

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego BIOTON S.A.	3
Jednostkowy rachunek zysków i strat	24
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ogółem	24
Jednostkowy bilans	25
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	26
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	27
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	29

1.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BIOTON S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R. PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W WERSJI ZATWIERDZONEJ PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BIOTON S.A.

1.1.1. Dane identyfikujące Spółkę

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z PKD, jest:

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

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki BIOTON w dniu 24 kwietnia 2017 r.

1.1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

Aktualny skład Zarządu:

- o Pan Jubo Liu (Prezes Zarządu od 26.11.2016 r.),
- o Pan Marek Dziki (Członek Zarządu od 24.02.2016 r.),
- o Pan Adam Polonek (Członek Zarządu).

Poniżej historia zmian w składzie Zarządu od 01 stycznia 2016 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

W dniu 24 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza powołała pana Marka Dzikiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 25 maja 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała z dniem 30 maja 2016 r. z funkcji Prezesa Zarządu pana Sławomira Ziegerta, oraz z dniem 30 maja 2016 r. delegowała Członka Rady Nadzorczej pana Marcina Dukaczewskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu przez okres trzech miesięcy.

W dniu 29 sierpnia 2016 r. Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej pana Marcina Dukaczewskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu do 30 listopada 2016 r.

W dniu 03 października 2016 r. Rada Nadzorcza delegowała Przewodniczącego Rady Nadzorczej - pana Jubo Liu - do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 04 października 2016 r. do 04 stycznia 2017 r. Decyzja Rady Nadzorczej była spowodowana rezygnacją pana Marcina Dukaczewskiego z wykonywania czynności Prezesa Zarządu z dniem 03 października 2016 r.

W dniu 25 listopada 2016 r. Rada Nadzorcza powołała pana Jubo Liu - Przewodniczącego Rady Nadzorczej oddelegowanego do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu - w skład Zarządu, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu od 26 listopada 2016 r.

Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

- o Pan Dariusz Trzeciak (Przewodniczący Rady od 26.11.2016 r.),
- o Pan David Martin Comberbach (Wiceprzewodniczący Rady od 28.06.2016 r.),
- o Pan Yu Liang Huang (Wiceprzewodniczący Rady od 28.03.2017 r., Niezależny Członek Rady od 28.06.2016 r.),
- o Pan Alejandro Gomez Blanco (Członek Rady od 28.06.2016 r.),
- o Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady od 28.06.2016 r.),
- o Pan Sławomir Ziegert (Członek Rady od 28.06.2016 r.),

Poniżej historia zmian w składzie Rady Nadzorczej od 01 stycznia 2016 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

W dniu 22 lutego 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało poniższe osoby z Rady Nadzorczej:

- o Pana Keith Mellors (Przewodniczący Rady Nadzorczej od 22.09.2015 r.)
- o Pana Artura Gabora (Niezależny Członek Rady Nadzorczej od 22.09.2015 r.),
- o Pana Jacka Ślotałę (Członek Rady Nadzorczej od 22.09.2015 r.),
- o Pani Xue Xiang (Członek Rady Nadzorczej od 22.09.2015 r.),

Z tym dniem w skład Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało poniższe osoby:

- o Pana Jubo Liu,
- o Pana Macieja Typińskiego (Niezależny Członek Rady Nadzorczej),
- o Pana Yanmin Wang,
- o Pana Hang Lin.

W dniu 23 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza powołała pana Jubo Liu do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 23 maja 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało poniższe osoby z Rady Nadzorczej:

- o Pana Macieja Typińskiego (Niezależny Członek Rady Nadzorczej od 22.02.2016 r.)
- o Pana Hang Lin (Członek Rady Nadzorczej od 22.02.2016 r.),

Z tym dniem w skład Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało poniższe osoby:

- o Pana Yu Liang Huang (Niezależny Członek Rady Nadzorczej),
- o Pana Vaidyanathan Viswanath.

W dniu 28 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, w związku z wygaśnięciem w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia mandatów członków Rady Nadzorczej powołało do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji:

- o Pana Jubo Liu,
- o Pana Dariusza Trzeciaka,
- o Pana Vaidyanathan Viswanath,
- o Pana Marcina Dukaczewskiego,
- o Pana Alejandro Gomez Blanco,
- o Pana Davida Martina Comberbacha,
- o Pana Sławomira Ziegerta,
- o Pana Yu Liang Huang (Niezależny Członek Rady Nadzorczej).

