

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU**  
**I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU**  
**SPORZĄDZONE WEDŁUG**  
**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**  
**PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

**SPIS TREŚCI**

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
3. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych
4. Skonsolidowany bilans
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
7. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

**1.1 Informacje o jednostce dominującej**

BIOTON Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Warszawie, ul. Starościńska 5, 02 -516 Warszawa, zarejestrowana jest pod numerem 0000214072 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, Polska, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w nazwie jednostki.

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

Miejscem prowadzenia działalności jest Macierzyz, Ul. Poznańska 12, 05-850 Ożarów Mazowiecki

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2020 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Porównawczy okres obrachunkowy obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki BIOTON w dniu 31 marca 2022 r.

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

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

- Pan Jeremy Launders (Prezes Zarządu),
- Pan Adam Polonek (Członek Zarządu).

Aktualny skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

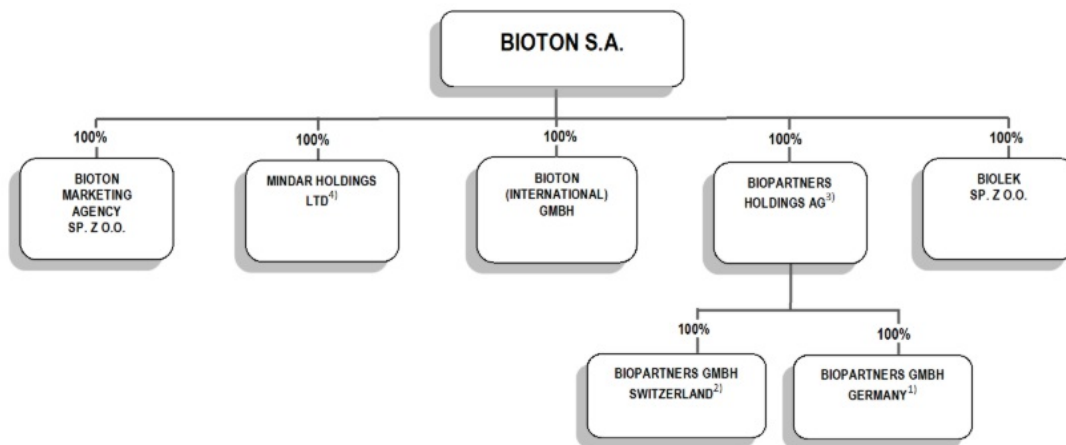
- Pan Nicola Cadei (Przewodniczący Rady Nadzorczej od 18.05.2021 r.);
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 07.07.2019 r.);
- Pan Ramesh Rajentheran (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 07.07.2019 r.);
- Pan Jubo Liu (Członek Rady Nadzorczej od 28.06.2019 r.);
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej od 28.06.2019 r.);
- Pan Khee Wee Hau (Członek Rady Nadzorczej od 28.06.2021 r.);
- Pan Yuhong Geng (Członek Rady Nadzorczej od 28.06.2021 r.);
- Pan Tomasz Siembida (Członek Rady Nadzorczej od 28.06.2021 r.);

Historia zmian w składzie Rady Nadzorczej od 01 stycznia 2021 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego:

- w dniu 16 marca 2021 roku, Spółka otrzymała rezygnację Dr Hao Fan z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Powodem rezygnacji były sprawy osobiste.
- w dniu 16 czerwca 2021 roku, Spółka otrzymała rezygnację Pana Wei Ming Tan z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Powodem rezygnacji były sprawy osobiste;
- w dniu 28 czerwca 2021 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Khee Wee Hau;
- w dniu 28 czerwca 2021 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Yuhong Geng;
- w dniu 28 czerwca 2021 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Tomasza Siembidę;

**1.4 Informacje o Grupie Kapitałowej**

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A na 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco:



<sup>1)</sup> Zarząd Biopartners GmbH Germany podjął uchwałę o likwidacji firmy w dniu 8 listopada 2018 r.

<sup>2)</sup> W dniu 12 marca 2019 r. spółka Biopartners GmbH Switzerland złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości.

<sup>3)</sup> W dniu 13 marca 2019 r. spółka Biopartners Holdings AG złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości. Postępowanie upadłościowe co do Biopartners Holdings AG zostało zakończone w dniu 08.05.2019 r.

<sup>4)</sup> W dniu 11 marca 2022 r. rozpoczęto proces likwidacji Spółki Mindar Holdings Ltd.

Germonta Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów, została zlikwidowana w dniu 26 września 2020 roku.

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

##### BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

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

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

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

##### Biopartners Holdings AG

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

##### 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. Nabywanie udziałów spółki Mindar oraz objęcie kontroli nastąpiło w dniu 30 marca 2006 r. W dniu 11 marca 2022 r. rozpoczęto procedurę likwidacji Spółki Mindar Holdings Ltd..

##### 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**

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

BioPartners GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria) oraz BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) zostały umieszczone w rejestrze handlowym jako „w likwidacji”. Proces usunięcia spółek z rejestru handlowego jest w trakcie zatwierdzenia przez odpowiednie władze.

### **Biopartners GmbH (Szwajcaria)**

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

Informacje ogólne Biopartners GmbH (Szwajcaria):

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

### **Biopartners GmbH (Niemcy)**

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

Informacje ogólne Biopartners GmbH (Niemcy):

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

## **1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

### **Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r., w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 roku poz. 351 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

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

### **Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

### **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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.

#### **· Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

Grupa zastosowała zmienione standardy od 1 stycznia 2021 r. bez wpływu na sprawozdanie finansowe.

Ponadto, od 1 stycznia 2021 r., po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r., Grupa stosuje Zmianę w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły (w okresie do 30 czerwca 2021 r.) zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19 lub udzielono leasingobiorcom innych ulg zmieniających pierwotne warunki finansowe umów leasingu ze względu na pandemię.

Od 1 stycznia 2021 r. obowiązuje również opublikowana w dniu 25 czerwca 2020 r. zmiana do MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r. zgodnie z wydłużonym terminem wejścia w życie MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe.

Wdrożenie standardów nie miało istotnego wpływu na skutki dla sprawozdania finansowego.

#### **· Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

**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.

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 zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

**b) 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, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

**c) 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.

**d) Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych**

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 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 przyznane po 30 czerwca 2021 r.**

Zmiana w MSSF 16 została opublikowana w dniu 31 marca 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później. Celem zmiany standardu jest wyłącznie wydłużenie o rok (do 30 czerwca 2022 r.) okresu, w którym przyznanie ulg w płatnościach leasingowych związanych z Covid-19 nie musi wiązać się z modyfikacją umowy leasingu. Zmiana ta jest ściśle związana z już obowiązującą zmianą MSSF 16 opublikowaną w maju 2020 roku.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie nie wcześniej niż od 1 stycznia 2022. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie przewiduje się istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

**f) Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji**

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

**g) Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze**

Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdania Grupy.

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:

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku,
- Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze, opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku.

Zarząd Spółki jest w trakcie identyfikacji wymienionych zmian ale nie przewiduje istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

#### Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- › jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki BIOTON S.A. obejmujące okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. (jednostka dominująca);
- › jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- › jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Sp. z o.o., gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- › jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON International GmbH, gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę Germonta Holdings Ltd posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Spółka BIOTON International GmbH jest kontrolowana przez Spółkę BIOTON S.A. ze względu na fakt, iż Spółka BIOTON S.A. kontroluje spółkę Germonta Holdings Ltd, która z kolei kontroluje spółkę BIOTON International GmbH.

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

- Mndar Holdings Ltd;

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Spółka dokonuje szacunków na potrzeby testów na utratę wartości. Szczegółowe zasady odpisów aktualizujących wartość aktywów są opisane w zasadzie „f” i „f”.

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

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

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

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

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

Szacunki i założenia przyjęte do testu na utratę wartości aktywów, w tym wartości niematerialnych, środków trwałych, udziałów w jednostkach zależnych opisane w nocie 38.

Zarząd jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej właściwym jest sporządzenie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na koniec roku sprawozdawczego zobowiązania krótkoterminowe Grupy nie przewyższają aktywów obrotowych, oraz z uwagi na osiągnięte operacyjne wyniki finansowe, podpisane finansowanie banków, podpisaną umowę o globalną dystrybucję oraz podpisanie długoterminowej umowy współpracy z Yffan Pharmaceuticals w aspekcie finansowania rozwoju analogów, w ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Według stanu na dzień publikacji, kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez BIOTON S.A. były spełnione na dzień bilansowy.

W nawiązaniu do sytuacji związanej z rozwojem sytuacji epidemii COVID-19, która może mieć wpływ na realizację skonsolidowanych wyników finansowych Grupy, harmonogramy spłat zobowiązań do instytucji finansowych oraz terminu spłaty pożyczki do UniApek, Zarząd Grupy przewiduje, że w wyniku prowadzonych rozmów z instytucjami finansowymi nad zwiększeniem obecnych limitów kredytowych lub udzieleniem nowego finansowania dłużnego, struktura finansowania Spółki zostanie zmieniona w 2022 r. poprzez przesunięcie części finansowania krótkoterminowego na średnio i długoterminowe.

W nawiązaniu do sytuacji związanej z rozwojem sytuacji geopolitycznej w związku z działaniami wojennymi na terytorium Ukrainy, które mogą mieć wpływ na realizację skonsolidowanych wyników finansowych Grupy, głównie w aspekcie wzrostu cen energii elektrycznej oraz gazu ziemnego, a także innych surowców wykorzystywanych do produkcji insuliny.

W dniu 16 lipca 2019 roku Zarząd jednostki dominującej 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 kontraktowy produktów na rynku całego świata.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2020 r.

## Zasady konsolidacji

### (i) Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

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

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

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

### (ii) Inwestycje w jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

### (iii) Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą

praw własności inwestycję w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejścia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmują się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

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

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

#### Wartość firmy

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

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

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

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

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

#### (iv) Korekty konsolidacyjne

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

#### Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

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

#### Wartości niematerialne

##### Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów

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

Kryteria decyzyjne do oceny prawdopodobieństwa odnoszą się do następujących elementów:

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

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

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

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 ulepszonego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych zgodnie z par 57 MSR 38. W ramach swojej podstawowej działalności Grupa prowadzi szereg prac rozwojowych związanych z rekombinowaną insuliną ludzką (RHI) oraz analogami insuliny ludzkiej.

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

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

##### **TYP 1. Nakłady na rejestrację/zgody regulacyjne dotyczące produktów**

Nakłady na rejestrację/zgody regulacyjne dla rekombinowanej insuliny ludzkiej (RHI) na rynkach innych niż krajowy, dodatkowo rejestracje na rynku krajowym oraz rejestracje leków generycznych na rynku polskim. Grupa podejmuje działania w celu rejestracji RHI na nowych rynkach, w tym głównie Brazylii (proces rejestracji jest w toku) oraz Chin (proces rejestracji się zakończył, szczególnie w zakresie rejestracji zwiększonej skali produkcji, jednakże wartość zgromadzonych nakładów nie podlega jeszcze amortyzacji). Urzędy rejestracyjne wymagają od Grupy rozszerzenia obecnego dossier i dokumentacji, a także wykonania dodatkowych testów, takich jak test stabilności podczas użytkowania w konkretnym klimacie, testy kliniczne różnych faz. Zarząd uważa, że uzyskanie zatwierdzenia regulacyjnego na rynku w którym 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 rejestrację/zgody regulacyjne dotyczące procesów**

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

##### **TYP 3. Nakłady na rozwój i rejestrację leków biopodobnych**

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

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

poszczególne obszary z punktu widzenia odpowiedzialności Bioton SA prezentuje poniższa tabela:

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

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

- dla rynku polskiego, Grupa zawsze wybierze Model Bezpośredni ze względu na to, iż jest obecna na tym rynku i ma odpowiednie siły sprzedażowo- marketingowe oraz bazę pacjentów z ponad 18% udziałem w łącznym rynku wszystkich insulin oraz ponad 34% udziałem w rynku rekombinowanej insuliny ludzkiej stanowiącej połowę rynku w Polsce (według danych za rok 2018); W ramach tego modelu Grupa będzie miała wpływ na wszystkie poziomy odpowiedzialności od produkcji, przez rejestracje po sprzedaż i marketing.
- dla pozostałych rynków Grupa może wybrać Model Pośredni – tj. Grupa będzie producentem produktu i w zależności od wymagań rejestracyjnych, strategii na danych rynkach, będzie współpracować w spełnieniu wymagań procesów rejestracyjnych na zasadach umów dystrybucyjnych, transferu technologii jeżeli takie są wymogi urzędów rejestracyjnych, czy współfinansowania i aktywnego udziału w procesie rejestracji. W ramach tej strategii Grupa w przeszłości podpisała szereg umów dotyczących insuliny RHI:
  - umowy typowo dystrybucyjne;
  - umowy współpracy z transferem technologii formy gotowej czy substancji aktywnej gdzie przyszli dystrybutorzy są odpowiedzialni za proces rejestracji;
  - umowy dystrybucyjne na mniejsze rynki gdzie w wielu przypadkach dystrybutor jest odpowiedzialny za proces rejestracji nierzadko na własny koszt, a Grupa jest dostawcą dokumentacji rejestracyjnej, licencji na dane terytorium czy znaku towarowego;
- dla rynków z wysokimi barierami wejścia jak np. rynek Stanów Zjednoczonych, Grupa wybierze Model Producenta ze względu na wymogi rejestracyjne wskazane przez Urząd Rejestracyjny US FDA czy rozbudowany system sprzedaży i dystrybucji, który obejmuje współpracę z np. ubezpieczycielami; W ramach takiej współpracy Grupa może udzielić licencji, przekazać prawa, dane wymagane przez producenta, aby dystrybutor mógł wykonać odpowiedni zakres badań klinicznych oraz zarejestrować produkt na danym rynku – odpowiedzialność za rejestrację spoczywa na podmiocie, który jest stroną umowy dystrybucyjnej. Umowa o współpracy powinna obejmować otrzymanie przez Spółkę określonych opłat za udzielenie licencji wyłącznej na dany rynek/terytorium i produkt/y na okres 10-15 lat od dnia komercjalizacji.

