONAL	Należności, z tytułu:	1 067	-
	- dostaw, robót i usług	1 067	-
SciGen Pte.Ltd	Zobowiązania, z tytułu:	1	-
	- dostaw, robót i usług	1	-
SciGen (Beijing) Biotech. Co., Ltd	Zobowiązania, z tytułu:	6	-
	- dostaw, robót i usług	6	-
UniApek S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	26 778	26 525
	- pożyczek i odsetek	26 771	26 525

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

7.45 Przeciętne zatrudnienie.

<i>W etatach</i>	31.12.2019	31.12.2018
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	262	296
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	162	171
	424	467

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

w tysiącach złotych

Lp.	Wyszczególnienie	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
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

7.47 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 rocznego sprawozdania finansowego ¹⁾	189	189
b) obowiązkowy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	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).

7.48 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają ciągłej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę Spółki na dzień dokonania oszacowania. Spółka 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 wyceny inwestycji w spółki zależne i wyceny wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. W celu określenia wartości odzyskiwalnych tych aktywów Spółka dokonuje projekcji przepływów pieniężnych oraz dokonuje sprawdzenia do przewidywanej ceny sprzedaży netto.

Spółka 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: 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 umowę 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. Spółka 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. Spółka 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. Spółka wykonała projekcji 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. Spółka dokonała analizy wrażliwości w oparciu o przyjęta

stopę dyskonta i przy wzroście stopy dyskontowej pre tax (WACC) do poziomu 10,70% następuje zrównanie wartości odzyskiwalnej z wartością aktywa na bilansie.

7.49 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za poprzednie okresy (opublikowane) z danymi

Nowe i zmienione standardy przyjęte przez spółkę

Spółka 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. Spółka 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.

Nowy standard określa zasady ujmowania wyceny, prezentacji i ujawnienia dotyczące leasingu. Wszystkie leasingi skutkują ujęciem przez leasingobiorcę na moment rozpoczęcia leasingu prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązania do zapłaty za to prawo. MSSF 16 eliminuje dla leasingobiorcy konieczność zaklasyfikowania umów leasingu jako leasing operacyjny lub finansowy, co było wymagane przez MSR 17, i w to miejsce wprowadza pojedynczy model rachunkowości leasingowej. Leasingobiorcy będą ujmować:

- (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich umów leasingowych z okresem leasingu przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość, oraz
- (b) amortyzację aktywa z tytułu prawa do użytkowania oddzielnie od odsetek od zobowiązań leasingowych.

MSSF 16 w znacznym zakresie zachował wytyczne MSR 17 dotyczące ujęcia leasingu przez leasingodawcę. W związku z tym leasingodawca nadal będzie klasyfikował swoje umowy leasingowe jako leasing operacyjny lub leasing finansowy oraz będzie odmiennie ujmował te dwa rodzaje leasingu. Pośredni leasingodawcy klasyfikować będą umowy subleasingowe poprzez odniesienie do aktywa z tytułu prawa do użytkowania z leasingu głównego, a nie poprzez odniesienie do bazowego składnika aktywów, jak to miało miejsce wg MSR 17, dlatego istnieje zwiększone prawdopodobieństwo, że subleasing wcześniej sklasyfikowany jako leasing operacyjny będzie sklasyfikowany jako leasing finansowy zgodnie z MSSF 16.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie Spółki

Spółka 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 2018 r. i 2019 r. nie są porównywalne.

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

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

Spółka 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;

- Spółka 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 Spółka 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 673 940,51 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
349	634	40	674	674	330	344	674

b) Spółka posiada prawa wieczystego użytkowania gruntów

Spółka 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;
- Spółka potraktowała płatności do końca trwania praw jako płatności z tytułu finansowania;
- zgodnie z akapitem C8.b.2 standardu Spółka 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 wieczystego użytkowania wieczystego wynosi 6 840 537,51 PLN, w tym długoterminowe 6 832 995,09 PLN.

Jednocześnie prawa wieczystego użytkowania zostały zidentyfikowane zarówno jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania wieczystego gruntu w kwocie 5 483 667,00 PLN oraz jako nieruchomość inwestycyjna w kwocie 1 357 243,00 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 / Nieruchomość inwestycyjna	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:

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2018 zgodnie z MSR17	674
Leasingi wcześniej nieuwzględnione (zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu na 31.12.2019)	28 525
Wyłączony leasing krótkoterminowy	-
Wyłączone nisko-cenne aktywa	-
Efekt zdyskontowania przy zastosowaniu krańcowej stopy oprocentowania długu na dzień 01.01.2019 r.	(21 684)
Zobowiązania leasingowe na dzień 01.01.2019 r.	7 515
- część krótkoterminowa	337
- część długoterminowa	7 178

7.50 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 16 sierpnia 2019 roku wpłynęło do Spółki 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. (zwanych 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 7.1.

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 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 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. Miejszem 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 wyłączone prawo do importu i dystrybucji produktów Bioton na Terytorium (wszystkie kraje z wyjątkiem Polski). Cedent i Bioton zamierzają usprawnić ogólnosiwiatową 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 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 Spółka cały czas monitoruje sytuację związaną z COVID-19 i jej wpływem na działalność. Spółka 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 ściągalnością należności zagranicznych. Obecna sytuację pogorsza również fakt, iż aktualnie wszystkie państwa europejskie wprowadzają szereg obostrzeń przez szerzącą się pandemię koronawirusa SARS-Cov-2. Te obostrzenia powodują, iż praca Spółki jest zakłócana, na co Spółka 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 Spółki jest zapewnienie ciągłości produkcji i wszystkie działania w tym kierunku są podejmowane.

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

- (i) ryzyko absencji pracowników – na dzień publikacji Spółka 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 – Spółka 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 – Spółka 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 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 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. Spółka 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 Spółkę – 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, tworzy 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.