W dniu 28 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza powołała pana Jubo Liu do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, panów Davida Martina Comberbacha oraz Dariusza Trzeciaka do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego

Rady Nadzorczej oraz delegowała pana Marcina Dukaczewskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu do dnia 30 sierpnia 2016 r.

W dniu 29 sierpnia 2016 r. Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej pana Marcina Dukaczewskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu do dnia 30 listopada 2016 r.

W dniu 03 października 2016 r. Rada Nadzorcza delegowała Przewodniczącego Rady Nadzorczej - pana Jubo Liu – do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu w okresie od 04 października 2016 r. do 04 stycznia 2017 r. Decyzja Rady Nadzorczej była spowodowana rezygnacją pana Marcina Dukaczewskiego z wykonywania czynności Prezesa Zarządu z dniem 03 października 2016 r. W dniu 25 listopada 2016 r. Rada Nadzorcza, w związku ze złożeniem przez pana Jubo Liu – dotychczasowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej - oświadczenia o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej, powołała pana Dariusza Trzeciaka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej a pana Marcina Dukaczewskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

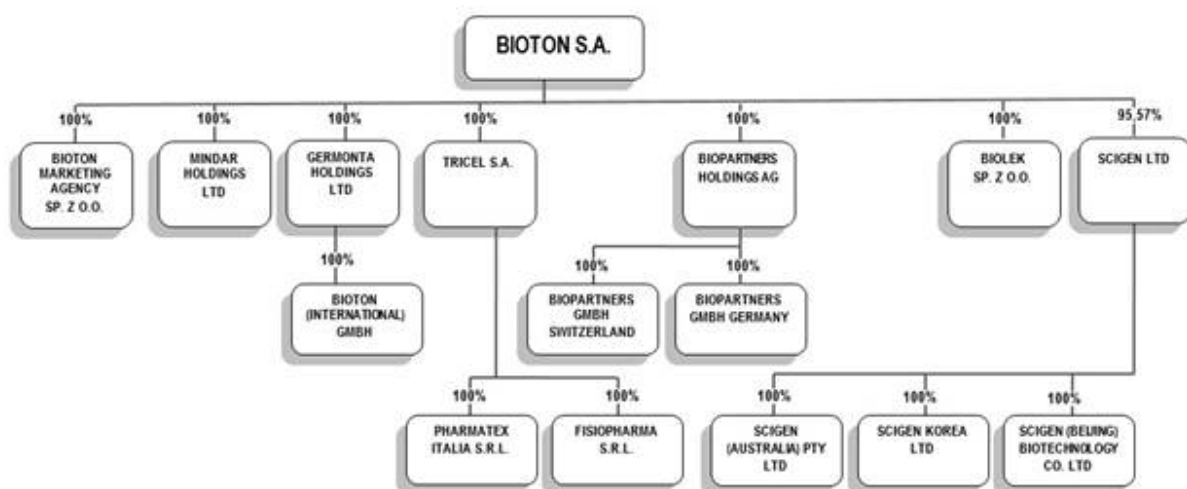
W dniu 07 lutego 2017 r. pan Marcin Dukaczewski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 28 marca 2017 r. Rada Nadzorcza powołała pana Yu Liang Huang do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

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

Według stanu na 31 grudnia 2016 r. BIOTON S.A. posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:

31.12.2016



(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

SciGen Ltd

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 95,57 % akcji w kapitale zakładowym spółki SciGen Ltd, które uprawniają do 95,57% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Spółka BIOTON S.A. uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Ltd w dniu 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Ltd:

Firma i forma prawna:	SciGen Limited
Siedziba i adres:	152 Beach Road, #26-07/08 Gateway East, Singapur 189721
Przedmiot działalności:	Sprzedaż hurtowa produktów leczniczych (w tym produktów biotechnologicznych).

Biopartners Holdings AG

Spółka BIOTON S.A. jest 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.

Informacje ogólne o Biopartners Holdings AG:

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

Mindar Holdings Ltd

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

Informacje ogólne o Mindar Holdings Ltd:

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

Germonta Holdings Ltd

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Germonta Holdings Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki Germonta Holdings Ltd oraz objęcie kontroli nastąpiło w dniu 29 grudnia 2006 r.