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

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

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

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

- 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.
- W zakresie prac rozwojowych Typu 2, dotyczą one wyłącznie zmian procesu produkcyjnego kierowanych wymogami rejestracyjnymi – techniczna wykonalność projektu została już udowodniona przez rejestrację produktu bazowego a zmiany wynikające z modyfikacji procesu produkcyjnego są nieznaczne co pozwala ocenić uzyskanie zmiany rejestracyjnej jako bardzo prawdopodobne.

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

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

- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży

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

W zakresie prac rozwojowych Typu 3, są one prowadzone zgodnie z obecną strategią Grupy zakładającą rozwój analogów insuliny, dzięki którym Grupa dołączy do grupy globalnych potentatów w zakresie produktów insuliny. 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.

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych

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

W przypadku prac rozwojowych prowadzonych w ramach Typu 3 – analogów insuliny – projekt wykazuje od samego początku zdolność komercjalizacji, co odzwierciedlają przykłady zawieranych transakcji na każdym etapie rozwoju produktów biopodobnych. Jak opisano w punkcie powyżej, Grupa poprzez przyjętą i opisaną strategią współpracy z dystrybutorami w ramach wszystkich modeli biznesowych wskazuje, iż możliwe jest otrzymanie korzyści 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 komercjalizację udzielając licencji na wyłączność na danych terytoriach.

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

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

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

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

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

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

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

#### Prace rozwojowe w realizacji

Sposób udokumentowania rozpoczęcia pracy rozwojowej przebiega w następujący sposób; (i) Kierownik Projektu przekazuje do Dyrektora Pionu wniosek 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 otwarcia pracy rozwojowej. Na podstawie tej dokumentacji wyznaczony zostaje moment, od którego wydatki w danym projekcie traktowane są jako prace rozwojowe w realizacji i podlegają kapitalizacji w aktywach bilansu. Prezentacja w sprawozdaniu finansowym w pozycji wartości niematerialne, analitycznie w pozycji „prace rozwojowe w realizacji”. Pozycja ta nie podlega amortyzacji.

#### Prace rozwojowe zakończone

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

#### Test na utratę wartości

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

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

W ocenie Grupy prace rozwojowe każdego rodzaju spełniają poniższe warunki kapitalizacji prac rozwojowych określone w § 57 MSR 38 „Wartości niematerialne”.

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

#### *(i) Pozostałe wartości niematerialne*

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

#### *(ii) Amortyzacja*

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

Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

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

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

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

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

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

#### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

##### **(a) Klasyfikacja aktywów finansowych**

## **Aktywa finansowe**

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

### *(i) Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania*

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

### *(ii) Wycena na moment początkowego ujęcia*

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

### *(iii) Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu*

Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej.

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

### *(iv) Utrata wartości aktywów finansowych*

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

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- › model ogólny (podstawowy),
- › model uproszczony.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Zobowiązania finansowe**

### *(i) Klasyfikacja zobowiązań finansowych*

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z poniższych kategorii:

- › wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- › wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- › instrumenty finansowe zabezpieczające.

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

## Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. do przeliczenia aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych zastosowano średnie kursy NBP tabela 254/ANBP/2021z 31 grudnia 2021 r., i tak 1 EUR to 4,5994 PLN, 1 USD to 4,0600 PLN (na dzień 31 grudnia 2020 r. 255/ANBP/2020z 31 grudnia 2020 r., i tak 1 EUR to 4,6148 PLN, 1 USD to 3,7584 PLN)

(ii) Przeliczenie jednostek działających za granicą

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

## 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 szczególnej identyfikacji serii.

## Kapitały własne

(i) Kapitał zakładowy

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

(ii) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

## Kapitał zapasowy

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

## Kapitał rezerwowy

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

## Zyski zatrzymane

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

## Opodatkowanie

Podatek dochodowy 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 Grupa 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.

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

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

#### **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 Grupę, 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 Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

#### **Świadczenia emerytalne**

Spółki Grupy BIOTON działające na terenie Polski i w oparciu o przepisy prawa polskiego wpłacają składki na państwowy program emerytalny o zdefiniowanych składkach. Program rządowy finansowany jest na zasadzie „płatności bieżących”, tzn. spółki te mają obowiązek opłacać składki jedynie wówczas, gdy staną się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń poza tymi, które przysługiwały jej pracownikom w przeszłości. Składki na program emerytalny o zdefiniowanych składkach obciążają rachunek zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych w przypadku spółek działających na terenie Polski jest określona w kodeksie pracy, natomiast w przypadku jednostek zagranicznych jest określana w oparciu o przepisy lokalne. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyrzadkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Grupy otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w spółkach Grupy w bieżącym i poprzednich okresach. Wartość zobowiązania jest oparta o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

#### **Przychody przyszłych okresów i rozpoznawanie otrzymanych dotacji**

Do przychodów przyszłych okresów zaliczane są dotacje otrzymywane w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw pochodzących z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, z przeznaczeniem na dofinansowanie nowych inwestycji oraz dofinansowanie nowo powstałych miejsc pracy oraz dotacje z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie oczyszczalni ścieków (Patrz nota 30).

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

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

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

#### **Przychody**

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

##### *(i) Wymogi identyfikacji umowy z klientem*

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

- ▶ strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- ▶ Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- ▶ Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz

- › jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

#### *(ii) Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia*

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

#### *(iii) Określenie ceny transakcyjnej*

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

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

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

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

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

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie 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.

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. W Grupie nie występują istotne umowy zawierające prawo zwrotu lub inne zapisy o wynagrodzeniu zmiennym.

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

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

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

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

#### **Zaliczki otrzymane od klientów**

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

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje 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 Grupa nie wydziela istotnego elementu finansowania.

#### **Licencje**

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

#### **Leasing**

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

podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

#### **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

#### **Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

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

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

##### **(i) Sprawozdawczość segmentów działalności**

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

##### **(ii) Segment geograficzny**

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

#### **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.

#### **(a) Jednostki powiązane**

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

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.

#### **(b) Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

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

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

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

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

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

## **2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

W tysiącach złotych	Nota	1.01.2021 - 31.12.2021 badane	1.01.2020 - 31.12.2020 badane
Przychody ze sprzedaży	3	163 034	221 788
Koszt własny sprzedaży	8	(80 334)	(113 681)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	4	(4 913)	(3 408)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>77 787</b>	<b>104 699</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5	5 946	32 711
Koszty sprzedaży	8	(31 793)	(34 985)
Koszty ogólnego zarządu	8	(27 900)	(38 751)
Koszty badań i rozwoju	8	(4 665)	(3 999)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(5 033)	(11 095)
<b>Zysk / (Strata) brutto na działalności operacyjnej</b>		<b>14 342</b>	<b>48 580</b>
Przychody finansowe		-	1 143
Koszty finansowe		(6 011)	(8 112)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>	7	<b>(6 011)</b>	<b>(6 969)</b>
<b>Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>8 331</b>	<b>41 611</b>
Podatek dochodowy	9	5 449	7 691
<b>Zysk / (Strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 882</b>	<b>33 920</b>
<b>Zysk / (Strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk / (Strata) netto</b>		<b>2 882</b>	<b>33 920</b>
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 882	33 920
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
<b>Zysk / (Strata) netto</b>		<b>2 882</b>	<b>33 920</b>
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 24		85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		85 864 200	85 864 200
Zysk / (Strata) na jedną akcję (w złotych)			
Podstawowy i rozwodniony		0,03	(0,40)

### 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W tysiącach złotych	1.01.2021 - 31.12.2021 badane	1.01.2020 - 31.12.2020 badane
<b>Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>2 882</b>	<b>33 920</b>
<b>Pozostałe składniki dochodów całkowitych:</b>		
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	17	(153)
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat</b>		
Zmiany z tytułu wyceny aktuarialnej	194	558
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres</b>	<b>3 093</b>	<b>34 325</b>
<i>Przypisane:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 093	34 325
Udziałowcom mniejszościowym	-	-

### 4. SKONSOLIDOWANY BILANS

W tysiącach złotych	Nota	31.12.2021 badane	31.12.2020 badane
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>690 462</b>	<b>715 819</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	286 551	310 017
Nieruchomości inwestycyjne	14	1 357	1 357
Inne wartości niematerialne	12	362 338	370 223
Aktywa z tytułu praw użytkowania	13	17 019	5 608
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	22 411	27 541
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	786	1 073
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>174 727</b>	<b>151 288</b>
Zapasy	17	125 131	90 017
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	546	279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	39 108	37 893
Środki pieniężne	19	8 857	22 239
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	1 085	860
Aktywa przeznaczane do sprzedaży	21	-	-

AKTYWA RAZEM		865 189	867 107
W tysiącach złotych			
	Nota	31.12.2021	31.12.2020
		badane	badane
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>	22	<b>622 739</b>	<b>619 645</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>622 739</b>	<b>619 645</b>
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131
Kapitał zapasowy		260 776	260 776
Pozostałe kapitały		(266 367)	(266 561)
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(80 844)	(80 845)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(165)	(182)
Zyski zatrzymane		(1 065 076)	(1 067 958)
<b>Udziały mniejszości</b>		-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>77 542</b>	<b>90 116</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	23	16 053	32 004
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	13 405	6 817
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	1 486	1 762
Przychody przyszłych okresów	25	36 257	39 191
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	15	-	-
Pozostałe zobowiązania	26	10 341	10 342
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>164 908</b>	<b>157 346</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	23	78 623	70 985
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	1 994	295
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26	36 932	49 971
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	-	5
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	28	44 885	33 598
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	2 474	2 492
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>865 189</b>	<b>867 107</b>

## 5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych			
	Nota	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk / (Strata) netto		2 882	33 920
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	8	31 638	31 731
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto		(198)	1 361
Odsetki zapłacone netto		4 785	4 735
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	36.3	(2 586)	438
Podatek dochodowy bieżącego okresu		364	198
Podatek dochodowy zapłacony		(636)	(941)
Pozostałe pozycje netto		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>		<b>36 249</b>	<b>71 442</b>
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		4 067	3 554
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(35 115)	(10 290)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		(15 928)	(33 219)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych		5 113	8 067
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw		(128)	(694)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		11 264	3 089
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>5 522</b>	<b>41 949</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy:</b>		<b>8 608</b>	<b>14</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 608	14
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Zbycie spółek zależnych po pomniejszeniu o środki pieniężne		-	-
Pozostałe wpływy		-	-
<b>Wydatki:</b>		<b>12 892</b>	<b>4 698</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 892	4 682
Nabycie aktywów finansowych		-	16
Pozostałe wydatki		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(4 284)</b>	<b>(4 684)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy:</b>		<b>33 812</b>	<b>2 362</b>
Kredyty i pożyczki	30.3	33 812	-
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	30.3	-	311
Dotacje	30.3	-	2 051
<b>Wydatki:</b>		<b>48 433</b>	<b>24 565</b>
Spląty kredytów i pożyczek	30.3	43 128	18 764
Odsetki i inne opłaty	30.3	3 780	3 315
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	30.3	1 525	2 486
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(14 621)</b>	<b>(22 203)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, w tym:</b>		<b>(13 383)</b>	<b>15 062</b>
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne na początek okresu	19	22 239	7 177
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży		-	-

Środki pieniężne na początek okresu (wartość bilansowa)	19	22 239	7 177
Środki pieniężne na koniec okresu	19	8 857	22 239
Kredyty w rachunku bieżącym		-	-
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym	19	8 857	22 239

## 6. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

W tysiącach złotych	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2021	1 717 284	57 131	260 776	(266 561)	-	(80 844)	(182)	(1 067 958)	619 646	-	619 646
Zyski (straty) w okresie								2 882			2 882
Pozostałe składniki dochodów całkowitych							17				17
Zmiany aktuarialne				194							194
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2021 - 31.12.2021</b>	-	-	-	194	-	-	17	2 882	3 093	-	3 093
Kapitał własny na 31.12.2021	1 717 284	57 131	260 776	(266 367)	-	(80 844)	(165)	(1 065 076)	622 739	-	622 739
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 31.12.2019, opublikowane	1 717 284	57 131	260 776	(267 130)	-	(81 857)	(29)	(1 104 175)	582 000		582 000
korekta*				11		1 013		2 296	3 320		3 320
Kapitał własny na 01.01.2020, skorygowane	1 717 284	57 131	260 776	(267 119)	-	(81 844)	(29)	(1 101 879)	585 321	-	585 321
Zysk / (strata) za okres	-	-	-	-	-	-	-	33 920			33 920
Pozostałe składniki dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	(153)	-			(153)
Zmiany aktuarialne				558							558
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2020 - 31.12.2020</b>	-	-	-	558	-	-	(153)	33 920	34 325	-	34 325
Kapitał własny na 31.12.2020	1 717 284	57 131	260 776	(266 561)	-	(80 844)	(182)	(1 067 959)	619 646	-	619 646

\* korekta błędnego rozliczenia sprzedaży spółki i podatku odroczonego plus reklasyfikacja rozliczenia z kapitału rezerwowego z transakcji między akcjonariuszami a wynikiem z lat ubiegłych

## 7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Segmenty operacyjne

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

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

- BIOTON S.A i BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (łącznie BIOTON PL);
- BIOLEK Sp. z o.o.;
- BIOTON International GmbH;

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

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

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

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

- Polska,
- Chiny,
- Tajlandia,
- Wietnam,
- Singapur,
- Argentyna,
- Słowenia,
- Ukraina,
- Malezja,
- Filipiny.

**SEGMENTY OPERACYJNE – Grupa BIOTON S.A.**

Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>BIOTON PL*</b>	<b>BIOLEK</b>	<b>BIOTON INTER-NATIONAL</b>	<b>Pozycje uzgadniające</b>	<b>RAZEM działalność kontynuowana</b>
<b><u>Przychody</u></b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	157 544	5 489	-		163 034
Sprzedaż między segmentami	-	3 877	-	(3 877)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>161 421</b>	<b>5 489</b>	<b>-</b>	<b>(3 877)</b>	<b>163 034</b>
<b><u>Wynik</u></b>					
Wynik segmentu	79 072	2 953	-	(4 238)	77 787
Pozostałe przychody operacyjne	5 876	70	-		5 946
Pozostałe koszty operacyjne	4 964	69	-		5 033
Koszty sprzedaży	33 534	988	-	(2 729)	31 793
Koszty ogólnego zarządu	28 077	357	975	(1 509)	27 901
Koszty badań i rozwoju	4 665	-	-		4 665
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>13 708</b>	<b>1 609</b>	<b>(975)</b>		<b>14 342</b>
Przychody finansowe	552		5	(557)	-
Koszty finansowe	6 952	553	55	(1 548)	6 011
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>	<b>(6 400)</b>	<b>(553)</b>	<b>(50)</b>	<b>991</b>	<b>(6 011)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>8 496</b>	<b>(132)</b>	<b>(1 025)</b>	<b>991</b>	<b>8 331</b>
Podatek dochodowy	5 330	118			5 449
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>3 166</b>	<b>(250)</b>	<b>(1 025)</b>	<b>991</b>	<b>2 882</b>
<b><u>Amortyzacja</u></b>					
	31 635	3			31 638
EBITDA**	46 531	424	(975)		45 980

\*Przychody rozdzielane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL i są opisane w notach 26, 28. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.

