

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU I
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU**

SPIS TREŚCI

1. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	3
2. Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat	8
3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
4. Skrócony śródroczny jednostkowy bilans	9
5. Skrócony śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	10
6. Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	11
7. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	12

1. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

1.2. Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe BIOTON S.A. zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 r. i obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz bilans na 31 grudnia 2019 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późniejszymi zmianami) Spółka jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2020 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 sierpnia 2020 r.

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Aktualny skład Zarządu BIOTON S.A.:

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

Aktualny skład Rady Nadzorczej Bioton S.A.:

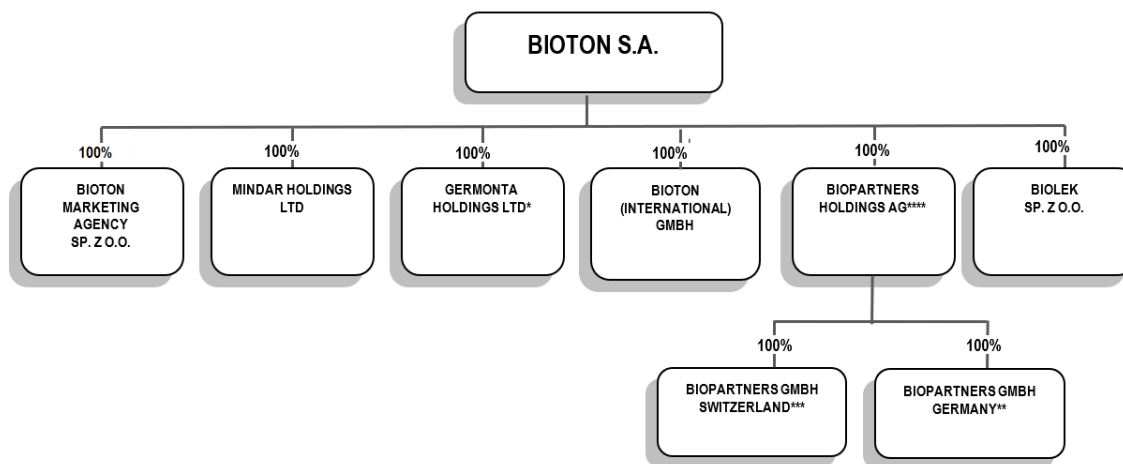
- o Pan Hao Fan (Przewodniczący Rady Nadzorczej);
- o Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki);
- o Pan Ramesh Rajentheran (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Spółki);
- o Pan Jubo Liu (Członek Rady Nadzorczej);
- o Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej);
- o Pan Nicola Cadei (Członek Rady Nadzorczej);
- o Pan Wei Ming Tan (Członek Rady Nadzorczej);

Od dnia 01 stycznia 2020 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej nie wystąpiły.

1.4. Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON

Wg stanu na 30 czerwca 2020 r. Spółka posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej, gdzie Bioton S.A. jest jednostką dominującą:

30.06.2020



* W dniu 14 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Germon 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.

1.5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1.5.1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2019 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2020 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2019 r.

Zastosowanie nowych standardów i zmiany do istniejących standardów i interpretacji zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

a) Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

b) Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

c) Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Wymienione zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

a) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* do 1 stycznia 2023 r.

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

b) Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka stosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

c) Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2022 r. lub od 1 stycznia 2023 r. w związku z planowanym przesunięciem wejścia w życie tego standardu.

d) Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

e) Zmiana w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19

Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie od 1 czerwca 2020 roku. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

Spółka zastosuje zmieniony standard po jego zatwierdzeniu do stosowania przez Komisję Europejską (proces w toku).

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana 23 stycznia 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.,
- Zmiana w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19 opublikowane w dniu 28 maja 2020 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione zmiany nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

1.5.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne 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). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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.

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 skróconego śródrocznego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe Spółki nieznacznie 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 30 czerwca 2020 roku wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez BIOTON S.A. były spełnione lub Spółka otrzymała zgody banków na jednorazowe przekroczenie.

Przygotowując śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2019 r. za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z implementacji nowych standardów.

2. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W tysiącach złotych	Nota	01.01.2020 - 30.06.2020		01.01.2019 - 30.06.2019	
		<i>przełqđane</i>		<i>przełqđane</i>	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	7.1	89 076		105 369	
Koszt własny sprzedaży		(44 253)		(50 721)	
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(1 575)		(1 891)	
Zysk brutto na sprzedaży		43 248		52 757	
Pozostałe przychody operacyjne	7.3	17 461		1 168	
Koszty sprzedaży		(19 498)		(34 616)	
Koszty ogólnego zarządu		(17 991)		(18 110)	
Koszty badań i rozwoju		(1 715)		(2 095)	
Pozostałe koszty operacyjne	7.4	(2 285)		(3 284)	
Zysk/(Strata) brutto na działalności operacyjnej		19 220		(4 179)	
Przychody finansowe	7.5	293		3 790	
Koszty finansowe	7.6	(5 949)		(178 160)	
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(5 656)		(174 371)	
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		13 564		(178 550)	
Podatek dochodowy		(1 375)		(586)	
Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej		12 189		(179 136)	
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej		-		-	
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		12 189		(179 136)	
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	7.18	85 864 200		85 864 200	
Liczba rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych	7.18	85 864 200		85 864 200	
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych)					
Podstawowy i rozwodniony		0,1420		(2,0863)	

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

W tysiącach złotych	01.01.2020 - 30.06.2020		01.01.2019 - 30.06.2019	
	<i>przełqđane</i>		<i>przełqđane</i>	
Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy		12 189		(179 136)
Inne całkowite dochody rozpoznane bezpośrednio w kapitale		-		-
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres		12 189		(179 136)

4. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY BILANS

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	30.06.2020 <i>przełgądane</i>	31.12.2019 <i>ogłoszone</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe		759 141	747 787
Rzeczowe aktywa trwałe	7.8	320 803	327 197
Nieruchomości inwestycyjne	7.11	1 357	1 357
Wartości niematerialne	7.9	379 263	374 924
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7.10	5 571	5 727
Długoterminowe aktywa finansowe	7.12	14 262	-
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7.13	3 965	3 965
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.14	32 675	34 051
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.16	1 245	566
Aktywa obrotowe		139 912	149 592
Zapasy	-	88 842	78 278
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7.12	1 435	15 341
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.15	39 857	47 569
Środki pieniężne	-	7 385	7 026
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.16	2 393	1 378
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
A K T Y W A R A Z E M		899 053	897 379
PASYWA			
Kapitały własne	7.18	615 090	602 901
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131
Kapitał zapasowy		260 775	260 775
Kapitał rezerwowy		(268 861)	(268 861)
Zyski / (straty) zatrzymane		(1 151 239)	(1 163 428)
Zobowiązania długoterminowe		127 263	102 052
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.19	67 579	40 846
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.21	6 825	6 840
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.22	1 859	1 859
Przychody przyszłych okresów	7.23	40 658	42 125
Pozostałe zobowiązania	7.20	10 342	10 382
Zobowiązania krótkoterminowe		156 700	192 427
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.19	33 424	77 523
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.21	174	325
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.20	83 553	79 469
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.22	2 925	2 193
Inne rozliczenia międzyokresowe	7.24	36 624	32 917
P A S Y W A R A Z E M		899 053	897 379

5. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2020 – 30.06.2020 <i>przełgądane</i>	01.01.2019 – 30.06.2019 <i>przełgądane</i>
Przełpywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	12 189	(179 136)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	15 641	15 393
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	3 495	(517)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	2 064	1 783
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	425	173 139
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe pozycje netto	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	33 814	10 662
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(10 564)	2 457
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	7 404	6 406
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(319)	697
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 304)	2 009
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	732	595
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	8 588	(15 059)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	37 352	7 767
Przełpywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	-	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Z aktywów finansowych	-	-
Pozostałe wpływy	-	-
Wydatki:	(13 421)	(30 494)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 405)	(30 464)
Nabycie aktywów finansowych	(16)	(30)
Pozostałe wydatki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 421)	(30 494)
Przełpywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	-	51 434
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Kredyty i pożyczki	-	51 434
Wydatki:	(23 572)	(28 903)
Spłaty kredytów i pożyczek	(21 163)	(23 731)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Odsetki	(1 719)	(3 215)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(690)	(1 957)
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(23 572)	22 531
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych)	359	(195)
Środki pieniężne na początek okresu	7 026	7 139
Środki pieniężne na koniec okresu	7 385	6 944
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunkach zastrzeżonych i kredytów w rachunku bieżącym	7 385	6 944

6. SKÓRCZONE ŚRÓDROCZNE 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
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2019 r.						
Stan na 31 grudnia 2019 r. badane	1 717 284	57 131	260 775	(268 861)	(1 163 428)	602 901
Korekty wprowadzone	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r. po korekcie	1 717 284	57 131	260 775	(268 861)	(1 163 428)	602 901
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	12 189	12 189
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	-	12 189	12 189
Stan na 30 czerwca 2020 r.	1 717 284	57 131	260 775	(268 861)	(1 151 239)	615 090

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	-	-	-	(271)	-	(271)
Aktywo na podatek odroczony od wyceny aktuarialnej	-	-	-	51	-	51
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	(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

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1. Segmenty działalności

Działalność Spółki stanowi jeden segment operacyjny.

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

Wyszczególnienie	01.01.2020-30.06.2020		01.01.2019-30.06.2019	
	Wartość	Struktura (w %)	Wartość	Struktura (w %)
Insulina	56 734	63,69%	51 401	48,80%
Wyroby gotowe	56 734	48,80%	51 401	48,80%
Doustne leki przeciwcukrzycowe	13 239	14,20%	14 979	14,20%
Inne towary PL	5 643	11,20%	11 783	11,20%
Devices	3 896	3,90%	4 150	3,90%
Towary i materiały	22 777	29,30%	30 912	29,30%
Usługi¹⁾	9 565	21,90%	23 055	21,90%
Przychody ze sprzedaży ogółem	89 076	100,00%	105 369	100,00%

¹⁾w kategorii Usługi Spółka prezentuje m.in.: przychody otrzymane z tytułu umowy licencyjnych (upfrontów) zawartych z Pharmasynthes i Yifan International;

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. 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 rozstrzygnięcia 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.

Za 2018 r. Spółka rozpoznała przychód, stosownie do wymagań wynikających z MSSF 15, w wysokości 1 161 tys. PLN, w roku 2019 w wysokości 1 548 tys. PLN a w pierwszym półroczu 2020 r. 774 tys PLN. Pozostała kwota 19 736 tys.. PLN będzie zaliczana do przychodów w miarę upływu czasu, na który jest zawarta umowa.

Umowa z Pharmasyntez Nord JSC

W roku 2017 Spółka zawarła umowę z Pharmasyntez Nord JSC dotyczącą udzielenia wyłącznych praw marketingu, dystrybucji i sprzedaży insuliny klasycznej na terytorium Rosji wraz z transferem technologii produkcji formy gotowej z sprzedawanej przez Spółkę substancji aktywnej. W związku z przeniesieniem praw Spółka otrzymała wynagrodzenie w kwocie 5 142 tys. PLN. Zgodnie z wymaganiami wynikającymi z MSSF15 Spółka ze względu na rozpoczętą realizację umowy (w tym sprzedaż substancji aktywnej) rozpoznaje przychód od 01 stycznia 2020 roku i w okresie sprawozdawczym wynosi on 318 tys PLN. Pozostała kwota 4 764 tys. PLN będzie zaliczana do przychodów w miarę upływu czasu, na który jest zawarta umowa.

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Rynek europejski, w tym:	58 685	58 112
Polska	53 665	56 145
Pozostałe kraje	5 021	1 967
Rynek azjatycki, w tym:	23 102	40 357
Tajlandia	8 571	6 426
Chiny	7 634	23 377
Wietnam	3 594	4 124
Pozostałe	3 303	6 430,30
Pozostałe rynki	7 289	6 900
Przychody ze sprzedaży ogółem	89 076	105 368

Przychody ze sprzedaży do struktury geograficznej zostały alokowane w oparciu o docelowy rynek sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży – struktura wg klientów

Struktura sprzedaży wg klientów, których udział w przychodach ogółem stanowił ponad 7%.

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Polska	37 370	30 076
Klient 1	23 188	12 999
Klient 2	8 132	9 115
Klient 3	6 049	7 963
Rynek azjatycki	14 676	11 486
Klient 1	8 559	5 772
Klient 2	6 117	5 715
Przychody ze sprzedaży ogółem	52 046	41 563

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Zgodnie z MSSF 15 Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

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 przyrzonego 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 przyrzonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzonego 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.