Informacje ogólne o Germonta Holdings Ltd:

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

TRICEL S.A.

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym spółki TRICEL S.A., które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki TRICEL S.A. oraz objęcie kontroli nad tą spółką nastąpiło w dniu 29 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o TRICEL S.A.:

Firma i forma prawna:	TRICEL S.A.
Siedziba i adres:	Val des Bons Malades 231, L-2121, Luksemburg
Przedmiot działalności:	Zarządzanie spółkami.

BIOLEK Sp. z o.o.

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

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

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

(b) Spółki zależne pośrednio poprzez SciGen Ltd

SciGen Australia PTY Ltd

Spółka SciGen Ltd jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki SciGen Australia PTY Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Australia PTY Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad spółką SciGen Ltd w dniu 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Australia PTY Ltd:

Firma i forma prawna:	SciGen Australia PTY Limited
Siedziba i adres:	Suite 1, 13B Narabang Way, Belrose, NSW 2085
Przedmiot działalności:	Sprzedaż hurtowa produktów leczniczych (produktów biotechnologicznych).

SciGen Korea Ltd

Spółka SciGen Ltd jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki SciGen Korea Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Korea Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad spółką SciGen Ltd w dniu 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Korea Ltd:

Firma i forma prawna:	SciGen Korea Limited
Siedziba i adres:	3rd Hyepsueng Building, 180-43 Dogok-Dong, Gangnam-Gu, Seoul 135-270, Korea
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych (w tym biotechnologicznych).

SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd

Spółka SciGen Ltd jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Spółka została założona w dniu 6 czerwca 2006 r. i z tą samą datą została objęta kontrolą przez Grupę BIOTON.

Informacje ogólne o SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd:

Firma i forma prawna:	SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd
Siedziba i adres:	Room 602, 6th Floor JINMA Hotel, No. A38 Xueyuan Road, Haidian District, 100083 Pekin, Chińska Republika Ludowa
Przedmiot działalności:	Rejestracja produktów.

(c) Spółki zależne pośrednio poprzez Biopartners Holdings AG

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.

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.

Biopartners Polska Sp. z o.o. w likwidacji

Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Biopartners Polska Sp. z o.o. w wyniku założenia tej spółki przez spółkę Biopartners Holdings AG w dniu 12 czerwca 2007 r. W dniu 30 czerwca 2015 r. zgromadzenie wspólników spółki Biopartners Polska Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki w drodze likwidacji. W dniu 23 listopada 2015 r. zostało wydane postanowienie o otwarciu likwidacji spółki. W dniu 10 stycznia 2017 r. zostało wydane postanowienie o wykreśleniu spółki z KRS. Uprawomocnienie postanowienia o wykreśleniu nastąpiło w dniu 4 lutego 2017 r.

(d) Spółki zależne pośrednio poprzez TRICEL S.A. patrz nota 19

Pharmatex Italia S.r.l.

Spółka TRICEL S.A. jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Pharmatex Italia S.r.l., które uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Pharmatex S.r.l. w wyniku uzyskania kontroli nad spółką TRICEL S.A. w dniu 29 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o Pharmatex Italia S.r.l.:

Firma i forma prawna:	Pharmatex S.r.l.
Siedziba i adres:	20121 Mediolan, Via Appiani 22, Włochy
Przedmiot działalności:	Sprzedaż produktów leczniczych.

Fisiopharma S.r.l.

Spółka TRICEL S.A. jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Fisiopharma S.r.l., które uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Fisiopharma S.r.l. w wyniku uzyskania kontroli nad spółką TRICEL S.A. w dniu 29 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o Fisiopharma S.r.l.:

Firma i forma prawna:	Fisiopharma S.r.l.
Siedziba i adres:	Palomonte, Nucleo Industriale cap 84020, Włochy
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych.