\*\*EBITDA to zysk/strata brutto na działalności operacyjnej i powiększony o amortyzację

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>BIOTON PL*</b>	<b>BIOLEK</b>	<b>BIOTON INTER-NATIONAL</b>	<b>Pozycje uzgadniające</b>	<b>RAZEM</b>
<b><u>Aktywa segmentu</u></b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	286 546				286 546
Wartość firmy		-			-
Inne wartości niematerialne	361 626	711			362 337
Zapasy	124 896	235			125 131
Należności z tytułu dostaw i usług	43 830	877	-	(5 599)	39 108
Środki pieniężne	8 774	64	18		8 857
Pozostałe aktywa	64 120	796	-	(21 705)	43 210
<b>Aktywa razem</b>	<b>889 792</b>	<b>2 682</b>	<b>18</b>	<b>(27 304)</b>	<b>865 188</b>
<b><u>Zobowiązania segmentu</u></b>					
Zobowiązania długoterminowe	77 561	-	-	(19)	77 542
Zobowiązania krótkoterminowe	163 010	1 885	14	-	164 908

Za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON PL*	BIOLEK	BIOTON INTER-NATIONAL	Pozycje uzgadniające	RAZEM
<b><u>Przychody</u></b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	217 116	4 672			221 788
Sprzedaż między segmentami	-	3 281		(3 281)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>220 397</b>	<b>4 672</b>		<b>(3 281)</b>	<b>221 788</b>
<b><u>Wynik</u></b>					
Wynik segmentu	106 733	2 579		(4 613)	104 699
Pozostałe przychody operacyjne	32 711	-			32 711
Pozostałe koszty operacyjne	10 179	915			11 095
Koszty sprzedaży	36 677	1 411		(3 103)	34 985
Koszty ogólnego zarządu	38 773	472	1 016	(1 511)	38 751
Koszty badań i rozwoju	3 999				3 999
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>49 816</b>	<b>(219)</b>	<b>(1 016)</b>		<b>48 581</b>
Przychody finansowe				1 142	1 142
Koszty finansowe				8 112	8 112
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>				<b>(6 970)</b>	<b>(6 970)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>49 816</b>	<b>(219)</b>	<b>(1 016)</b>	<b>(6 970)</b>	<b>41 611</b>
Podatek dochodowy				7 691	7 691
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>49 816</b>	<b>(219)</b>	<b>(1 016)</b>	<b>(14 661)</b>	<b>33 920</b>
<b><u>Amortyzacja</u></b>	<b>31 677</b>	<b>54</b>			<b>31 731</b>
<b><u>EBITDA**</u></b>	<b>81 493</b>	<b>(165)</b>	<b>(1 016)</b>		<b>80 312</b>

\*Przychody rozliczane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL i są opisane w notach 26, 28. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.

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

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON PL	BIOLEK	BIOTON INTER-NATIONAL	Pozycje uzgadniające	Razem
<b><u>Aktywa segmentu</u></b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	310 017				310 017
Inne wartości niematerialne	369 493	730			370 223
Zapasy	89 661	356			90 017
Należności z tytułu dostaw i usług	37 317	577	-		37 894
Środki pieniężne	22 197	33	9		22 239
Pozostałe aktywa	36 348	855		(485)	36 718
<b>Aktywa razem</b>	<b>865 033</b>	<b>2 551</b>	<b>9</b>	<b>(485)</b>	<b>867 108</b>
<b><u>Zobowiązania segmentu</u></b>					
Zobowiązania długoterminowe	90 113	-	3		90 116
Zobowiązania krótkoterminowe	155 379	1 973	-	(6)	157 346

## STRUKTURA GEOGRAFICZNA

### Grupa BIOTON S.A.

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Rynek europejski, w tym:	102 642	127 378
Polska	98 142	124 205

Pozostałe kraje	4 500	3 173
<b>Rynek azjatycki, w tym:</b>	<b>28 139</b>	<b>46 048</b>
Chiny	7 271	18 618
Tajlandia	10 503	15 693
Wietnam	10 365	11 737
<b>Pozostałe*</b>	<b>17 311</b>	<b>21 090</b>
<b>Pozostałe rynki</b>	<b>5 261</b>	<b>3 851</b>
<b>Projekt analogowy</b>	<b>9 682</b>	<b>23 422</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>163 035</b>	<b>221 789</b>

\* - Pozycja zawiera rozliczenie Transfer Price oraz refaktury usług

## 2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

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

## 3. Przychody ze sprzedaży

W tysiącach złotych	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży produktów gotowych	120 429	142 646
Przychody ze sprzedaży towarów	24 819	49 836
Przychody ze sprzedaży usług <sup>1)</sup>	17 785	29 306
<b>Razem</b>	<b>163 034</b>	<b>221 788</b>

<sup>1)</sup> Grupa osiąga przychody rozliczone w czasie, saldo dzień 31.12.2021 r. to 36 257 tys PLN, patrz również nota: 25.

## STRUKTURA ASORTYMENTOWA

Grupa BIOTON S.A.

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa	01.01.2021-31.12.2021		01.01.2020-31.12.2020	
	(w tys. PLN)	struktura	(w tys. PLN)	struktura
		(w %)		(w %)
Insulina	120 456	73,88%	142 646	64,32%
<b>Wyroby Gotowe</b>	<b>120 456</b>	<b>73,88%</b>	<b>142 646</b>	<b>64,32%</b>
Dostępne leki przeciw cukrzycowe <sup>2)</sup>	9 929	6,09%	32 001	14,43%
Inne towary PL	12 064	7,40%	13 582	6,12%
Devices	2 795	1,71%	4 253	1,92%
<b>Towary i materiały</b>	<b>24 788</b>	<b>15,20%</b>	<b>49 835</b>	<b>22,47%</b>
<b>Usługi<sup>1)</sup></b>	<b>17 789</b>	<b>10,91%</b>	<b>29 307</b>	<b>13,21%</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>163 034</b>	<b>100,00%</b>	<b>221 788</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1)</sup> w kategorii Usługi Spółka prezentuje min.: przychody otrzymane z tytułu umowy licencyjnych (upfrontów) zawartych z Scigen Ltd i Pharnasynthes oraz przychody z rozliczenia projektu analogowego zgodnie z umową z Yifan Pharmaceutical Co;

<sup>2)</sup> Negatywny wpływ na spadek przychodów pomiędzy rokiem 2021 oraz 2020 miało: zakończenie z końcem 2020 roku umowy dystrybucyjnej dla produktów Ristfor i Ristaben z firmą MSD na rynek polski oraz zakończenie współpracy z firmą Biomed Lublin na promocję produktu Distreptaza (zminiejszenie o kwotę PLN 23,8 mln);

## Informacja o głównych odbiorcach

Za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wystąpiło 3 odbiorców, do których przychody przekroczyły poziom 10% przychodów Grupy.

W tysiącach złotych	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
<b>Polska</b>	<b>72 774</b>	<b>124 205</b>
Klient 1	33 488	27 870
Klient 2	24 138	24 390
Klient 3	15 148	20 224

<b>Rynek zjatycki</b>	<b>23 785</b>	<b>97 583</b>
Klient 1	13 282	17 226
Klient 2	10 503	9 919
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>96 559</b>	<b>221 788</b>

#### 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 lata 2018-2020 r. Spółka rozpoznała przychód, stosownie do wymagań wynikających z MSSF 15, w wysokości 4 257 tys. PLN oraz w roku 2021 kwotę 1 548 tys. PLN. Pozostała kwota 17 414 tys. PLN zaprezentowana w przychodach przyszłych okresów będzie zaliczana do przychodów w miarę upływu czasu, na który jest zawarta umowa.

#### Umowa z Yifan Pharmaceutical Co.

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.

Kontynuacja projektu Analogowe jest w trakcie. Zarówno Yifan, jak i Bioton współpracują przy transferze, skalowaniu i rejestracji wszystkich produktów.

Serie do badań klinicznych dla Lispro zostały wyprodukowane w III kwartale 2021 roku, Yifan obecnie jest w trakcie testów tych serii klinicznych w celu zapewnienia Biopodobności przed złożeniem wniosku o wydanie pozwolenia na dopuszczenie dla nowego leku (IND - Investigational New Drug), co ma nastąpić pod koniec 2022 roku. Spółka wskazuje, że proces transferu dotyczący Lispro jest zaawansowany i znajduje się w fazie charakteryzacji Procesu. Ponadto wymaga to również oceny inspekcji GMP przed produkcją serii potwierdzającej walidacji procesu produkcyjnego.

Do tej pory Bioton i Yifan przeprowadziły prace nad substancją leczniczą i rozwojem produktu leczniczego dla Lispro, w tym doprowadziły projekt do skali klinicznej. Kolejne etapy obejmują złożenie wniosku IND (o wydanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu), walidację procesu i badania I fazy, które mają przygotować do złożenia wniosku o pozwolenie na dopuszczenie do obrotu produktu biologicznego do końca 2023 roku.

Odnosnie analogu długodziałającego insuliny - Glargine, Spółka jest w trakcie przygotowań do wczesnego etapu fazy industrializacji. W październiku 2021 r. Yifan zaproponował nowy proces mający na celu zwiększenie wydajności i efektywności skali produkcyjnej, a następnie Bioton dokonał odpowiednich inwestycji kapitałowych w Zakładzie Produkcyjnym, w celu ukończenia serii klinicznych substancji leczniczej w III kwartale 2022 roku.

W ramach prac nad wszystkimi trzema analogami insuliny zakłada się następujący scenariusz

- › Faza badawcza - lata 2019-2023;
- › Faza rozwoju i rejestracji - lata 2021-2025;
- › Etap komercjalizacji – od roku 2025-2026.

Spółka oczekuje, że przychody z pierwszego produktu na rynku pojawią się na początku 2025 r., jednakże należy wziąć pod uwagę, iż harmonogram tego typu projektów są trudne do przewidzenia, ponieważ w trakcie projektu mogą pojawić się nieprzewidziane problemy techniczne, a procesy badań klinicznych / rejestracji mogą podlegać pewnym opóźnieniom.

Z uwagi na fakt, że Spółka jest podwykonawcą Yifan w realizowanym projekcie wdrożenia analogów insuliny, Spółka na bieżąco informuje Yifan o postępach w pracach w projekcie analogowym i monitoruje kolejne etapy projektu, a w konsekwencji wprowadzenie produktów na skalę komercyjną.

#### 4. Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

W tysiącach złotych	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Koszty przestojów	4 913	3 409
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych	-	-
	<b>4 913</b>	<b>3 409</b>

#### 5. Pozostałe przychody operacyjne

W tysiącach złotych	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 656	
b) sprzedaż materiałów	567	70

c) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	-	170
d) rozwiązanie rezerwy	1 306	1 905
e) pozostałe, w tym	1 984	30 566
- odszkodowania <sup>1)</sup>	577	25 696
- dotacje	751	751
- umorzenie zobowiązań	-	883
- pozostałe	89	3 236
	<b>5 946</b>	<b>32 711</b>

1) w 2020 przychód z tytułu rozwiązania umowy z Harbin Gloria oraz z tytułu umowy z FINANCIERE N („Nemera”)

## 6. Pozostałe koszty operacyjne

W tysiącach złotych	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
a) strata ze zbycia i likwidacji aktywów niefinansowych trwałych	-	1 341
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 596	5 435
d) utworzone rezerwy z tytułu:	356	1 160
- rezerwa na odprawy emerytalne	172	60
- rezerwa na odprawy pracownicze	170	1 008
- rezerwa na urlopy	14	92
- pozostałe	-	-
e) pozostałe, w tym	3 081	3 159
- darowizny	272	198
- likwidacja majątku obrotowego	603	748
- składki na rzecz organizacji	15	29
- koszty sprzedaży materiałów	11	-
- spisanie należności/zobowiązań	40	-
- pozostałe koszty	892	1 769
- kary i odszkodowania	1 248	415
- usługi doradcze	-	-
	<b>5 033</b>	<b>11 095</b>

## 7. Przychody / (Koszty) finansowe netto

W tysiącach złotych	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
<b>A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	-	3
a) pozostałe odsetki	-	3
- od pozostałych jednostek	-	3
<b>B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych</b>	-	1 140
<b>C. Inne przychody finansowe, w tym:</b>	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
b) pozostałe	-	-
-Przychody finansowe, razem	-	1 143
<b>D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	4 539	5 072
a) od kredytów i pożyczek	2 884	4 158
- dla jednostek powiązanych	976	1 209
- dla pozostałych jednostek	1 908	2 949
b) pozostałe odsetki	1 655	914
- dla pozostałych jednostek	1 655	914
<b>E. Inne koszty finansowe, w tym:</b>	1 473	3 040
a) strata ze zbycia jednostek stowarzyszonych	-	-
b) pozostałe, w tym	1 473	3 040
- ujemne różnice kursowe	1 372	2 686
- prowizje od kredytów i obligacji	-	-
- pozostałe	100	354
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>6 011</b>	<b>8 112</b>
<b>Przychody / (Koszty) finansowe netto</b>	<b>(6 011)</b>	<b>(6 969)</b>

### Okres obrotowy od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa BIOTON S.A. nie wygenerowała zysku ze zbycia aktywów finansowych.