7.2. 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.

7.3. Pozostałe przychody operacyjne

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	1 030	-
c) rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa obrotowe	169	181
d) pozostałe, w tym:	16 262	987
- sprzedaż materiałów	-	154
- odszkodowania ¹⁾	15 696	59
- dotacje	376	375
- spisanie zobowiązań	-	-
- pozostałe	190	399
Razem	17 461	1 168

¹⁾Przychód z tytułu rozwiązania umowy z Harbin Gloria

Wypowiedzenie Umowy Dostawy i Dystrybucji przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd.

Zarząd Bioton S.A. ("Spółka", "Emitent") informuje, że 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. (zwanym 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 wskazuje, 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 będzie miało implikacje na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2019. W dniu 12 stycznia 2020 roku Spółka otrzymała 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 września 2015 roku i Pierwszym Aneksem do UDD z dnia 31 grudnia 2016 roku (łącznie dalej jako „UDD”). Gloria zapłaciła Spółce pierwszą transzę w kwocie 3 milionów dolarów USA (minus podatek u źródła) w ciągu 10 dni od podpisania WLI, czyli 21 stycznia 2020 r. Końcową kwotę w wysokości 6 milionów (minus podatek u źródła) dolarów USA Gloria zapłaciła Spółce w dniu 11 lutego 2020 roku. Po otrzymaniu pełnej zapłaty, Spółka BIOTON S.A. oraz Gloria postanawiają

zvolnić się ze wszystkich swoich zobowiązań umownych oraz wszystkich innych zobowiązań prawnych względem siebie, wynikających z UDD lub z nią związanych oraz rozwiązać UDD. W celu uniknięcia wątpliwości, po otrzymaniu pełnej zapłaty, Spółka BIOTON S.A. zrzeka się z wszelkich rzeczywistych lub potencjalnych działań, roszczeń, żądań o dowolnym charakterze wynikających z UDD lub z nią związanych. Jeśli Gloria nie wywiąże się w pełni ze swojego zobowiązania wynikającego z WLI, WLI rozwiązuje się i staje się bezskuteczne, a Spółce nadal przysługiwać będzie prawo do rozpoczęcia zamierzonego postępowania arbitrażowego przeciwko Glorii w odniesieniu do wszystkich strat i szkód wynikających z UDD. WLI podlega pod prawo Hong Kongu. 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.

Dodatkowo Spółka ujęła kwotę dotycząca podziału zysku z otrzymanego odszkodowania która zmniejszyła wartość ujętych pozostałych przychodów operacyjnych zgodnie z podpisaną umową o podziale zysku z Yifan International Pharmaceutical z siedzibą w Hong Kongu. Zakres umowy obejmował wsparcie oraz współpracę w negocjacjach rozwiązania umowy dystrybucyjnej z Gloria a także związanych z finansowaniem kosztów obsługi prawnej oraz potencjalnego procesu arbitrażu, w przypadku braku osiągnięcia porozumienia.

7.4. Pozostałe koszty operacyjne

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych ¹	9	1 106
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	15
- niefinansowych aktywów obrotowych z tytułu:	-	15
c) utworzone rezerwy z tytułu:	732	595
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-
- rezerwa na urlopy	732	595
- rezerwa na odprawy pracownicze	-	-
d) pozostałe, w tym:	1 544	1 568
- składki na rzecz organizacji	20	17
- darowizny	105	85
- koszty sprzedaży materiałów	-	-
- likwidacje majątku obrotowego	709	164
- spisanie należności/zobowiązań	181	-
- pozostałe koszty	529	1 302
Razem	2 285	3 284

7.5. Przychody finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	293	1 967
a) z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	290	305
- od jednostek powiązanych	290	305
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	3	1 662
- od pozostałych jednostek	3	1 662
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	1 195
C. Inne przychody finansowe, w tym:	-	627
a) dodatnie różnice kursowe	-	627
Przychody finansowe, razem	293	3 790

7.6. Koszty finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 669	3 633
a) od kredytów i pożyczek	2 190	2 829
- dla jednostek powiązanych	690	821
- dla pozostałych jednostek	1 500	2 008
b) pozostałe odsetki	479	804
- dla pozostałych jednostek	479	804
G. Inne koszty finansowe, w tym:	3 280	174 527
a) ujemne różnice kursowe (statystyczne i zrealizowane)	2 765	-
b) pozostałe, w tym:	515	174 527
- odpis na udziały w Biolek	-	173 471
- pozostałe	515	1 056
Koszty finansowe, razem	5 949	178 160

7.7. Zmiany w strukturze Spółki**7.7.1. Działalność zaniechana****Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2020 r.**

W pierwszym półroczu 2020 r. nie było działalności zaniechanej.

Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

W pierwszym półroczu 2019 r. nie było działalności zaniechanej.

7.7.2. Połączenia, przejęcia, sprzedaż likwidacje jednostek zależnych**Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2020 r.**

W pierwszym półroczu 2020 r. nie było połączeń i przejęć jednostek zależnych.

Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

W pierwszym półroczu 2019 r. nie było połączeń i przejęć jednostek zależnych.

Likwidacja Biopartners GmbH oraz Biopartners Holdings AG

Biopartners GmbH (Szwajcaria) w dniu 12 marca 2019 r. oraz Biopartners Holdings AG w dniu 13 marca 2019 r. złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości. Procedura upadłościowa rozpoczęła się w dniu 21 marca 2019 r. Spółki zostały umieszczone w rejestrze handlowym jako „w likwidacji”. Spółki nie mają możliwości prowadzenia działalności gospodarczej i nie mają dostępu do kont bankowych. Postępowanie upadłościowe co do Biopartners Holdings AG zostało zakończone w dniu 8 maja 2019 r. wobec braku majątku, zaś co do Biopartners GmbH jest nadal w trakcie. W następstwie zakończenia postępowania upadłościowego spółki zostaną usunięte z rejestru handlowego.

W związku z dokonanymi w okresach poprzednich odpisami aktualizującymi likwidacja Biopartners GmbH (Szwajcaria) oraz Biopartners Holdings AG nie ma wpływu na wynik okresu sprawozdawczego.