(e) Spółka zależne pośrednio poprzez Germonta Holdings Ltd

BIOTON International GmbH

Na dzień bilansowy spółka Germonta Holdings Ltd była właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIOTON International GmbH (poprzednie nazwy: do 29 października 2013 r. Actavis BIOTON GmbH, do 25 stycznia 2012 r. PLCH GmbH), które uprawniały do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką BIOTON International GmbH w wyniku jej nabycia poprzez spółkę Germonta Holdings Ltd w dniu 23 grudnia 2011 r. W dniu 30 stycznia 2012 r. Grupa BIOTON sprzedała 50% udziałów w spółce BIOTON International GmbH spółce Actavis Holding NWE B.V. W dniu 13 maja 2013 r. Grupa BIOTON odkupiła 50% udziałów w spółce BIOTON International GmbH od spółki Actavis Holding NWE B.V. spowodowana rozwiązaniem umowy JV z Grupą Actavis.

Informacje ogólne o BIOTON International GmbH:

Firma i forma prawna:	BIOTON International GmbH
Siedziba i adres:	Lindenstrasse 10, 6340 Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Rozwój i komercjalizacja produktów leczniczych, w szczególności posiadanie praw do rejestracji, dystrybucji i sprzedaży oraz wybranych praw własności intelektualnej.

(f) Spółki stowarzyszone

MJ BIOTON Life Sciences Ltd

Nabycie udziałów spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd oraz objęcie kontroli nastąpiło w dniu 28 lutego 2008 r. Na koniec 2015 r. nastąpiła utrata kontroli nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd, która stała się jednostką stowarzyszoną. W dniu 30 sierpnia 2016 r. BIOTON S.A. zawarła z Marvel Bioscience Limited z siedzibą na Tortoli, Brytyjskie Wyspy Dziewicze („MBS”) umowę zobowiązującą obie strony do sprzedaży przez BIOTON S.A. na rzecz MBS w dniu 30 września 2016 r., za cenę 6.000.000 USD, 50% udziałów MJ Bioton Life Sciences Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, które stanowiły wszystkie

udziały posiadane przez BIOTON S.A. W dniu 30 września 2016 r. z przyczyn niezależnych po stronie BIOTON S.A. nie doszło do wykonania umowy sprzedaży udziałów i strony uzgodniły nowy termin jej wykonania. W dniu 26 października 2016 r. BIOTON S.A. zawarła z MBS aneks nr 1 do umowy sprzedaży udziałów, w którym strony ustaliły termin podpisania dokumentów niezbędnych do przeniesienia własności udziałów na MBS na dzień 26 października 2016 r. W dniu 27 października 2016 r. rachunek bankowy BIOTON S.A. został uznany ceną za udziały, tj. kwotą 6.000.000 USD; tym samym doszło do przeniesienia udziałów na MBS.

ZAO INDAR

Spółka ZAO INDAR stała się spółką stowarzyszoną z Grupą BIOTON w dniu 31 marca 2006 r. w wyniku nabycia przez BIOTON S.A. 100% udziałów w spółkach Mindar Holdings Ltd i Germonta Holdings Ltd, które były właścicielami łącznie 29,29% udziałów w kapitale zakładowym spółki ZAO INDAR. W dniu 20 maja 2016 r. spółki Mindar Holdings Ltd i Germonta Holdings Ltd zawarły z Luraq Investments Ltd z siedzibą na Cyprze warunkową umowę sprzedaży na rzecz Luraq Investments Ltd wszystkich posiadanych udziałów ZAO INDAR z siedzibą na Ukrainie, stanowiących łącznie 29,29 % kapitału zakładowego ZAO INDAR oraz uprawniających łącznie do 29,29 % głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. W dniu 10 czerwca 2016 r. umowa została wykonana, tj. udziały ZAO INDAR zostały przeniesione na Luraq Investments Ltd za łączną cenę 4,9 mln USD, zapłaconą w dniu wykonania umowy. Środki finansowe uzyskane ze sprzedaży ZAO INDAR zostały przekazane do BIOTON S.A. w dniu 14 czerwca 2016 r., jako pożyczki od Mindar Holdings Ltd i Germonta Holding Ltd na łączną kwotę 4 880 tys. USD. W dniu 29 grudnia 2016 r. pożyczki od Mindar Holdings Ltd i Germonta Holdings Ltd zostały umorzone.