### Okres obrotowy od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa BIOTON S.A. wygenerowała zysk ze zbycia aktywów finansowych w kwocie 1 140 tys. zł. W tym została ujęta kwota 6 163 tys. zł z tytułu utraty kontroli nad grupą Biopartners

## 8. Koszty według rodzajów

W tysiącach złotych	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Amortyzacja, w tym	31 638	31 731
- rzeczowych aktywów trwałych	14 265	16 127
- wartości niematerialnych	15 499	14 910
- środków trwałych w leasingu	208	694
- wartości niematerialnych i prawnych w leasingu	1 667	-
Zużycie materiałów i energii	45 961	48 542
Podatki i opłaty	3 914	3 725
Usługi obce	38 710	23 362
Wynagrodzenia	43 656	43 925
Świadczenia na rzecz pracowników	10 601	10 382
Pozostałe, w tym	9 788	9 883
- Reklama i reprezentacja	7 256	8 122
- Opłaty licencyjne	-	-
- Ubezpieczenia	2 385	1 680
- Podróże służbowe	17	8

- Pozostałe	129	73
<b>Razem koszty wg rodzajów</b>	<b>184 267</b>	<b>171 550</b>
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(31 793)	(34 985)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(27 900)	(38 751)
Koszty badań i rozwoju (wartość ujemna)	(4 665)	(3 999)
Zmiana stanu produktów	22 049	71 662
Koszty przestoju i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(4 913)	(3 409)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)	(74 182)	(78 165)
<b>Koszt sprzedanych produktów</b>	<b>62 864</b>	<b>83 903</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>17 469</b>	<b>29 780</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>80 334</b>	<b>113 680</b>

#### Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

W tysiącach złotych	1.01.2021- 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Wynagrodzenia	43 656	51 661
Ubezpieczenia społeczne	7 309	8 558
Inne świadczenia	3 292	3 117
<b>Razem</b>	<b>54 256</b>	<b>63 336</b>

Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących – patrz nota 36.

#### 9. Podatek dochodowy

##### Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

W tysiącach złotych	Nota	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>			
Podatek dochodowy za rok bieżący		364	210
<b>Podatek odroczony</b>			
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych		5 085	7 481
Podatek dochodowy ogółem		<b>5 449</b>	<b>7 691</b>
<i>Przypadający na:</i>			
Działalność kontynuowaną		5 449	7 691

##### Efektywna stopa podatkowa

W tysiącach złotych	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
	%	kwota	%	kwota
Zysk / (Strata) z działalności kontynuowanej		2 882		33 920
Zysk / (Strata) z działalności zaniechanej		-		-
Podatek dochodowy		5 449		7 691
<b>Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>8 331</b>		<b>41 611</b>
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19,00	1 583	19,00	7 906
<b>Różnica pomiędzy podatkiem oczekiwanym a podatkiem w RZIS</b>		<b>(3 866)</b>		<b>215</b>
<b>Wyjaśnienie braku stopy efektywnej</b>				
Przychody podatkowe niestanowiące przychodów rachunkowych		4 180		4 329
Przychody niepodlegające opodatkowaniu		-		(4 709)
<b>Różnice trwale na kosztach nie stanowiących kosztów podatkowych:</b>		<b>4 517</b>		<b>1 864</b>
- finansowanie spółki zależnej		1 069		1 058
- amortyzacja NKUP		1 955		2 437
- pozostałe NKUP		1 493		(2 737)
<b>Spisane pozycje aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego (nie ujęte w podatku bieżącym)</b>		<b>11 651</b>		<b>(2 616)</b>
- korekta podatku za lata ubiegłe		11 651		(2 616)
<b>Razem</b>		<b>20 347</b>		<b>(1 132)</b>
Podatek stanowiący różnicę		3 866		(215)
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>65,16</b>	<b>5 449</b>	<b>18,48</b>	<b>7 691</b>

#### 10. Rzeczowe aktywa trwałe

W tysiącach złotych	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwale w budowie	Środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych</b>						
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>194 237</b>	<b>270 971</b>	<b>2 133</b>	<b>23 894</b>	<b>12 545</b>	<b>503 780</b>
Zwiększenia (z tytułu):	284	2 006	89	1 018	2 307	5 704
- zakup					2 307	2 307
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	284	2 006	33	1 018	-	3 341
- różnice kursowe			-		-	-
- pozostałe			56	-	-	56
Zmniejszenia (z tytułu):	-	17 545	1 075	11	5 439	24 071
- sprzedaż		17 533	-	-	114	17 647
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie					5 219	5 219

- likwidacja		12			106	118
- pozostałe			1 075	11	-	1 087
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>194 521</b>	<b>255 432</b>	<b>1 146</b>	<b>24 894</b>	<b>9 413</b>	<b>485 406</b>

#### Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2021r.</b>	<b>34 500</b>	146 878	1 824	9 588	974	193 764
Zwiększenia (z tytułu)	2 515	10 214	232	1 304	-	14 265
- amortyzacja	2 515	10 214	232	1 304	-	14 265
- różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu):	-	8 098	1 076	-	-	9 174
- pozostałe	-	-	1 076	-	-	1 076
- likwidacja	-	8 098	-	-	-	8 098
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>37 015</b>	<b>148 994</b>	<b>980</b>	<b>10 892</b>	<b>974</b>	<b>198 855</b>

#### Wartość netto

na 1 stycznia 2021 r.	159 737	124 093	309	14 306	11 571	310 017
na 31 grudnia 2021 r.	157 506	106 438	166	14 002	8 439	286 551

#### Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa przeanalizowała przesłanki do wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości i konieczności odpisów.

Na niektórych środkach trwałych ustanowione jest zabezpieczenie kredytów bankowych (patrz nota 23). Na koniec okresów sprawozdawczych wartość zabezpieczeń była następująca:

- 31 grudnia 2021 r. – w kwocie 37 740 tys. PLN i 18 000 tys. EUR, zabezpieczenia dotyczą kredytów,
- 31 grudnia 2020r. – w kwocie 61 774 tys. PLN i 18 000 tys. EUR, zabezpieczenia dotyczą kredytów,

#### Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 8 439 tys. zł i dotyczyły realizowanych przez Grupę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do maszyn i urządzeń o wartości 4 077 tys., do budynków i budowli o wartości 1 456 tys. PLN (na 31 grudnia 2020 r. 11 571 tys. zł i odpowiednio dla n/w kategorii 6 032 tys. PLN, 1 456 tys. PLN).

#### 11. Wartość firmy

Na koniec 31.12.2021 r. oraz 31.12.2020 r. wartość firmy wynosi zero.

#### 12. Inne wartości niematerialne

<i>W tysiącach złotych</i>	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Inne wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>41 538</b>	<b>19 398</b>	<b>592 972</b>	<b>526 645</b>	<b>1 180 533</b>
Zwiększenia z tytułu:	16 186	1 850	-	5 848	23 884
- zakup	-	1 850	-	2 332	4 182
- inne	-	-	-	86	86
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	16 186	-	-	3 430	19 616
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	16 272	15 930
- rozliczenie prac rozwojowych	-	-	-	16 272	16 272
- utrata w wartości	-	-	-	-	(342)
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>57 724</b>	<b>21 248</b>	<b>592 972</b>	<b>516 221</b>	<b>1 188 165</b>
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</b>					
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>26 720</b>	<b>14 983</b>	<b>362 640</b>	<b>405 986</b>	<b>810 329</b>
Zwiększenia z tytułu:	2 134	1 502	99 143	-	102 779
- amortyzacja	2 134	1 502	11 863	-	15 499
- likwidacja	-	-	-	-	-
- utrata w wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>28 854</b>	<b>16 485</b>	<b>374 503</b>	<b>405 986</b>	<b>825 827</b>
<b>Wartość netto</b>					
na 1 stycznia 2021 r.	14 818	4 415	230 332	120 659	370 224
na 31 grudnia 2021 r.	28 870	4 763	218 469	110 235	362 338

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

#### Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 110 235 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 2020 r. wyniosły łącznie 120 659 tys. PLN). W dniu 4 stycznia 2021 r. Spółka Bioton S.A. uzyskała rejestrację insuliny klasycznej bez Tritonu w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych oraz kontynuowała odpowiedzi na dodatkowe pytania Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych zakończone w czwartym kwartale 2021 roku, a także uzyskała rejestracje na większości rynków zagranicznych w tym w Chinach w trakcie 2021 roku. Prace rozwojowa została rozliczona na dzień publikacji niniejszego raportu.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa 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”.

Grupa przeanalizowała czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki do wystąpienia utraty wartości posiadanych wartości niematerialnych. W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości i konieczności odpisów.

Prace rozwojowe w realizacji (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
<b>BIOTON S.A.:</b>	<b>109 907</b>	<b>120 315</b>
- procedury rejestracyjne insuliny klasycznej w związku ze zwiększeniem skali produkcji i ich rejestracji na innych terytoriach	109 907	120 315
<b>BIOLEK Sp. z o.o.</b>	<b>326</b>	<b>344</b>
- rejestracje	326	344
	<b>110 233</b>	<b>120 659</b>

### 13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

w tysiącach złotych	MSSF 16 31.12.2021	MSSF 16 31.12.2020
Urządzenia techniczne i maszyny	10 655	
Środki transportu	1 112	279
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	5 252	5 329
<b>Razem</b>	<b>17 019</b>	<b>5 608</b>

w tysiącach złotych	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Razem
Saldo na 01.01.2021	5 326	279	-	5 605
Dodania - nowe umowy leasingowe	-	1 224	12 062	13 286
Zakończenie umów leasingowych	-	-	-	-
Amortyzacja	(74)	(390)	(1 407)	(1 872)
<b>Saldo na 31.12.2021 - MSSF 16</b>	<b>5 252</b>	<b>1 112</b>	<b>10 655</b>	<b>17 019</b>

### 14. Nieruchomości inwestycyjne

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 357	1 357
	<b>1 357</b>	<b>1 357</b>

### 15. Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego - podatek odroczone

Odroczone aktywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Aktywa podatkowe 31.12.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Wartości niematerialne	20 527	20 527
Zapasy	282	860
Należności	-	-
Kredyty i pożyczki	823	897
Zobowiązania	734	605
Świadczenia pracownicze	1 259	1 471
Rezerwy	2 398	4 224
Środki pieniężne	39	-
Przychody przyszłych okresów	4 032	4 544
Inne	(495)	(495)
<b>Razem</b>	<b>29 600</b>	<b>32 632</b>
Nierozliczone straty podatkowe <sup>1)</sup>	8 213	11 807
Kompensata podatku odroczonego	(15 402)	(16 898)
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku netto</b>	<b>22 411</b>	<b>27 541</b>

<sup>1)</sup> Obecne straty podatkowe dotyczą lat 2018 (kwota 51 621 tys. PLN) i 2019 (kwota 16 871 tys. PLN). W latach 2018-2021 Grupa wykorzystwała straty z 2016, 2017 i 2018 roku w wysokości 87 017 tys. PLN. Nierozliczone straty Grupa planuje rozliczyć w kolejnych latach obrotowych;

Zarząd przewiduje, że Spółka w kolejnych latach osiągnie zyski pozwalające na realizację strat podatkowych ujętych w odroczonym podatku dochodowym.

Odroczone pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Pasywa podatkowe 31.12.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	11 762	13 030
Wartości niematerialne	2 822	2 399
Należności	24	672
Kredyty i pożyczki	766	783

Zobowiązania	26	-
Świadczenia pracownicze	-	-
Srodki pieniężne	2	14
<b>Razem</b>	<b>15 402</b>	<b>16 898</b>
Kompensata podatku odroczonego	(15 402)	(16 898)
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W tysiącach złotych	Saldo na 01.01.2021	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Saldo na 31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	(13 192)	1 430	-	(11 762)
Wartości niematerialne	14 198	3 510	-	17 708
Zapasy	859	(578)	-	281
Należności	(672)	648	-	(24)
Srodki pieniężne	(14)	51	-	37
Kredyty i pożyczki	236	(179)	-	57
Pozostałe	3 333	(3 828)	-	(495)
Świadczenia pracownicze	1 471	(230)	17	1 259
Przychody przyszłych okresów	4 447	(415)	-	4 032
Zobowiązania	1 215	(507)	-	708
Rezerwy	3 758	(1 361)	-	2 397
Nierozliczone straty podatkowe	11 903	(3 690)	-	8 213
<b>Razem</b>	<b>27 541</b>	<b>(5 148)</b>	<b>17</b>	<b>22 411</b>

#### 16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym	786	1 073
- rejestracje zagraniczne	104	186
- koszty aktualizacji systemów informatycznych	536	-
- koszty finansowe	2	-
- inne koszty rozliczane w czasie	144	887
	<b>786</b>	<b>1 073</b>

#### 17. Zapasy

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
a) materiały	29 086	19 874
b) półprodukty i produkty w toku	55 437	38 392
c) produkty gotowe	10 951	4 594
d) towary	29 281	26 019
e) zaliczki na dostawy	376	1 137
<b>Zapasy netto, razem</b>	<b>125 131</b>	<b>90 017</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 511	4 552
<b>Zapasy brutto, razem</b>	<b>126 642</b>	<b>94 568</b>

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenia na zapasach z tytułu kredytów wyniosły 4 576 tys. PLN (dla produktów wartość zabezpieczeń liczona jest wg cen sprzedaży) (na 31 grudnia 2020 r. 4 576 tys. PLN). Różnica wartości zabezpieczenia wynika ze zmniejszenia ilości zabezpieczenia w jednym z banków finansujących Grupę związanego z pełną spłatą kredytu.

#### Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 552</b>	<b>335</b>
Zwiększenia	1 470	4 386
- utworzenie	1 470	4 386
- różnice kursowe	-	-
Zmniejszenia	(4 510)	(170)
- różnice kursowe	-	-
- wykorzystanie	(4 510)	(170)
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>1 511</b>	<b>4 552</b>

Zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 1 470 tys. PLN zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. (w 2020 r. kwota odpisu 4 386 tys. PLN).

Wartość zapasów ujęta jako koszt wytworzenia produktów i sprzedaży towarów w rachunku zysków i strat wyniosła 80 334 tys. PLN (2020 r. kwota 113 680 tys. PLN).

#### 18. Należności z tytułu podatku dochodowego, dostaw i usług oraz pozostałe

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
a) należności od powiązanych jednostek B	7 922	-
a) należności od pozostałych jednostek	31 732	38 184
- z tytułu dostaw i usług	27 945	34 253
- z tytułu podatków, w tym:	3 514	3 026
- podatek VAT	2 938	2 747
- podatek CIT	546	279
- inne podatki	30	-
- inne, w tym	273	894
- należności od pracowników (pożyczki z ZFŚS i zaliczki)	37	196

- zaliczki na poczet dostaw	7	568
- pozostałe	228	130
	<b>39 653</b>	<b>38 172</b>

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 notcie 29.5 i 29.6.