7.8. Rzeczowe aktywa 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 2020 r.	193 566	269 495	3 004	24 547	16 755	507 367
Zwiększenia (z tytułu):	-	609	46	-	2 819	3 474
- nakłady	-	-	-	-	2 819	2 819
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	609	46	-	-	655
Zmniejszenia (z tytułu):	-	430	372	914	1 866	3 582
- sprzedaż	-	1	-	755	-	756
- przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	867	867
- likwidacja	-	429	372	159	999	1 959
Wartość brutto środków trwałych na 30 czerwca 2020 r.	193 566	269 674	2 678	23 633	17 708	507 259
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utrąty wartości na 1 stycznia 2020r.	(31 995)	(135 834)	(2 167)	(9 201)	(974)	(180 171)
Zwiększenia (z tytułu)	(1 253)	(5 751)	(338)	(646)	-	(7 988)
- amortyzacja	(1 253)	(5 751)	(338)	(646)	-	(7 988)
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(427)	(373)	(903)	-	(1 703)
- likwidacja	-	(427)	(373)	(903)	-	(1 703)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utrąty wartości na 30 czerwca 2020 r.	(33 248)	(141 158)	(2 132)	(8 944)	(974)	(186 456)
Wartość netto środków trwałych na 30 czerwca 2020	160 318	128 516	546	14 689	16 734	320 803

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 16 734 tys. PLN i dotyczyły realizowanych przez Spółkę zadań związanych m. in z nakładami zaliczanymi do maszyn i urządzeń o wartości 10 772 oraz do budynków i budowli o wartości 1 450 tys. PLN (na 31 grudnia 2019 nakłady wynosiły 15 781 tys. PLN).

7.9. 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 2020 r.	40 694	18 703	325 552	114 875	499 824
Zwiększenia z tytułu:	-	3 213	-	8 995	12 208
- nabycie	-	3 213	-	2 952	6 165
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	-	-	-	6 043	6 043
Zmniejszenia z tytułu:	-	2 700	-	410	3 110
- rozliczenie prac rozwojowych	-	2 700	-	-	2 700
- odpis aktualizujący	-	-	-	410	410
Wartość brutto na 30 czerwca 2020 r.	40 694	19 216	325 552	123 460	508 922
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2020 r.	(25 074)	(16 026)	(83 800)	-	(124 900)
Zwiększenia z tytułu:	(833)	(731)	(5 895)	-	(7 459)
- amortyzacja	(833)	(731)	(5 895)	-	(7 459)
Zmniejszenia	-	(2 700)	-	-	(2 700)
- likwidacja	-	(2 700)	-	-	(2 700)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 30 czerwca 2020 r.	(25 907)	(14 057)	(89 695)	-	(129 659)
Wartość netto na 30 czerwca 2020 r.	14 787	5 159	235 857	123 460	379 263

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 123 460 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 2019 r. wyniosły łącznie 114 875 tys. PLN).

Test na utratę wartości

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 2020 roku Spółka przeanalizowała czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki do wystąpienia utraty wartości posiadanych wartości niematerialnych. W wyniku przeprowadzonej analizy dokonano odpisu prac rozwojowych na kwotę

409 tys PLN. Związane jest to głównie z zaniechaniem projektów wprowadzających nowe produkty na rynek polski, ukraiński i białoruski ze względu na niemożność spełnienia wymogów cenowych i rejestracyjnych rynku oraz ogólne zmiany rynkowe.

7.10. 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 30.06.2020	MSSF 16 01.01.2020
Środki transportu	203	321
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	5 368	5 406
Razem	5 571	5 727

<i>w tysiącach złotych</i>	Środki transportu	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Razem
Saldo na 01.01.2020	321	5 406	5 727
Dodania - nowe umowy leasingowe	49	-	49
Zakończenie umów leasingowych	(13)	-	(13)
Amortyzacja	(154)	(39)	(193)
Saldo na 30.06.2019 - MSSF 16	203	5 368	5 571

7.11. Nieruchomości inwestycyjne

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 357	1 357
	1 357	1 357

7.12. Aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
a) pożyczki do jednostek powiązanych, w tym:	14 262	-
- do jednostek zależnych	14 262	-
	14 262	-

Krótkoterminowe aktywa finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
a) w jednostkach powiązanych,	1 435	15 341
- udzielone pożyczki	1 435	15 341
	1 435	15 341

7.13. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, w tym:	3 965	3 965
- w jednostkach zależnych	3 965	3 965
	3 965	3 965

Na 31 grudnia 2020 r. i 30 czerwca 2019 r. nie było zabezpieczeń na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone.

7.14. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Na dzień 30 czerwca 2020 r. w saldzie aktywów z tytułu podatku odroczonego kwota 18 178 tys. PLN stanowi aktywo z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe za 2016 r., 2017 r., 2018 r i 2019 r. oraz kwota 14 497 tys. PLN na innych tytułach (na 31 grudnia 2019 r. aktywo z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe wynosiło 19 003 tys. PLN oraz 15 041 tys. PLN na inne tytuły). Spółka nie tworzyła odpisu aktualizującego na aktywa z tytułu strat podatkowych, ponieważ uznaje, że aktywa zostaną zrealizowane.

7.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**Należności krótkoterminowe**

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
a) od jednostek powiązanych	8 229	7 583
- z tytułu dostaw i usług	8 229	7 579
- inne	-	4
b) należności od pozostałych jednostek	31 628	39 986
- z tytułu dostaw i usług	22 127	29 844
- z tytułu podatków, w tym:	4 419	6 052
- podatek VAT	4 419	6 031
- inne podatki	-	21
- inne, w tym:	5 082	4 090
- zaliczki na środki trwałe w budowie	1	-
- wypłacone zaliczki na poczet dostaw i usług	4 952	3 965
- należności za sprzedane udziały	-	-
- należności od pracowników (pożyczki z ZFŚS i zaliczki)	128	125
- pozostałe	1	-
	39 857	47 569

7.16. Rozliczenia międzyokresowe – aktywa**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 245	566
- rejestracje produktów leczniczych	288	392
- koszty aktualizacji systemów informatycznych	806	-
- inne koszty rozliczane w czasie	151	174
	1 245	566

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 393	1 378
- podatki i opłaty	746	-
- rejestracje produktów leczniczych	226	269
- ubezpieczenia majątkowe	695	341
- koszty zakazu konkurencji	-	374
- walidacje	47	169
- inne koszty rozliczane w czasie	678	225
	2 393	1 378

7.17. Odpisy aktualizujące aktywa

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. nastąpiły zmiany sald odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na zapasy: spadek o 33 tys. PLN,
- odpisy na wartości niematerialne: wzrost o 410 tys. PLN,
- odpisy na należności: nie tworzono odpisu,
- odpisy na środki trwałe: nie tworzono odpisu.

7.18. Kapitały własne**Kapitał akcyjny**

<i>W tysiącach akcji</i>	Akcje zwykłe	
	30.06.2020	31.12.2019
Ilość akcji na początek okresu	85 864	85 864
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona)	85 864	85 864
Wartość nominalna 1 akcji	20 zł	20 zł

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

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
Razem	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.

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.

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A	85 864 200	85 864 200	01.01.2020- 30.06.2020	181	85 864 200
Razem	85 864 200			181	85 864 200

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A	85 864 200	85 864 200	01.01.2019- 30.06.2019	181	85 864 200
Razem	85 864 200			181	85 864 200

W pierwszym półroczu 2020 Spółka nie wypłacała dywidend.

7.19. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje zobowiązania Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty	39 635	13 983
Zobowiązania z tyt. pożyczki od jednostek powiązanych	27 864	26 584
Zobowiązania z tytułu leasingu (nie dotyczy MSSF 16)	80	279
Zobowiązania długoterminowe, razem	67 579	40 846

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym ¹⁾ :	32 776	45 877
- pozostałe kredyty i pożyczki, w tym:	32 976	45 877
- od jednostek powiązanych - odsetki	881	187
- od pozostałych jednostek	32 095	45 690
Kredyty długoterminowe reklasyfikowane do krótkoterminowych ¹⁾	-	31 035
Zobowiązania z tytułu leasingu (nie dotyczy MSSF 16)	440	580
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	7	22
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	10
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	33 424	77 523

¹⁾ według stanu na dzień publikacji kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez BIOTON S.A. były spełnione lub Spółka uzyskała zgody na ich jednorazowe złamanie.

Zestawienie kredytów i pożyczek

<i>W tysiącach złotych</i>	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty wg umowy	Warunki oprocentowania	Kwota PLN wg stanu na 30.06.2020
BOŚ S.A.	PLN	4 000	wrz.20	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	2 613
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	PLN	25 900	maj.25	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	14 750
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	3 100	maj.25	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	1 703
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	30 000	mar.21	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	11 919
HSBC Bank Polska S.A. ¹⁾	PLN	38 000	wrz.20	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	1 353
Bank of China	EUR	12 000	sty.23	Oprocentowanie zmienne – stawka EURIBOR 3M plus marża	39 391
UniApek S.A.	USD	7 000	lis.21	Oprocentowanie zmienne – stawka LIBOR 3M dla USD plus marża	28 745
Razem w PLN		101 000			32 138
Razem w EUR		12 000			39 391
Razem w USD		7 000			28 745
Ogółem					100 475

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteki na nieruchomościach o wartości 144 000 tys. PLN i 18 000 tys. EUR (na 31 grudnia 2019 r. kwota 144 000 tys. PLN i 18 000 tys. EUR),
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 67 647 tys. PLN i 18 000 tys. EUR (na 31 grudnia 2019 r. kwota 67 647 tys. PLN i 18 000 tys. EUR) 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 2019 r. kwota 6 000 tys. PLN i 18 000 tys. EUR) 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 (na 31 grudnia 2019 kwota 18 000 tys EUR).

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 (Luxemburg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce na kwotę 12 mln EUR;
- w dniu 30 kwietnia 2020 r. zawarła z Bankiem BOŚ S. A. aneks nr 25 do umowy o linię faktoringową, wydłużający termin jej obowiązywania do 31 marca 2021 r.. Obowiązujący limit wynosi 30 mln PLN .
- 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 30 czerwca 2020 r. został podpisany aneks nr 23 o wydłużeniu wykorzystania kredytu do dnia 30 września 2020 r.
- w dniu 30 marca 2020 r. zawarła z Bankiem BOŚ S.A. aneks nr 4 do umowy kredytu nieodnawialnego nr: S/14/1/2014/1157/K/INW/EKO o zawieszeniu spłaty rat kapitałowych w miesiącach marcu, kwietniu i maju 2020 r., dnia 30 czerwca 2020 r. zawarła aneks nr 5 o zawieszenie spłaty rat kapitałowych w miesiącach czerwiec, lipiec i sierpień 2020r.
- w dniu 30 marca 2020 r. zawarła z Bankiem BOŚ S.A. aneks nr 4 do umowy kredytu nieodnawialnego nr: S/184/06/2013/1157/K/POŻ/HIP o zawieszeniu spłaty rat kapitałowych w miesiącach marcu, kwietniu i maju 2020 r., dnia 30 czerwca 2020 r. zawarła aneks nr 5 o zawieszenie spłaty rat kapitałowych w miesiącach czerwiec, lipiec i sierpień 2020 r.
- w dniu 22 kwietnia 2020 roku zawarła „Consent Letter” do umowy z BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) S.A. działającym przez Bank Of China (Luxemburg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, zmieniający harmonogram wpłaty kwoty raty kredytu na rachunek specjalnego wykorzystania (DSRA) w okresie od 23 kwietnia 2020 r. do 23 czerwca 2020 r.
- w dniu 21 lipca 2020 roku zawarła „Consent Letter” do umowy z BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) S.A. działającym przez Bank Of China (Luxemburg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, zmieniający harmonogram wpłaty kwoty raty kredytu na rachunek specjalnego wykorzystania (DSRA) w okresie od 21 lipca 2020 r. do 24 września 2020 r.
- 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, w dniu 31 marca 2020 roku zawarła aneks nr 8 zmieniający harmonogram spłat pozostałej części kredytu, w dniu 02 czerwca 2020 zawarła aneks nr 9 wydłużający termin spłaty kredytu do 30 września 2020 r. oraz zmieniający harmonogram spłat pozostałej części kredytu.

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego Spółka spłaciła częściowo kredyty w bankach:

- HSBC Bank Polska S.A. ratę kapitałową w wysokości 490 tys. PLN.
- BOC, ratę kapitałową w wysokości 750 tys. EUR.