Należności od jednostek powiązanych obejmują głównie zarachowane przychody z tytułu dostarczonych usług.

#### Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na koniec okresu poprzedniego odpisy na należności nie wystąpiły.

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

#### Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:	26 156	32 020
- bieżące do 30 dni	9 755	17 434
- bieżące od 31 do 60 dni	16 400	12 612
- bieżące od 61 do 90 dni	-	754
- bieżące od 91 do 180 dni	-	1 220
- bieżące od 181 do 365 dni	-	-
Odpisy aktualizujące należności bieżące z tytułu dostaw i usług	-	-
<b>Należności bieżące z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>26 156</b>	<b>32 020</b>
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:	1 790	2 233
- przeterminowane do 30 dni	1 501	2 007
- przeterminowane od 31 do 60 dni	71	-
- przeterminowane od 61 do 90 dni	1	112
- przeterminowane od 91 do 180 dni	6	1
- przeterminowane od 181 do 365 dni	3	5
- przeterminowane powyżej 365 dni	207	107
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług	-	-
<b>Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>1 790</b>	<b>2 233</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem</b>	<b>27 945</b>	<b>34 253</b>

#### 19. Środki pieniężne

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 857	22 239
Lokaty terminowe	-	-
<b>Środki pieniężne, razem (wartość bilansowa)</b>	<b>8 857</b>	<b>22 239</b>
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (wartość w rachunku przepływów pieniężnych)</b>	<b>8 857</b>	<b>22 239</b>
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
<b>Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym i środków w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>8 857</b>	<b>22 239</b>

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty terminowe mają charakter krótkoterminowy, są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych (*patrz również nota 30*).

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokaty terminowe są zgromadzone na rachunkach bankowych w bankach, w których Grupa korzysta z kredytowania (*patrz również nota 23*).

#### 20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 085	860
- ubezpieczenia	503	98
- rejestracje krajowe i zagraniczne	87	179
- podatki i opłaty	44	25
- walidacje	128	52
- koszty aktualizacji systemów informatycznych	182	-
- koszty zakazu konkurencji	28	-
- pozostałe	113	506
	<b>1 085</b>	<b>860</b>

## 21. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2021 r oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. aktywa przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły, w związku z brakiem spełnienia wymogów wynikających z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

## 22. Kapitały własne

### Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

	Akcje zwykłe	
	31.12.2021	31.12.2020
Ilość akcji na początek okresu	85 864	85 864
Akcje serii A po scaleniu	85 864	85 864
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, po scaleniu)	85 864	85 864
Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu)	20 zł	20 zł

W roku 2021 Spółka BIOTON S.A. nie emitowała akcji.

### Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31 grudnia 2021 r.

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

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>1) i 2)</sup> 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.

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

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

### Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

w tysiącach złotych

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

### Kapitał zapasowy

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

Na 31 grudnia 2021 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 260 776 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 260 776 kwota tys. zł).

W 2021 roku Spółka BIOTON S.A. nie wypłacała dywidendy. Spółka BIOTON S.A. nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2022.

### Zysk / (strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 2 882 tys. zł oraz o średnią ważoną liczbę akcji w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. w liczbie 85 864 200 szt.

	01.01.2021 - 31.12.2021
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	85 864 200
Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych)	0,03
Podstawowy	0,03
Rozwodniony	0,03

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 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	01.01.2021-31.12.2021	365	85 864 200
	<b>85 864 200</b>	-		<b>365</b>	<b>85 864 200</b>

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 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	01.01.2020-31.12.2020	365	85 864 200
	<b>85 864 200</b>	-		<b>365</b>	<b>85 864 200</b>

Na dzień 31 grudnia 2021 r. nie było akcji rozładniających wynik.

### 23. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

#### Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty bankowe	16 053	32 004
Zobowiązania w obec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 405	6 817
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>29 458</b>	<b>38 821</b>

#### Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki, w tym	78 622	70 985
- od jednostek powiązanych B	27 712	26 739
- od pozostałych jednostek	50 911	44 246
- kredyty długoterminowe reklasifikowane do krótkoterminowych <sup>1)</sup>	-	-
Instrumenty pochodne	-	-
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	1	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 994	295
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>80 617</b>	<b>71 280</b>

<sup>1)</sup> Zgodnie z MSR 1 par 74 Grupa BIOTON S.A. weryfikowała kredyty długoterminowe, kowenanty zostały spełnione;

#### Zestawienie kredytów i pożyczek (część długo i krótkoterminowa)

W tysiącach złotych	Waluta	Kwota wg umowy	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Termin spłaty wg umowy	Kwota w złotych
ING Bank Śląski S.A.	PLN	20 000	Oprocentowanie zmienne – stawka WBOR 1M plus marża	kwi.25	17 032
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	20 000	Oprocentowanie zmienne – stawka WBOR 1M plus marża	maj.23	13 812
ING Commercial Finance Polska S.A. (linia faktoringowa)	PLN	20 000	Oprocentowanie zmienne – stawka WBOR 1M plus marża	maj.22	15 467
Bank of China	EUR	12 000	Oprocentowanie zmienne – stawka EURBOR 3M plus marża	sty.23	19 973
UniApek S.A.	USD	7 000	Oprocentowanie zmienne – stawka LIBOR 3M dla USD plus marża	gru.22	27 712
Pozostałe					679
<b>Razem w USD</b>					<b>27 712</b>
<b>Razem w EUR</b>					<b>19 973</b>
<b>Razem w PLN</b>					<b>46 990</b>
<b>Ogółem</b>					<b>94 675</b>
w tym					
Kredyty i pożyczki długoterminowe					16 054

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- › hipoteka umowna łączna, na prawach użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych wraz z prawem własności znajdujących się na nich budynków,
- › zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń,
- › cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
- › przelew wierzytelności z tytułu umowy faktoringu,
- › zastaw rejestrowy na zapasach,
- › poręczenia spółek zależnych udzielone w ramach zabezpieczenia kredytu Spółki w Bank of China – łącznie 18 000 tys. EUR,
- › oświadczenie o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego do dnia 31 grudnia 2038r.

W Banku ING Bank Śląski S.A., ING Commercial Finance Polska S.A. oraz Bank Of China (Luxemburg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce złożone zostały pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach BIOTON S.A. prowadzonych przez te banki.

W Bank Of China (Luxemburg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce zostało złożone zabezpieczenie w postaci 5% akcji Bioton S.A. będących własnością UNIAPEK S.A.

W Banku ING Commercial Finance Polska S.A. i ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Spółka dominująca złożyła trzy weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi zabezpieczającymi Umowy.

Spółka Bioton S.A.:

- › w dniu 10.05.2021r. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę Wieloproduktową o udostępnienie Kredytów Obrotowych w Rachunkach Bankowych na łączną kwotę 40mln PLN, w kwocie sublimitu w wysokości 20mln PLN w ramach Kredytów Obrotowych w Rachunku Bankowym z terminem spłaty Kredytów do dnia 09.05.2023r. oraz w kwocie sublimitu w wysokości 20mln PLN w ramach Kredytów Obrotowych w Rachunku Kredytowym ze spłatą w miesięcznych ratach do dnia 30.04.2025r;
- › w dniu 26.05.2021r. zawarła z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Umowę Leasingu Finansowego na okres 60 miesięcy o wartości netto 8mln PLN;
- › w dniu 10 maja 2021r. zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. Umowę Faktoringu z limitem zaangażowania 10 mln PLN. Umowa obowiązuje do dnia 9 maja 2022 r.;
- › w dniu 29 lipca zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. Aneks nr 1 do Umowy Faktoringu zwiększający limit zaangażowania do wysokości 20 mln PLN. Umowa Faktoringu bez regresu obowiązuje do wysokości ochrony ubezpieczeniowej należności zapewnionej przez COFACE;
- › w dniu 21 stycznia 2021r. 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 22 stycznia 2021r. do 23 marca 2021r.;
- › w dniu 22 kwietnia 2021r. 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 2021r. do 23 czerwca 2021r.;
- › w dniu 07 maja 2021r. Spółka zawarła „Consent Letter” do Umowy Kredytu z BANK OF CHINA wyrażający zgodę BANK OF CHINA na refinansowanie zadłużenia w Banku BOŚ S.A. i zaciągnięcie nowego zadłużenia finansowego w ramach nowego finansowania w Banku ING na warunkach określonych w dokumencie;
- › w dniu 22 lipca 2021r. 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 lipca 2021r. do 23 września 2021r.;
- › w dniu 14 czerwca 2021r. zawarła Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki z UNIAPEK S.A. wydłużający okres spłaty pożyczki do dnia 05.12.2022r. oraz ustalający harmonogramu spłat w okresie od dnia 30.11.2021r. do dnia 30.11.2022r.;
- › w dniu 30 listopada 2021r. Spółka zawarła Aneks nr 3 do Umowy Pożyczki z UNIAPEK S.A. zmieniający harmonogram spłat pożyczki do dnia 05.12.2022r.

W dniu 18.05.2021r. Spółka dokonała całkowitej spłaty wierzytelności Banku BOŚ S.A. z tytułu umowy kredytu nieodnawialnego nr: S/14/1/2014/1157/K/INWWEKO, umowy kredytu nieodnawialnego nr S/184/06/2013/1157/K/POŻHIP, umowy kredytu Odnawialnego nr 2/2007 oraz umowy o linię faktoringową nr S/120/04/2012/K/FAK.

Od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego Spółka spłaciła częściowo kredyty w bankach:

- › Bank Of China (Luxemburg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, ratę kapitałową w wysokości 750 tys. EUR;
- › ING Bank Śląski S.A. raty kredytowe w wysokości 1 277 tys. PLN.

#### 24. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 978	2 045
a) długoterminowa	1 486	1 762
b) krótkoterminowa	492	283
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 981	2 209
	<b>3 959</b>	<b>4 254</b>
Razem długoterminowe	1 486	1 762
Razem krótkoterminowe	2 474	2 492

Na 31 grudnia 2021 r. rezerwy na odprawy emerytalne wyniosły 1 978 tys. zł, w tym BIOTON S.A. 1 827 tys. zł oraz pozostałe w kwocie 151 tys. zł.

Grupa 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 5% w pierwszym roku oraz 3,5% w każdym następnym, stopa dyskonta 3,9%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych).

W 2020 r. obowiązywały założenia: wiek emerytalny dla mężczyzn 65 lat dla kobiet 60 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2%, stopa dyskonta 1,5%, 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 ujmują 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.

#### Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
<i>Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia</i>	2 045	2 614
Zmniejszenia – rozwiązanie rezerw ujęte w RZiS	214	269
Zmniejszenie - straty aktuarialne ujęte w kapitałach	(240)	(687)
Zwiększenia - koszty ujęte w RZiS	28	60
Świadczenia wypłacone	(69)	(211)
Razem	<b>1 978</b>	<b>2 045</b>
<b>Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych - bilans zamknięcia, w tym:</b>	<b>1 978</b>	<b>2 045</b>
a) długoterminowa	1 486	1 762
b) krótkoterminowa	492	283

#### 25. Przychody przyszłych okresów

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
Otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (upfronty) <sup>1)</sup>	19 042	21 225
Dotacje z MG (patrz nota 30.1)	14 200	14 839
Dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 30.2)	2 437	2 548
Dotacje z NCBR (patrz nota 30.3)	578	579
	<b>36 257</b>	<b>39 191</b>

<sup>1)</sup> Patrz również nota 3

#### 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

##### Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
a) w obec pozostałych jednostek	10 341	10 342
- inne, w tym	10 341	10 342
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce BIOLEK	10 341	10 342
- zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	-	-
	<b>10 341</b>	<b>10 342</b>

##### Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
<b>a) wobec powiązanych jednostek kategorii B</b>	<b>35</b>	<b>2 848</b>
a) w obec pozostałych jednostek	38 891	47 123
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 192	30 472
- do 12 miesięcy	24 192	30 472
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu wynagrodzeń	2 317	2 312
- z tytułu podatków, w tym	5 745	8 615
- ubezpieczenia społeczne ZUS	4 469	7 321
- podatek dochodowy od osób fizycznych	876	898
- podatek VAT	372	215
- PFRON	28	26
- pozostałe podatki	-	155
- inne, w tym	4 637	5 723
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	437	779
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	4 086	3 609
- inne	114	1 335
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	6	-
- ZFŚS	6	-
	<b>36 932</b>	<b>49 970</b>

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.

#### 27. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na 31 grudnia 2021 nie występuje (na 31 grudnia 2020 w wysokości 5 tys. zł s - zobowiązanie w całości dotyczy Biolek Sp.z o.o.)