7.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych	30.06.2020	31.12.2019
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne, w tym:	10 342	10 382
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów BIOLEK	10 342	10 342
- zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	-	40
Zobowiązania długoterminowe, razem	10 342	10 382

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych	30.06.2020	31.12.2019
a) wobec jednostek powiązanych - patrz zasada (y)	27 503	8 979
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 503	8 979
- do 12 miesięcy	27 503	8 979
b) wobec pozostałych jednostek	55 987	70 442
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	37 146	54 773
- do 12 miesięcy	37 146	54 773
- z tytułu podatków, w tym:	7 933	4 816
- ubezpieczenia społeczne ZUS	6 046	3 962
- PFRON	45	41
- podatek dochodowy od osób fizycznych	716	812
- podatek od nieruchomości	1 060	-
- zobowiązanie z tytułu celno-podatkowych	66	-
- z tytułu wynagrodzeń	2 041	2 516
- inne, w tym:	8 867	8 337
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	2 159	4 139
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	6 029	3 641
- inne	679	557
c) fundusze specjalne, w tym:	63	47
- ZFŚS	63	47
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	83 553	79 469

7.21. Zobowiązania z tytułu leasingu

<i>W tysiącach złotych</i>	MSSF 16 30.06.2020	MSSF 16 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	6 999	7 165
część długoterminowa	6 825	6 840
część krótkoterminowa	174	325
Zobowiązania leasingowe, razem	6 999	7 165

W pierwszym półroczu 2020 r. Spółka zawarła jedną umowę leasingową dotyczącą wózka widłowego na kwotę 49 tys. PLN.

7.22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Rezerwa na odprawy emerytalne - długoterminowe	1 859	1 859
Rezerwa na odprawy emerytalne - krótkoterminowe	387	387
	2 245	2 245

Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia, w tym:	2 245	2 263
a) długoterminowe	1 859	1 983
b) krótkoterminowe – <i>patrz nota 25</i>	387	280
Zmniejszenie - rozwiązanie rezerwy ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Zwiększenie - koszty ujęte w rachunku zysków i strat	-	(228)
Zmniejszenie - zyski aktuarialne ujęte w kapitałach	-	-
Zwiększenie – straty aktuarialne ujęte w kapitałach ¹⁾	-	271
Świadczenia wypłacone	-	(61)
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans zamknięcia, w tym:	2 245	2 245
a) długoterminowa	1 859	1 859
b) krótkoterminowa – <i>patrz nota 25</i>	387	387

Rezerwa urlopową

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2020	31.12.2019
Rezerwa na urlopy na początek okresu	1 806	2 164
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat, w tym:	732	358
- zmniejszenie - rozwiązanie rezerwy	(970)	(1 616)
- zwiększenie – zawiązanie rezerwy	1 702	1 974
Rezerwa na urlopy na koniec okresu	2 538	1 806

7.23. Przychody przyszłych okresów

W tysiącach złotych	30.06.2020	31.12.2019
Dotacje z MG	15 159	15 479
Dotacje z NFOŚiGW	2 604	2 659
Dotacje z NCBR	578	578
Otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (upfronty)	22 317	23 408
	40 658	42 124

7.24. Inne rozliczenia międzyokresowe - pasywa

W tysiącach złotych	30.06.2020	31.12.2019
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 310	12 658
- rezerwa na koszty, w tym:	4 227	4 743
* rezerwa na koszty mediów	18	167
* rezerwa na koszty marketingowe	69	97
* rezerwa na koszty prawne	265	35
* rezerwa na audyt	133	-
* rezerwa na opłaty spedycyjne	-	18
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	1 186	2 574
* rezerwa na nakłady inwestycyjne	2 051	-
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	505	1 851
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	524	1 554
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	331	5 000
- rezerwa na koszty finansowe	1 228	1 361
- rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	30 315	20 259
- dotacje z MG	640	640
- dotacje z NFOŚiGW	111	111
- dotacje z NCBR	1 547	1 545
- otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (upfronty)	2 183	2 183
- pozostałe (zaliczki na poczet dostaw oraz projektu wdrożenia analogów)	25 834	15 781
	36 624	32 917

7.25. Instrumenty finansowe – dane ogólne o instrumentach finansowych

Dane ogólne o instrumentach finansowych stan na 30 czerwca 2020 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)	7 385	15 697	45 061	55 414	39 857	Zobowiązania: 83 553 RMB: 6 310 Zobowiązania leasingowe: 6 999
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	EUR 814 USD 270	EUR 321	EUR 8 565	USD 7 221	EUR 1 029 USD 4 681	EUR 2 063 USD 1 666
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

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
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+ 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

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
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

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

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
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
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

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
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

7.26. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Spółkę na 31 grudnia 2019 r. obowiązują również na dzień bilansowy.

7.27. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto	
		01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
BIOLEK Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	124	251
	Usługi	124	251
	Zakup, w tym:	1 054	4247
	towary	1 054	4245
	zaliczki na poczet dostaw towarów	-	-
	usługi	-	1
Biopartners GmbH	Sprzedaż, w tym:	-	-
	usługi	1	1
	odpis aktualizujący	(1)	(1)
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	2 148	5371
	usługi	631	1262
	towary	1 518	4109
	Zakup, w tym:	10 713	46532
	usługi	10 713	46532
Yifan Pharmaceutical Co.Ltd	Sprzedaż, w tym:	774	219
	usługi	774	219
YIFAN INTERNATIONAL	Sprzedaż, w tym:	373	0
	usługi	373	0
SciGen Ltd. (Singapur)	Sprzedaż, w tym:	17 467	4336
	usługi	5 471	0
	towary	11 996	4336

Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu	Saldo z tytułu:	Wartość w tys. PLN	
		30.06.2020	31.12.2019
BIOTON International GmbH	Należności, z tytułu:	1 498	1 413
	- dostaw, robót i usług	63	60
	- pożyczek	1 435	1 353
BIOLEK Sp. z o. o.	Należności, z tytułu:	16 655	14 178
	- dostaw, robót i usług	140	190
	- pożyczek	16 209	15 935
	- odpisy aktualizujące pożyczki	-1 947	-1 947
	Zobowiązania, z tytułu:	306	-
	- dostaw, robót i usług	306	-
Biopartners Holdings AG	Należności, z tytułu:	-	4
	- inne	-	4
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Należności, z tytułu:	414	-
	- dostaw, robót i usług	414	-
	Zobowiązania, z tytułu:	4 696	8 972
	- dostaw, robót i usług	4 696	8 972
Yifan Pharmaceutical Co.Ltd	Zobowiązania, z tytułu:	16 121	6 262
	- dostaw, robót i usług	16 121	6 262
YIFAN INTERNATIONAL	Należności, z tytułu:	1 119	1 067
	- dostaw, robót i usług	1 119	1 067
SciGen Pte.Ltd	Należności, z tytułu:	6 494	1
	- dostaw, robót i usług	6 494	1
	Zobowiązania, z tytułu:	6 380	1
	- dostaw, robót i usług	6 380	1
SciGen (Beijing) Biotech. Co., Ltd	Zobowiązania, z tytułu:	0	6
	- dostaw, robót i usług	0	6
UniApek S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	28 745	26 771
	- pożyczek	28 745	26 771

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

7.28. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Postępowania dotyczące nieruchomości „Dobra Macierzysz Ośrodek”

„W sprawach dotyczących nieruchomości, do których Spółce przysługuje prawo użytkowania wieczystego i które to nieruchomości wchodziły w skład dawnych „Dóbr Macierzysz Ośrodek”, zwane dalej „Nieruchomościami”, nie toczy się już żadne postępowanie administracyjne dotyczące oceny tego, czy powyższe nieruchomości podlegały działaniu przepisów dekretu Polskiego Komitetu Wyzwolenia Narodowego z dnia 6.09.1944 r. o przeprowadzeniu reformy rolnej (Dz. U. z 1945 Nr 3, poz. 13 z późn. zm.). Wszystkie postępowania zakończyły się prawomocnymi i ostatecznymi orzeczeniami wydanymi przez sądy administracyjne, które potwierdziły argumenty spadkobierców dawnych właścicieli, iż Nieruchomości nie podlegały

przepisom powyższego Dekretu. Ostatnia ze spraw sędowo-administracyjnych, prowadzonych w powyższym zakresie, na podstawie skargi złożonej przez IBA przy udziale BIOTON S.A., zakończyła się prawomocnie i ostatecznie w dniu 16.01.2018 roku. Obecnie toczy się jedno postępowanie administracyjne przed Wojewodą Mazowieckim, wszczęte na wniosek spadkobierców dawnych właścicieli Nieruchomości z dnia 14.04.2009 r., w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa części Nieruchomości, w postaci dwóch działek o łącznej powierzchni 78,87 ha, wydanej na podstawie ustawy z dn. 12 marca 1958 r. o sprzedaży państwowych nieruchomości rolnych oraz uporządkowaniu niektórych spraw związanych z przeprowadzeniem reformy rolnej i osadnictwa rolnego („Ustawa z 1958 r.”).

Zdaniem Spółki, w świetle dotychczasowego orzecznictwa, a w szczególności w świetle orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z dnia 20.02.1991 r., prawdopodobieństwo poniesienia szkody przez Spółkę w rezultacie uznania ewentualnych roszczeń spadkobierców byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz Ośrodek” przez odpowiednie organy wydaje się niewielkie. W ocenie Spółki, dotychczasowe rozstrzygnięcia w sprawach o stwierdzenie, czy nieruchomości z „Dóbr Macierzysz Ośrodek” podlegały działaniu przepisów Dekretu PKWN, choć niezgodne ze stanowiskiem procesowym Spółki, nie mają zasadniczego znaczenia dla jej sytuacji prawnej, jako że prawo do nieruchomości Spółka wywodzi z umowy o przeniesienie prawa użytkowania wieczystego zawartej z IBA.

Ewentualne skutki w sytuacji Spółki powodować może natomiast rozstrzygnięcie w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji wydanej na podstawie Ustawy z 1958 r. przez Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa dwóch działek o łącznej powierzchni 78,87 ha oraz decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd IBA działek o łącznej powierzchni 77,83 ha. W przypadku ewentualnego rozstrzygnięcia Wojewody Mazowieckiego w przedmiocie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. zgodnego ze stanowiskiem spadkobierców i ewentualnego stwierdzenia nieważności decyzji z dnia 19.03.1990 r., Spółce przysługiwać będzie dalsza droga odwoławcza, łącznie ze skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego oraz skargą kasacyjną. Samo przy tym zakończenie postępowań administracyjnych, nawet niezgodne ze stanowiskiem Spółki, nie będzie miało wpływu na stosunki majątkowe Spółki, których ewentualna zmiana nastąpić może dopiero po prawomocnym orzeczeniu o roszczeniach spadkobierców przez sądy cywilne. W takiej sytuacji Spółce, w odniesieniu do działki nr 4/43, będzie przysługiwało roszczenie wobec IBA, który w umowie z dnia 06.11.1997 r. oświadczył, iż ewentualne roszczenia osób trzecich będą obciążać IBA.”

Spór z Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd.

Spółka informuje również, iż jest stroną w postępowaniu arbitrażowym o zapłatę kwoty 1.500.000 USD wraz z odsetkami złożonym do China International Economic and Trade Arbitration Commission („CIETAC”) przez Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. („HLST”) przeciwko Spółce oraz SciGen Ltd. wynikającego z wydłużających się negocjacji spłaty kwoty netto 23 wzajemnych rozliczeń pomiędzy stronami. HLST wniósł również o zasądzenie od Spółki i SciGen Ltd. uiszczenia niezapłaconej części opłat w kwocie 194.286 USD, które do dnia 30.06.2016 r. zostały zapłacone. Zaistniały spor ma swoje źródło w umowie zawartej w dniu 21.10.2011 r. (z późniejszymi aneksami) pomiędzy Spółką, SciGen Ltd., HLST i Panem Gao Xiaoming. Wzajemne rozliczenia stron wynikające z przedmiotowej umowy ujmowane są w sprawozdaniach finansowych Spółki, począwszy od sprawozdania finansowego za rok 2011. Spółka zakwestionowała przy tym podstawę domagania się przez HLST spornej kwoty. W dniu 01 września 2017 r. Spółka powzięła wiadomość o orzeczeniu arbitrażowym wydanym przez CIETAC. Sąd Arbitrażowy zasądził na rzecz HLST kwotę 1.500.000 USD i odpowiadających mu odsetek, a także zapłatę kwoty 146,80 USD tytułem opłat licencyjnych za trzeci kwartał 2015 r. oraz 184.549,82 USD z tytułu odsetek od zaległych płatności od pierwszego kwartału 2013 r. w ciągu 15 dni roboczych od daty wejścia w życie niniejszego orzeczenia. Ponadto Sąd zobowiązał Spółkę do poniesienia opłaty za pozew i części opłaty arbitrażowej. Spółka weryfikuje prawne możliwości podstaw ewentualnego zaskarżenia orzeczenia arbitrażowego oraz podstawy uzyskania wykonalności orzeczenia arbitrażowego przez HLST również w Polsce. Spółka podjęła kroki prawne celem polubownego zakończenia sprawy. Na wyżej wymienione zobowiązania Spółka zawiązała rezerwę w latach ubiegłych.