#### 28. Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>44 885</b>	<b>33 598</b>
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 937	6 849
- rezerwa na koszty mediów	30	-

- rezerwa na koszty prawne	167	50
- rezerwa na udzielone rabaty w następnym okresie	171	-
- rezerwa na audyt	25	25
- rezerwa na opłaty licencyjne	1 066	2 051
- świadczenia pracownicze	-	786
- rezerwa na koszty wynagrodzeń wraz z narzutami	2 026	2 827
- rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	195	107
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	239	896
- rezerwa na koszty finansowe	10	8
- rezerwa na koszty marketingowe	-	50
- pozostałe	8	49
<b>b) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>40 947</b>	<b>26 749</b>
- otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (upfronty) <sup>1)</sup>	2 183	2 183
- dotacje z MG (patrz nota 30.1)	640	640
- dotacje z NFOŚ (patrz nota 30.2)	111	111
- dotacje z NCBR (patrz nota 30.3)	1 560	1 560
- pozostałe (otrzymane zaliczki na poczet dostaw i projektu analogowego)	36 453	22 255

<sup>1)</sup> Patrz również nota 3

## 29. Instrumenty finansowe

### 29.1 Dane ogólne o instrumentach finansowych

Stan na 31 grudnia 2021 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycyjnym krótkoterminowe	Kredyty bankowe, pożyczki krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	8 846	Kredyty bankowe 66 285 Pożyczki 28 367	Należności z tytułu dostaw i usług 39 108 Należności długoterminowe -	Zobowiązania: 36 932 RMB: 3 937 Zobowiązania leasingowe: 15 399
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	5 USD 867 EUR	Kredyty 4 372 EUR Pożyczki - 6 825 USD	2 083 USD 590 EUR	1 237 USD 315 EUR
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Kredyty na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki płatne miesięcznie	Według wartości nominalnej	Według wartości nominalnej
h) Termin ustalania cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Splata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wczesniejszego rozliczenia	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Według wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Brak	Brak	Brak	Brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID minus marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Kredyt bankowy – dla PLN WIBOR + marża banku, dla walutowych LIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Brak	Opisane w notce 23	Brak	Brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	ND	ND	ND	ND
o) Inne warunki narzucane danemu instrumentowi	Brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	Brak	Brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej i ryzyko płynności	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	Brak	Brak	Brak	Brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej ING Bank Śląski - 16.145 tys. PLN	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) Kategoria instrumentów finansowych od 01.01.2018 r. wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie

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

Stan na 31.12.2020 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycyjnym krótkoterminowe	Kredyty bankowe, pożyczki krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	22 239	Kredyty bankowe 39 420 Pożyczki 35 940	Należności z tytułu dostaw i usług 37 894 Należności długoterminowe	Zobowiązania: 49 971 RMB: 6 850 Zobowiązania leasingowe: 8 413
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	96 USD 866 EUR	Kredyty 7 387 EUR Pożyczki - USD	1 811 USD 1 170 EUR	1 408 USD 2 311 EUR
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Kredyty na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów	Odsetki zależne od czasu	Odsetki płatne miesięcznie	Według wartości nominalnej	Według wartości nominalnej

lub płatności kasowych	trwania			
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Splata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Mżliwość w wcześniejszego rozliczenia	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Według wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
k) Mżliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Brak	Brak	Brak	Brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID minus marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Kredyt bankowy – dla PLN WIBOR + marża banku, dla walutowych LIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Brak	Opisane w nocie 23	Brak	Brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	ND	ND	ND	ND
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	Brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	Brak	Brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej i ryzyko płynności	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	Brak	Brak	Brak	Brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa w wartości bilansowej	Równa w wartości bilansowej	Równa w wartości bilansowej	Równa w wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia w wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) Kategoria instrumentów finansowych od 01.01.2018 r. wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 18, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 26.

## 29.2 Efektywne stopy procentowe i analiza kategorii wiekowych na 31 grudnia 2021 r.

### PASYWA

W tysiącach złotych	Efektywna stopa procentowa	do 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym		13 812	-	-	-	13 812
ING Bank Śląski S.A.	3,53%	5 117	5 106	6 809	-	17 032
Kredyt Bank of China (Luxembourg) S.A. Oddział w Polsce (12 mln EUR)	2,41%	15 842	4 131	-	-	19 973
Pozyczka Uniapex S.A. (7 mln USD) hipoteczna	2,74%	27 712	-	-	-	27 712
ING Commercial Finance Polska S.A. (linia faktoringowa)		15 467	-	-	-	15 467
Pozostałe		679	-	-	-	679
		<b>78 629</b>	<b>9 238</b>	<b>6 809</b>	-	<b>94 675</b>

## 29.3 Uzgodnienie zobowiązań finansowych

w tysiącach złotych	Nota	Przepływy pieniężne z działalności finansowej			Zmiany niepieniężne				31.12.2021	
		01.01.2021	Zaciągnięcie	Splata	Odsetki zapłacone	Naliczenia odsetek i prowizji	Zaciągnięcie	Różnice kursowe		
Kredyty	25	36 669	33 812	(21 600)	(2 014)	2 069	-	-	(1 119)	50 817
Pozyczki, w tym	25	63 321	-	(21 523)	(1 114)	1 114	-	-	2 058	43 857
- od jednostek powiązanych	25	26 739	-	(947)	(1 114)	976	-	-	2 058	27 712
- od pozostałych jednostek	25	36 583	-	(20 576)	-	138	-	-	-	16 145
Instrumenty pochodne	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Karty kredytowe	25	5	-	(4)	-	-	-	-	-	1
Leasing	25	7 112	-	(1 525)	(651)	-	9 661	801	-	15 399
		<b>110 107</b>	<b>33 812</b>	<b>(44 652)</b>	<b>(3 779)</b>	<b>3 377</b>	<b>9 662</b>	<b>801</b>	<b>939</b>	<b>110 074</b>

## 29.4 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty finansowej dla Grupy BIOTON w przypadku, gdy klient lub kontrahent będący stroną transakcji w odniesieniu do instrumentu finansowego nie wywiąże się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to w przypadku Grupy BIOTON odnosi się do długoterminowych i krótkoterminowych aktywów finansowych oraz należności handlowych. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane są w nocie 20. W 2021 r. Spółka BIOTON S.A. kontynuowała ubezpieczenie należności wynikających ze sprzedaży towarów w systemie kredytu kupieckiego z odroczonym terminem płatności. Przedmiot ubezpieczenia stanowiły należności pieniężne przysługujące Spółce BIOTON S.A. od kontrahentów krajowych. Limit odpowiedzialności ubezpieczyciela z tytułu zawartego ubezpieczenia wyliczony na podstawie zapłaconej składki w danym okresie ubezpieczeniowym wynosił 22 638 tys. PLN. Ponadto Grupa Bioton podpisała z bankiem ING Commercial Finance Polska S.A. umowę faktoringową dotyczącą należności krajowych, która pozytywnie oddziaływała na płynność finansową. W 2021 r. Spółka BIOTON S.A. nie kontynuowała umowy na ubezpieczenie należności od kontrahentów zagranicznych, ze względu na podpisaną globalną umowę dystrybucyjną, która zmniejsza ryzyko kredytowe. W związku z dużym rozproszeniem kontrahentów na rynku krajowym i zagranicznym w Grupie nie występuje ryzyko koncentracji, a ze względu na ubezpieczenie należności w obrocie krajowym do limitów kredytowych przyznanych przez ubezpieczyciela, a Grupa realizuje sprzedaż w ramach tych limitów to ryzyko kredytowe należności jest minimalne. Obrót zagraniczny realizowany jest w większości na podstawie przedpłaty. W ocenie Zarządu ze względu na warunki spłat należności – ubezpieczenie oraz przedpłata – wskazuje, iż nie nastąpiły istotne zmiany względem roku poprzedniego.

Wartość niezabezpieczonych należności na dzień 31.12.2021 z tytułu dostaw i usług to należności od jednostek powiązanych (kwota 7 922 tys. PLN) oraz należności od jednostek pozostałych (kwota 163 tys. PLN). W ocenie Zarządu ryzyko nieotrzymania powyższych należności jest niskie.

## 29.5 Ryzyko stopy procentowej

Udzielone i zaciągnięte przez Grupę BIOTON pożyczki i kredyty o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast udzielone i zaciągnięte pożyczki i kredyty ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Inwestycje w instrumenty kapitałowe oraz krótkoterminowe należności i zobowiązania nie są narażone na ryzyko stopy procentowej. Grupa nie ma zawartych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej na dzień publikacji niniejszego raportu. W ocenie Zarządu w przypadku kredytów oprocentowanych w walucie PLN w ostatnich 6 miesiącach nastąpiło istotne zwiększenie przez Narodowy Bank Polski stopy referencyjnej co wiąże się z większymi kwotami płatnych rat odsetkowych od kredytów denominowanych w PLN w roku 2022 w stosunku do 2021. Pożyczka oraz kredyt denominowany w USD oraz EUR oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej narażona jest również na skutki decyzji regulatorów rynku (FED oraz ECB) o wzroście stóp referencyjnych w ostatnim okresie. Szczegółowe informacje dotyczące stóp procentowych zaciągniętych kredytów przedstawiono w nocie 7.25.

## 29.6 Ryzyko walutowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim ze sprzedażą wyrobów gotowych oraz zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych oraz udzielonymi pożyczkami w walutach obcych. Grupa na bieżąco monitoruje notowania kursów walutowych oraz analizuje raporty i prognozy makroekonomiczne otrzymywane od instytucji finansowych w odniesieniu do występujących przepływów finansowych w walutach obcych. W związku z otrzymywanymi wpływami w walutach obcych i wydatkami w tych walutach Spółka BIOTON S.A. w 2021 roku zabezpieczała ryzyko poprzez naturalny headging, który pozwala ograniczyć ryzyko kursowe w prowadzonej działalności. Grupa monitoruje na bieżąco poziom należności walutowych dostosowując do nich i prognozując jednocześnie wydatki w walutach obcych.

Średni kurs NBP pary walutowej PLN/USD w 2021 roku wyniósł 3,86 PLN w porównaniu do średniego kursu w 2020 roku wynoszącym 3,90 PLN. W 2021 kurs średni kształtował się w przedziale 3,65 PLN - 4,19 PLN za 1 USD w porównaniu do przedziału 3,62 PLN - 4,26 PLN w roku 2020r. Średni kurs NBP pary walutowej PLN/EUR w 2021 roku wyniósł 4,57 PLN w porównaniu do średniego kursu w 2020 roku wynoszącym 4,45 PLN. W 2021 kurs średni kształtował się w przedziale 4,45 PLN - 4,72 PLN za 1 EUR w porównaniu do przedziału 4,23 PLN - 4,63 PLN w roku 2020r.

Łączna wartość aktywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2021 r. wyniosła 16 668 tys. zł (w tym pożyczki w kwocie 1 525 tys. PLN, należności handlowe i pozostałe w kwocie 11 164 tys. PLN oraz środki pieniężne i lokaty bankowe 3 979 tys. PLN). Łączna wartość pasywów denominowana w walutach obcych (głównie EUR i USD) na 31 grudnia 2021 r. wyniosła 53 890 tys. zł (pożyczki i kredyty 47 685 tys. zł oraz zobowiązania handlowe i pozostałe w kwocie 6 205 tys. zł).

## 29.7 Ryzyko płynności

Grupa zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spodziewane kwoty i terminy płatności posiadanych przez Grupę zobowiązań finansowych (krótko i długoterminowych) w zakresie kredytów i pożyczek otrzymanych zostały zaprezentowane w poniższej tabeli, wg terminów spłat wynikających z umów. W ocenie Zarządu nastąpiła zmiana w strukturze finansowania ze względu na pełną spłatę krótko i długo terminowego zaangażowania Spółki BIOTON S.A. w BOŚ Banku SA (linie kredytowe oraz faktoring) poprzez zawarcie szeregu umów z ING BANKIEM Śląskim który znacząco zwiększyło dostępnych poziomów limitów kredytowych (umowy krótko i długoterminowe, linia faktoringowa oraz leasing zwrotny maszyn) co zwiększyło płynność Spółki oraz Grupy. 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 2021 r. - w tys. PLN	do 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
ING Bank Śląski S.A kredyt w rachunku bieżącym	13 812	-	-	-	13 812
ING Bank Śląski S.A	5 117	5 106	6 809	-	17 032
Kredyt Bank of China (Luxembourg) S.A. Oddział w Polsce (12 mln EUR)	15 842	4 131	-	-	19 973
Pożyczka Uniapek S.A. (7 mln USD)	27 712	-	-	-	27 712
ING Commercial Finance Polska S.A. (linia faktoringowa)	15 467	-	-	-	15 467
Pozostałe	679	-	-	-	679
Razem	78 629	9 238	6 809	-	94 675

Zgodnie z MSR 1 par 74 Grupa nie reklasifikowała kredytów długoterminowych, gdyż kowenanty dla wszystkich zostały spełnione.

Zobowiązania handlowe Grupa reguluje w wydłużonych terminach płatności. Terminy ich wymagalności nie przekraczają jednego roku. Analiza terminów zapadalności zobowiązań finansowych dla celów pełnej analizy ryzyka płynności Grupy została przedstawiona w nocie 29.2.

## 29.8 Transakcje zabezpieczające

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. Grupa nie posiadała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe z tytułu wpływów handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. Grupa nie posiadała transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

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

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada innych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

## 29.9 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia strat bezpośrednich lub pośrednich, których różnorodne powody są powiązane z procesami, personelem, technologią i infrastrukturą Grupy, jak również spowodowane są przez czynniki zewnętrzne, inne niż ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, takie jak np. wymagania prawne lub inne regulacje, czy też ogólnie akceptowane standardy zachowań korporacyjnych. Ryzyka operacyjne wynikają ze wszystkich działań Grupy, które w ocenie Zarządu ze względu na występowanie sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19 w roku 2020 oraz 2021 nie uległy istotnej zmianie we wskazanych okresach.

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

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

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

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

## 29.10 Zarządzanie kapitałem

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

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	94 675	102 990
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	36 932	49 971
Środki pieniężne, razem	(8 857)	(22 239)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>122 751</b>	<b>130 722</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>622 739</b>	<b>619 645</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>745 489</b>	<b>750 367</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>16,47%</b>	<b>17,42%</b>

## 30. Zobowiązania kontraktowe

### 30.1 Umowa pomiędzy Ministrem Gospodarki a BIOTON S.A.

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

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

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

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

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

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

Rozliczone dotacje w latach od 2006 do 31 grudnia 2021 (w tys. zł).

Rok	Razem	Środki trwałe	Nowe miejsca pracy
2006-2017	6 641	6 075	566
2018	640	640	-
2019	639	639	-
2020	640	640	-
2021	640	640	-
<b>Razem rozliczone</b>	<b>8 560</b>	<b>7 994</b>	<b>566</b>
<b>Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 25 i 28)</b>	<b>14 839</b>	<b>14 839</b>	<b>-</b>

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

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

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

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

Rok	Poniesione nakłady	Otrzymana dotacja na środki trwałe
2007	5 508	267
2008	11 129	3 783
<b>Razem</b>	<b>16 637</b>	<b>4 050<sup>1)</sup></b>

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

Rozliczona dotacja w latach od 2008 do 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł).

Rok	Środki trwałe
2008-2017	1 056
2018	111
2019	112
2020	111
2021	112
<b>Razem rozliczone</b>	<b>1 502</b>
<b>Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 28)</b>	<b>2 548</b>

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

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

W dniu 13 marca 2017 r. Spółka Bioton S.A. podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój. Umowa dotyczy projektu „Opracowania innowacyjnej technologii wytwarzania krótko i długo działających analogów insuliny mających zastosowanie w terapii cukrzycy” („Projekt”) w ramach Działania Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Regionalnego („Program”). Według założeń Projektu całkowita kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 50 684 tys. PLN, z czego 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. Nakłady poniesione oraz wartość otrzymanych dotacji znajdują się poniżej w tabeli. Okres kwalifikowalności kosztów dla Projektu rozpoczyna się w dniu 24 sierpnia 2016 r. i kończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową. Odnosząc się do założeń Projektu, w tym czasie trwania Programu który obejmuje swoim działaniem zakończenie wszystkich działań w ramach projektu do końca 2023 roku (tzn. uzyskania założonych efektów), Spółka po kilkukrotnych konsultacjach z przedstawicielami NCBiR, zdecydowała o złożeniu wniosku o końcową płatność i zakończenie rozliczenia projektu analogowego w ramach Projektu.

Spółka otrzymała informację o uznaniu projektu za zakończony. W ramach wykonanych prac Spółka otrzymała patent na krystaliczną postać insuliny glargine o stechiometrycznej zawartości cynku i sposób jej otrzymywania (P.426225) oraz otrzymała patent na krystaliczną, bezcynkową postać insuliny glargine i sposób jej otrzymywania (P. 426224) o czym Spółka informowała Raportem Bieżącym nr 2/2022 z dnia 14 marca 2022 oraz Raportem Bieżącym nr 3/2022 z dnia 16 marca 2022. Powyższe dane powinny być brane pod uwagę wraz z informacją, iż nakłady wynoszą łącznie 3 035 tys. PLN, otrzymane dotacje wynoszą łącznie 2 135 tys. PLN, a otrzymane zaliczki na poczet dotacji wynoszą łącznie 3 tys. PLN. Tabela dotycząca realizacji umowy pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju a Emitentem jest wskazana poniżej.

Niezależnie od powyższego Spółka kontynuuje prace nad projektem analogowym z Yifan Pharmaceutical Co., Limited („Yifan”) w ramach zawartej umowy, której przedmiotem jest wzajemna współpraca stron w zakresie rozwoju substancji aktywnych analogów insuliny oraz finalnego produktu leczniczego (w formie gotowej) od ich produkcji do komercjalizacji, o zawarciu której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 17/2019 z 16 lipca 2019 roku i planuje wykorzystać w tych pracach wspomniany patent nr P.426225.

Poniesione w 2021 roku nakłady i otrzymane dotacje od 24 sierpnia 2016 r. do 31 grudnia 2021 r. wyniosły:

Rok	Poniesione nakłady	Otrzymane dotacje	Otrzymane zaliczki na poczet dotacji
2017	0 <sup>1)</sup>	500	300
2018	0 <sup>1)</sup>	364	- 291
2019	1 397	1 251	- 1
2020	1 638	20	- 5
2021	98	0	0
<b>Razem (patrz noty 28)</b>	<b>3 133</b>	<b>2 135</b>	<b>3</b>

<sup>1)</sup> kwoty netto po rozliczeniu z dokonaniem odpisem w roku 2018. 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.)

### 31. Zobowiązania warunkowe

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Weksel własny in blanco w raz z deklaracją wekslową związanych z umową handlową	AVANTOR PERFORMANCE MATERIALS POLAND S.A.	150 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco w raz z deklaracją wekslową związanych z umową handlową	Merck Life Science Sp. z o.o. (poprz. MERCK Sp. z o.o.)	350 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco w raz z deklaracją wekslową z tytułu umowy o dofinansowanie POIR.01.01.01-00-0579/16 patrz również notę 31.3	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 insuliny 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 insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii do wysokości 11 275 tys. EUR. Zobowiązanie jest bezterminowe.

Zobowiązania warunkowe powstały na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązanie. W ocenie Zarządu nie jest prawdopodobne, aby w przewidywanej przyszłości konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia ww. obowiązku.

### 32. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

#### 32.1 Okres obrachunkowy od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. oraz od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

##### Przedmiot transakcji – obroty w okresie

Nazwa podmiotu z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł	
		01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Yifan Pharmaceutical Co. Ltd	Sprzedaż, w tym:	9 682	18 863
	-usługi	9 682	18 863
YIFAN INTERNATIONAL	Sprzedaż, w tym:	-	(665)
	- usługi	-	(665)
Scigen Ltd (Singapur)	Sprzedaż, w tym	44 847	54 920
	- usługi	39 917	13 363
	- towary	4 930	41 557

##### Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł	
		31.12.2021	31.12.2020
Yifan Pharmaceutical Co. Ltd	Należności z tytułu:	7 481	0
	- dostaw, robót i usług	7 481	0
Scigen Pte Ltd	Zobowiązania z tytułu:	440	2 815
	- dostaw, robót i usług	440	2 815
Scigen (Beijing) Biotech. Co Ltd	Zobowiązania z tytułu:	34	31
	- dostaw, robót i usług	34	31
UhiApek S.A.	Zobowiązania z tytułu:	27 712	26 739
	- pożyczek	27 712	26 739

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

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

Dane na 31 grudnia 2021 r. i za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

	<i>W tysiącach złotych</i>
Aktywa	12 539
Zobowiązania	3 956
Kapitał własny	8 583
Przychody z działalności	20 502
Zysk	544

#### 32.4 Dane liczbowe dotyczące BIOLEK Sp. z o.o.

Dane na 31 grudnia 2021 r. i za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. BIOLEK Sp. z o.o.

	<i>W tysiącach złotych</i>
Aktywa	2 682
Zobowiązania	24 491
Kapitał własny	(21 810)
Przychody z działalności	3 881
Strata	(250)

#### 32.5 Dane liczbowe dotyczące BIOTON International GmbH

Dane na 31 grudnia 2021 r. i za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. BIOTON International GmbH

	<i>W tysiącach EUR</i>	<i>Kurs EUR</i>	<i>W tysiącach złotych</i>
Aktywa	4	4,5994	18
Zobowiązania	1 007	4,5994	4 632
Kapitał własny	(1 003)	4,5994	(4 613)
Przychody z działalności	-	4,5775	-
Strata	(224)	4,5775	(1 025)

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 4,5994 z tabeli Nr 254/A/NBP/2021 z 31 grudnia 2021 r. Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów EUR na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 4,5775 zł.

### 33. Przejęcie jednostek zależnych

W bieżącym okresie nie wystąpiło przejęcie jednostek zależnych.

### 34. Nabywanie udziałów niekontrolujących

W bieżącym okresie nie wystąpiło nabycie udziałów niekontrolujących.

### 35. Przeciętne zatrudnienie

	31.12.2021	31.12.2020
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	251	198
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	120	165
	<b>371</b>	<b>363</b>

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

wtysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020
<b>A. Osoby zarządzające:</b>	<b>2 681</b>	<b>2 344</b>
1. Neymann Robert	-	996
2. Launders Jeremy	1 820	488
3. Polonek Adam	861	860
<b>B. Osoby nadzorujące:</b>	<b>216</b>	<b>213</b>
1. Liu Jubo	24	24
2. Trzeciak Dariusz	36	36
3. Vaidyanathan Viswanath	24	24
4. Siembida Tomasz	12	-
5. Cadei Nicola	39	24
6. Rajenthiran Ramesh	36	33
7. Tan Wen Ming	11	24
8. Hao Fan	10	48
9. Khee Wee Hau	12	-
10. Yuhong Geng	12	-
<b>C. Razem</b>	<b>2 897</b>	<b>2 557</b>

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

wtysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020
obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych (skonsolidowanego i jednostkowego)	225	135
obowiązkowy przegląd półrocznych sprawozdań finansowych (skonsolidowanego i jednostkowego)	90	90
inne usługi poświadczające	31	50
	<b>346</b>	<b>315</b>

W dniu 14 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki Bioton wyznaczyła BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 00-676 Warszawa („BDO”), jako podmiot dokonujący przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2021 r. oraz przeglądu sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2021 r. (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz wyraziła zgodę na zawarcie przez BIOTON S.A. umów w tym zakresie.

### 38. Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają okresowej weryfikacji i są oparte o dane historyczne, dane rynkowe oraz najlepszą wiedzę Grupy na dzień dokonania oszacowania. Grupa dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań nie są z reguły równie rzeczywistym wynikiem. Oszacowania i założenia, które w największym stopniu mogą oddziaływać na wartość bilansową aktywów i zobowiązań dotyczą wartości wyceny inwestycji w spółki zależne i wartości niematerialnych oraz wartości aktywów trwałych wymaganych do produkcji i sprzedaży. W celu określenia wartości odzyskiwalnych tych aktywów Grupa dokonuje projekcji przepływów pieniężnych oraz dokonuje sprawdzenia do przewidywanej ceny sprzedaży netto.

Grupa zidentyfikowała kluczowe założenia, których zmiana w największym stopniu wpływa na oszacowanie wartości odzyskiwalnej aktywów głównie w aspekcie wrażliwości o zmianę stopy dyskontowej pre-tax (WACC), rozpoczęcie oraz wolumen sprzedaży analogów w poszczególnych latach, a także przyjętych założeń rotacji należności, zobowiązań oraz przyspieszenia rotacji zapasów.

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

	OGJ Bioton (aktywa związane z insuliną i analogami)
Wartość z wyceny	1,028 mld PLN
Przedział w wartości (Analiza wrażliwości)	WACC +/-2%) zmiana o (173,5) /+ 235,3 mln PLN Wolumen sprzedaży analogów (+/-40%) zmiana o +/- 264,1 mln PLN Obrót w dniach na poziomie rotacji zapasów (+/- 80 dni p.a.) zmiana o +/- 71,2 mln PLN
Wartość bilansowa na 31.12.2021	1. Rzeczowe Aktywa Trwałe – 299,1 mln PLN 2. Wartości Niematerialne RHI – 366,9 mln PLN 3. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego – 21,9 mln PLN Łącznie: 687,9 mln PLN

Przyjęte założenia	<p>Projekcje przepływów pieniężnych oparte zostały o doświadczenie i najlepszą wiedzę Spółki, w tym najważniejsze założenia obejmują:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. przewidywany wzrost rynku insuliny i analogów,</li> <li>2. harmonogram rejestracji insuliny na rynkach (założenie wejścia na poszczególne rynki),</li> <li>3. pozycję konkurencyjną (w tym ceny sprzedaży na rynku),</li> <li>4. możliwość do uzyskania wolumenu sprzedaży oraz udziały w rynku,</li> <li>5. podpisane umowy z dystrybutorami oraz umowa globalnej dystrybucji insuliny, w tym rynku Chin,</li> <li>6. założenia dotyczące wymaganego kapitału pracującego, w tym efektywności wykorzystania poziomu zapasów w kolejnych latach,</li> <li>7. finansowanie rozwoju i rejestracji analogów insuliny w oparciu o umowę z Yifan,</li> <li>8. inwestycji w rozwój bazy produkcyjnej oraz wymagane nakłady inwestycyjne,</li> <li>9. koszty produkcji na bazie istniejących fabryk produkcyjnych substancji i form gotowych wraz z przyjętymi nakładami na utrzymanie parku maszynowego,</li> <li>10. rozliczenie aktywa dotyczące odroczonego podatku dochodowego.</li> </ol>
Okres projekcji	2022-2031 oraz Wartość Rezydualna na bazie w skąźnika wzrostu 0%
Stopa dyskontowa (WACC)	14,89%

### 39. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za poprzednie okresy (opublikowane) z danymi

W 2021 roku Grupa nie wdrażała nowych standardów MSSF. Grupa wdrożyła MSSF 16 Leasing od 01.01.2019 r.. Informacje liczbowe w sprawozdaniu finansowym zapewniają porównywalność danych do poprzedniego okresu.

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

#### 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 sądowo-administracyjnych, prowadzonych w powyższym zakresie, na podstawie skargi złożonej przez IBA przy udziale BIOTON SA, 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.”), oraz decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd Instytutowi Biotechnologii i Antybiotyków („IBA”) działek o łącznej powierzchni 77,83 ha. Zdaniem Spółki, w świetle dotychczasowego orzecznictwa, a w szczególności w świetle orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z dnia 20.02.1991r., 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. i dnia 19.03.1990 r. zgodnego ze stanowiskiem spadkobierców, 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. W dniu 10 maja 2021 roku Wojewoda Mazowiecki wydał decyzję o odmowie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15 kwietnia 1988 r. i 19 marca 1990 r. Strona przeciwna odwołała się od powyższej decyzji. Sprawa została przekazana do Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi RP jako organu II instancji.

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

Spółka była 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 wzajemnych rozliczeń pomiędzy stronami. HLST wniósł również o zasądzenie od Spółki i SciGen Ltd. uiszczenia niezapłaconej części opłaty licencyjnej w kwocie 194.286 USD, które do dnia 30.06.2016 r. zostały zapłacone. Źródłem sporu jest umowa zawarta w dniu 21.10.2011 r. (z późniejszymi aneksami) pomiędzy Spółką, SciGen Ltd., HLST i Panem Gao Xiaoming. Wzajemne rozliczenia stron wynikające z umowy ujmowane są w sprawozdaniu finansowym Spółki począwszy od sprawozdania finansowego za 2011 rok. Spółka zakwestionowała podstawę do żądania przez HLST kwoty spornej. W dniu 1 września 2017 roku do Spółki wpłynęła informacja o wyroku sądu polubownego wydanym przez CIETAC Sąd Arbitrażowy zasądził na rzecz HLST kwotę 1.500.000 USD wraz z odsetkami oraz zapłatę 146,80 USD z tytułu tanOem za III kwartał 2015 roku oraz 184.549,82 USD z tytułu odsetek od zaległych płatności z I kwartału 2013 roku w terminie 15 dni datę wejścia w życie niniejszego orzeczenia. Ponadto Sąd zobowiązał Spółkę do uiszczenia opłaty za pozew oraz części opłaty arbitrażowej. Spółka rozważała prawne możliwości uzasadnienia odwołania od wyroku sądu polubownego oraz podstawy do uzyskania przez HLST wykonalności wyroku sądu polubownego również w Polsce. Spółka utworzyła w poprzednich latach rezerwę na powyższe zobowiązania.