Pozew o uchylenie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bioton S.A. z dnia 11 czerwca 2018 r. w sprawie wyrażenia zgody na transakcję zbycia SciGen Ltd.

Spółka w dniu 06 sierpnia 2018 roku (opublikowane Raportem Bieżącym nr 23/2018) otrzymała z Sądu Okręgowego XVI Wydział Gospodarczy w Warszawie odpis pozwu złożonego przez AIS Investment 2 sp. z o.o. w Warszawie („Powód”) przeciwko Emitentowi o uchylenie uchwały nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na transakcję zbycia SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze oraz określenia podstawowych warunków dla transakcji podjętej w dniu 11 czerwca 2018 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta (por. raport bieżący nr 12/2018 z dnia 11 czerwca 2018 r.). Emitent nie zgadza się z zarzutami pozwu i wniósł o jego oddalenie. Odbyło się kilka rozpraw na których było przesłuchanie świadków i stron. Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy oddalił w dniu 17 lutego 2020 roku powództwo AIS Investment 2 Sp. z o.o. przeciwko Spółce o uchylenie uchwały nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na transakcję zbycia SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze oraz określenia podstawowych warunków dla transakcji, podjętej w dniu 11 czerwca 2018 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (wyrok nieprawomocny). W dniu 17 sierpnia 2020 roku, Zarząd Spółki powziął informację o wpłynięciu apelacji od AIS Investment 2 Sp. z o.o. Spółka przygotowuje odpowiedź na apelację (opublikowane Raportem Bieżącym nr 16/2020).

Wniosek o wyznaczenie przez Sąd rewidenta do spraw szczególnych

Spółka w dniu 29 października 2018 roku (opublikowane Raportem Bieżącym nr 30/2018) otrzymała z Sądu Rejonowego XIII Wydział Gospodarczy w Warszawie odpis wniosku złożonego przez AIS Investment 2 sp. z o.o. w Warszawie oraz Basolma Holding Limited („Wnioskodawcy”) o wyznaczenie, stosownie do art. 85 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, rewidenta do spraw szczególnych. Treść wniosku jest zgodna z projektem uchwały nr 2 będącej przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 26 września 2018 r., która nie została przez NWZ podjęta (por. raport bieżący nr 28/2018). Mając na względzie stanowisko NWZ, Emitent wniósł o odmowę wyznaczenia rewidenta do spraw szczególnych. W dniu 24 października 2019 roku, Bioton S.A. otrzymała nieprawomocne postanowienie Referendarza Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie o wyznaczeniu firmy Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu jako rewidenta do spraw szczególnych Bioton S.A. Bioton S.A. złożył skargę. W dniu 18.11.2019 r. Spółka otrzymała postanowienie o odrzuceniu skargi na postanowienie referendarza w sprawie wyznaczenia rewidenta do spraw szczególnych. W dniu 25.11.2019 r. Bioton S.A. złożył zażalenie na postanowienie o odrzuceniu skargi na postanowienie referendarza sądowego o wyznaczeniu rewidenta ds. szczególnych. Sąd, w dniu 18 lutego 2020 roku, oddalił zażalenie Bioton S.A. na postanowienie o odrzuceniu skargi na postanowienie referendarza sądowego o wyznaczeniu rewidenta ds. szczególnych (Postanowienie jest prawomocne). Spółka zawarta z Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu w dniu 25.08. 2020 roku umowę na wykonania czynności rewidenta do spraw szczególnych, prace zostaną rozpoczęte od 27 sierpnia 2020 roku.

Zdaniem Zarządu nie istnieje poza rozliczeniem wynagrodzenia dla rewidenta do spraw szczególnych, znaczące ryzyko wpływu korzyści ekonomicznych ze Spółki w związku z powyższą sprawą.

7.29. Zdarzenia po dniu bilansowym

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 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. Obecna sytuacja pogorszyć może również fakt, iż aktualnie wiele państw europejskich rozważa wprowadzenie ponownie szeregu obostrzeń związaną z możliwym powrotem pandemii koronawirusa SARS-Cov-2. Te obostrzenia mogą spowodować, 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 dostaw. Wzrost cen oraz ich możliwa zmienność będzie miała 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 BIOTON S.A. m.in. podjęła rozmowy z bankami w aspekcie zawieszenia oraz zmiany harmonogramu spłaty rat kapitałowych w okresie I półrocza 2020 oraz 3 kwartału 2020 – na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka BIOTON S.A. podpisała Aneksy do umów kredytowych z Bankiem Ochrony Środowiska, Bank of China oraz Bankiem HSBC zmieniające harmonogramy spłaty rat kapitałowych.
- (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 pozostałych towarów sprzedawanych przez spółkę oraz spółkę zależną, BIOLEK rozwój koronawirusa może mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

Jednocześnie Zarząd uważa, że obecna sytuacja jakkolwiek trudna, może tworzyć zupełnie nowe szanse dla możliwości zwiększenia sprzedaży oraz zdobycia udziałów rynkowych w Polsce oraz na rynkach zagranicznych, a także zwiększenia efektywności pracy organizacji oraz stwarza nowe możliwości wykorzystania digitalowych rozwiązań. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację rynkową, w szczególności skupiając swoją uwagę na czynnikach, które w dłuższej perspektywie chronią działalność operacyjną oraz wynik finansowy Spółki i działaniach prewencyjnych.

Biorąc powyższe pod uwagę, w ocenie Zarządu, sytuacja związana z COVID-19 nie stanowi zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę.

Powyższy osąd został przygotowany według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

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, dnia 31 sierpnia 2020 r.