#### Postępowanie arbitrażowe przeciwko LGChem, Ltd.

W dniu 25.05.2017 r. Biopartners GmbH z siedzibą w Baar, Szwajcaria („Biopartners”), w której Spółka posiada – za pośrednictwem Biopartners Holdings AG z siedzibą w Baar, Szwajcaria – 100% udziałów, złożyła wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego przed trybunałem arbitrażowym Międzynarodowej Izby Handlowej, w którym domagać się będzie od LG Chem, Ltd. z siedzibą w Seulu, Korea („LG Chem”) odszkodowania z tytułu niewykonania przez LG Chem zobowiązań określonych Umową rozwojowo-licencyjną (en. License and Development Agreement) z 16.10.2001 r. („Umowa”). Umowa została rozwiązana przez Biopartners pismem z dn. 23.05.2017 r. Umowa określała m.in. zasady współpracy stron przy rozwoju i komercjalizacji Innowacyjnego produktu endokrynologicznego - hormonu wzrostu o przedłużonym uwalnianiu („Valtropin SR”). W dniu 05.08.2013 r., w wyniku prowadzonych na bazie Umowy

prac rozwojowych i procesów rejestracyjnych, uzyskany został certyfikat rejestracyjny umożliwiający sprzedaż i dystrybucję Valtropin SR na terenie Unii Europejskiej. Z uwagi na niewykonanie przez LGChem obowiązku dostarczenia Biopartners produktu gotowego do wprowadzenia do obrotu, Valtropin SR do dziś nie został skomercjalizowany. W związku z faktem, iż brak dostawy produktu przez LG spowodowało, że produkt nie został wprowadzony do obrotu, certyfikat rejestracyjny zgodnie z przepisami wygasł w listopadzie 2017 roku. Raportem rocznym za rok 2015 Spółka oraz Grupa Kapitałowa poinformowała o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość licencji udzielonej Umową do wartości zerowej. W postępowaniu arbitrażowym Biopartners domaga się od LGChem odszkodowania w kwocie nie niższej, niż sześć milionów dolarów amerykańskich. Ostateczna wartość szkody poniesionej przez Biopartners, a co za tym idzie – wysokość żądanego od LGChem odszkodowania - zostanie określona w Sprawozdanie Zarządu BIOTON S.A. z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. 24 toku postępowania arbitrażowego. Biopartners sporządziła pismo przygotowawcze (Memorial of Gaim), które zostało złożone dnia 4 stycznia 2018r. do Trybunału Arbitrażowego Międzynarodowej Izby Handlowej. W dniu 28 lutego 2018 roku, zgodnie z Harmonogramem zawartym w Proceduralnym Zarządzeniu nr 2 Międzynarodowej Izby Handlowej z 16 listopada 2017 roku, LGChem wystosowała odpowiedź (Defence Memorial) na pismo przygotowawcze (Memorial of Gaim) Biopartners. Zgodnie z Harmonogramem, Biopartners wystosowała odpowiedź (Reply Memorial) do LGChem i poparła zeznania świadków w dniu 7 czerwca 2018 r. Trybunał wyda ostateczne orzeczenie w sprawie roszczenia Biopartners po przesłuchaniu Stron, które ma odbyć się w dniach 2 - 10 października 2018 r. Emitent stoi na stanowisku, iż zachodzą przesłanki pozytywnego zakończenia sporu na rzecz Biopartners. Na początku października odbyły się przesłuchania Stron. Spółka w dniu 03.01.2019 r. otrzymała informację, że Trybunał Arbitrażowy Międzynarodowej Izby Handlowej oddalił wniosek o odszkodowanie firmy Biopartners GmbH. Trybunał w orzeczeniu arbitrażowym zasądził pokrycie kosztów przez Biopartners w wysokości 315 000 USD plus koszty prawne 2 802 305 USD z odsetkami w wysokości 5,33% od 2 stycznia 2019 r. Biopartners nie złożyła odwołania do ww. orzeczenia arbitrażowego. 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. Biopartners Holdings AG została usunięta z rejestru handlowego w dniu 8 maja 2019 roku. Likwidacja spółki Biopartners GmbH (Szwajcaria) oraz spółki BioPartners GmbH (Niemcy) jest w trakcie zatwierdzania przez odpowiednie władze. Powyższa informacja podawana jest w związku z trwającą likwidacją spółek z Grupy Kapitałowej Biopartners Holdings AGi nie będzie podawana w kolejnych sprawozdaniach.

#### **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 XI 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 wniosł o jego oddalenie. Odbyło się kilka rozpraw, na których przesłuchano świadków i strony. Sąd Okręgowy w Warszawie, XI 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. W dniu 17 sierpnia 2020 roku, Zarząd Spółki powziął informację o wpłynięciu apelacji od AIS Investment 2 Sp. z o.o. Spółka złożyła odpowiedź na apelację w dniu 28 sierpnia 2020 roku. W dniu 31.03.2021 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację złożoną przez AIS Investment 2 Sp. z o.o. Wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie jest prawomocny i jednakże w dniu 07.09.2021 r. AIS Investment 2 złożyła skargę kasacyjną, która wpłynęła do Biotonu w dniu 09.09.2021 r., a w dniu 23.09.2021 r. Spółka złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną i oczekuje na rozstrzygnięcie.

#### **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 wniosł 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. złożyła 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 zawarła 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 rozpoczęły się w dniu 27 sierpnia 2020 roku. Spółka otrzymała w dniu 3 listopada 2020 roku raport biegłego rewidenta do spraw szczególnych. Raport jest pozytywny dla Spółki i nie budzi żadnych zastrzeżeń ani wątpliwości. Spółka wniosła o zwrot kwoty pieniężnej wypłaconej tytułem wynagrodzenia za pracę biegłego rewidenta do spraw szczególnych w wysokości 369.408,36 zł i toczy się postępowanie. Zdaniem Zarządu nie istnieje poza rozliczeniem wynagrodzenia dla rewidenta do spraw szczególnych, znaczące ryzyko wpływu korzyści ekonomicznych ze Spółki w związku z powyższą sprawą.

#### **Kontrola Urzędu Celno-Skarbowego w Kielcach**

Spółka Bioton SA w dniu 10.12.2018 odebrała upoważnienie do przeprowadzenia kontroli celno-skarbowej wydane przez Naczelnika Świętokrzyskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Kielcach w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016 r. Do dnia podpisania sprawozdania Spółka nie otrzymała protokołu ani wyniku kontroli, a postępowanie jest w toku. Zdaniem Spółki na tym etapie kontroli przedwcześnie byłoby rozstrzygać o ewentualnym wpływie ustaleń kontroli na zobowiązania podatkowe w bilansie Grupy i Spółki. Niemniej jednak, zdaniem Spółki, biorąc pod uwagę całokształt okoliczności sprawy nie ma podstaw do identyfikacji ryzyk podatkowych mogących mieć znaczący wpływ na zobowiązania podatkowe Spółki czy Grupy.

#### **41. 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 kondycję 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 grupę 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

wytórczych, 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 sytuacja pogorsza również fakt, iż aktualnie wszystkie państwa europejskie wprowadzają szereg obostrzeń przez szerzącą się pandemię koronawirusa SARS-CoV-2. Te obostrzenia powodują, iż praca 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.

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

- ryzyko absencji pracowników – na dzień publikacji Spółka nie odnotowała znaczących zakłóceń w bieżącej działalności oraz nie zaobserwowała istotnie zwiększonej absencji pracowników;
- 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;
- 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;
- ryzyko ograniczenia płynności finansowej – w trakcie 2021 roku Spółka podpisała umowy finansowania z ING Bank Śląski S.A w łącznej kwocie nominalnej PLN 60m (umowy kredytowe oraz umowa faktoringu). Spółka prowadzi rozmowy z instytucjami finansowymi nad zwiększeniem obecnych limitów kredytowych lub udzieleniem nowego finansowania dłużnego, tak aby struktura finansowania Spółki została zmieniona w 2022 r. poprzez przesunięcie części finansowania krótkoterminowego na średnio i długo terminowe;
- ryzyko związane z ograniczeniami popytowymi na towary sprzedawane przez Spółkę – to ryzyko nie dotyczy produktów Spółki, że względu iż insulina jest lekiem ratującym życie więc musi być przyjmowana niezależnie od istniejących okoliczności związanych z COVID-19. Jednakże w aspekcie produktów wydawanych nie na receptę, np. leków OTC to obecna sytuacja epidemiologiczna związana z ograniczoną mobilnością osób może mieć wpływ na wielkość sprzedaży produktów przez Spółkę i Grupę.

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

#### 42. Sytuacja ekonomiczno-polityczna w Ukrainie

W związku z rozwojem sytuacji geopolitycznej związanej z działaniami wojennymi na terytorium Ukrainy, Bioton S.A („Spółka”) przekazuje informacje nt. bieżącego wpływu konfliktu na działalność Bioton SA oraz pośrednio na Grupę Kapitałową BIOTON („Grupa”) oraz główne wnioski z analizy potencjalnego wpływu konfliktu na działalność Spółki oraz Grupy w przyszłości.

Grupa nie prowadzi bezpośredniej sprzedaży produktów oraz towarów na terytorium Białorusi, w Rosji oraz na Ukrainie. Natomiast Grupa prowadzi sprzedaż insuliny (formy gotowe) oraz wstrzykiwaczy poprzez dystrybutorów działających na rynku Białorusi oraz na Ukrainie. Według danych sprzedażowych, w 2021 r. sprzedaż na ww. rynkach odpowiadała za łącznie 1,94% przychodów skonsolidowanych Grupy, przy czym udział sprzedaży w Ukrainie w przychodach wyniósł 1,31%, w Białorusi – 0,62%, w Rosji – 0,01%. Według opinii Zarządu Grupy nie stanowi to znaczącego udziału w przychodach Grupy.

Na rynku rosyjskim, Spółka ma umowę z firmą Pharmasynitez-Nord JSC (patrz raport bieżący 36/2016), w ramach której zobowiązana jest do transferu technologii formy gotowej insuliny i zobowiązana jest do dostarczenia substancji czynnej do jej produkcji. Na dzień publikacji niniejszego raportu, technologia ta nie została wdrożona w fabryce Pharmasynitez w Rosji. Należy wskazać, iż prawem właściwym dla Umowy jest prawo szwajcarskie i spory powinny być rozwiązywane przez arbitraż szwajcarski. Spółka zleciła szwajcarskiej kancelarii prawnej, aby dokonała oceny prawnej Umowy oraz przedstawiła najkorzystniejsze rozwiązania prawne. W wyniku analizy przedmiotowej opinii oraz wynikających z niej zaleceń, w celu minimalizacji ryzyka prawnego, Spółka w uzgodnieniu z kancelarią prawną podjęła decyzję o wystąpieniu w pierwszej kolejności wobec Pharmasynitez z wezwaniem do wykonania zaległych zobowiązań umownych. O następnych kluczowych krokach Spółka będzie informowała w kolejnych raportach finansowych.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki nie był w stanie określić długoterminowych perspektyw prowadzenia działalności na rynkach Białorusi, Rosji oraz Ukrainy. Równocześnie Zarząd Spółki identyfikował następujące ryzyka dla działalności Grupy w krótkim horyzoncie czasu związane z konfliktem:

- spadek sprzedaży (lub jej brak) do dystrybutorów z Ukrainy w związku z toczącą się w tym kraju wojną i jej konsekwencjami dla gospodarki oraz sektora ochrony zdrowia w tym kraju;
- spadek sprzedaży (lub jej brak) na rynkach rosyjskim i białoruskim, m.in., w związku z sankcjami gospodarczymi oraz ich wpływem na kondycję gospodarek Rosji i Białorusi, w tym deprecjacją walut lokalnych przekładającą się na wzrost cen zakupu produktów rozliczanych w USD, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych między podmiotami rosyjskimi i białoruskimi a zagranicznymi;
- percepcją zagranicznych firm przez publicznych odbiorców w Rosji i na Białorusi oraz lokalnych regulatorów, utrudnieniami w logistyce produktów oraz oczekiwanym wzroście kosztów transportu na te rynki;
- ograniczenie lub wstrzymanie regulowania zobowiązań handlowych przez dystrybutorów z terenu Rosji, Ukrainy i Białorusi;
- wpływ zmiany cen surowców, gazu i energii elektrycznej wykorzystywanych do produkcji substancji i formy gotowej insuliny oraz kosztów dystrybucji produktów do krajów całego świata.

Długoterminową intencją Grupy jest dalsze prowadzenie działalności na rynku Ukrainy głównie ze względu na charakter prowadzenia działalności i dostawy leków ratujących życie, przy jednoczesnym założeniu ograniczenia ryzyka (w tym ryzyka finansowego) z tym związanych. Równocześnie Zarząd Spółki nie wyklucza, biorąc pod uwagę aktualną sytuację, zmian w działalności szczególnie na rynkach Białorusi i Rosji.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki, m.in. ze względu na dynamikę zmian uwarunkowań zewnętrznych oraz realizacji strategii rozwoju na innych rynkach nie przewiduje ewentualnej aktualizacji wartości aktywów związanych z działalnością w Rosji. W przypadku wystąpienia przesłanek do aktualizacji wartości aktywów związanych z operacjami w Rosji, Zarząd na bieżąco będzie monitorował sytuację.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Grupy nie stwierdza bezpośredniego wpływu wyżej wskazanej sytuacji na działalność Grupy w sferze zatrudnienia. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Grupy monitoruje czy raporty udostępniane przez Emitenta do publicznej wiadomości za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (dalej "ESPI") są przekazywane wyłącznie przez osoby do tego uprawnione. Zarząd Grupy zweryfikował liczbę aktywnych kont ESPI. Zarząd Grupy w kolejnych kwartalnych i śródrocznych raportach okresowych w 2022 roku przedstawi informacje dotyczące faktycznego i potencjalnego wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Grupy.

#### 43. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

##### Współpraca ze Spółką KRKA

Zarząd Bioton SA zawarł w dniu 31 sierpnia 2021 r. Contract Manufacturing Agreement ("Umowa") ze spółką KRKA, tovarna zdravil, d.d., Novo mesto. Umowa dotyczy kontraktowego wytwarzania przez Bioton S.A. dla KRKA jej produktów własnych zgodnie z technologią i materiałami dostarczonymi przez KRKA. Na podstawie decyzji biznesowych podjętych przez KRKA w dniu 28 lutego 2022 r. KRKA zakończyła Umowę. Zgodnie z zapisami Umowy KRKA miała prawo ją zakończyć w każdej fazie transferu.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Jeremy Launders	Prezes Zarządu	
Adam Polonek	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Renata Prokopczyk	Główna Księgowa	

Warszawa, 31 marca 2022 r.