(g) Spółki stowarzyszone pośrednio poprzez MJ BIOTON Life Sciences Limited

MJ BioPharm Pvt Ltd

Grupa BIOTON uzyskała pośrednio kontrolę nad spółką MJ BioPharm Pvt Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd w dniu 28 lutego 2008 r. W wyniku utraty kontroli na koniec 2015 r. nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd Grupa BIOTON utraciła również kontrolę nad spółką MJ BioPharm Pvt Ltd, która stała się jednostką stowarzyszoną. W dniu 27 października 2016 r. w wyniku realizacji umowy sprzedaży spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd spółka MJ BioPharm Prv Ltd przestała być jednostką stowarzyszoną w stosunku do Grupy BIOTON.

Marvel Life Sciences India Pvt Ltd

Grupa BIOTON uzyskała w dniu 28 lutego 2008 r. pośrednio kontrolę nad spółką Marvel Life Sciences India Pvt pośrednio w wyniku uzyskania kontroli poprzez spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd nad spółką MJ BioPharm Pvt Ltd, która była właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Marvel Life Sciences India Pvt Ltd, uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W wyniku utraty kontroli na koniec 2015 r. nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd Grupa BIOTON utraciła również kontrolę nad spółką Marvel Life Sciences India Pvt Ltd, która stała się jednostką stowarzyszoną. W dniu 27 października 2016 r. w wyniku realizacji umowy sprzedaży spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd spółka Marvel Life Sciences India Pvt Ltd przestała być jednostką stowarzyszoną w stosunku do Grupy BIOTON.

1.1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 r., w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku poz. 1047, tekst jednolity z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2016 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2016 rok:

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2016 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 24 kwietnia 2017 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Spółka jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe zmian wynikających z zastosowania MSSF 9, 15 i 16. Poza tymi standardami nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

(b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Według stanu na dzień publikacji w dniu bilansowym wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych były spełnione lub Spółka otrzymała akceptację instytucji finansowych na ich przekroczenie. W związku z tym uznaje się sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności za zasadne.

Przygotowując jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 r. poza wymienionymi w nocie 35.

(c) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości (zasada t). Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego

skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki (zasada y). Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Grupa rodzajowa	Okres amortyzacji (w latach)
Budynki i lokale	od 40 do 100
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od 10 do 40
Kotły i maszyny energetyczne	od 14 do 28
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	od 3 do 28
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	od 7 do 28
Urządzenia techniczne	od 10 do 40
Środki transportu	od 4 do 14
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	od 16 do 20

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w punkcie aa.

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

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

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

(d) Wartości niematerialne

(i) Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem składnika

wartości niematerialnych. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iii) Amortyzacja

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

Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu do 33 lat,
- know how 20 lat,
- koszty prac rozwojowych 5-15 lat,
- oprogramowanie zintegrowany system informatyczny 10 lat,
- pozostałe wartości niematerialne 5 lat,

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

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

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

(e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

(f) Aktywa finansowe

(i) Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości (zasada vi). Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą.

(ii) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

(iii) *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzone do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczanych do tej kategorii odsetki wyliczone są metodą efektywnej stopy procentowej oraz odnoszone do rachunku zysków i strat.

(iv) *Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane*

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

(v) *Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych*

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

(vi) *Utrata wartości aktywów finansowych*

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji notowanych na giełdzie sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek cen akcji uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o bieżącą rynkową stopę zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

W przypadku instrumentów dłużnych sklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść

do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat.

W przypadku instrumentów kapitałowych sklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku instrumentów kapitałowych nienotowanych na giełdzie odpisy z tytułu utraty wartości nigdy nie podlegają odwróceniu.

(g) Transakcje w walutach obcych

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

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

Zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych lub w wyniku rozliczenia należności lub zobowiązania wyrażonego w walucie obcej są księgowane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy Spółka wycenia wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski.

(h) Zapasy

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

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

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

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

(i) Kapitały własne

(ii) Kapitał zakładowy

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

(iii) 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).

(iv) Kapitał zapasowy

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

(v) *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.

(vi) *Zyski zatrzymane*

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

(j) Opodatkowanie

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

(i) *Podatek bieżący*

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

(ii) *Podatek odroczony*

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

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

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

(k) Rezerwy

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

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

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

(i) Usługi rodzące zobowiązania

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

(ii) Restrukturyzacja

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

(l) Świadczenia pracownicze

Spółka wpłaca składki na państwowy program emerytalny o zdefiniowanych składkach. Program rządowy finansowany jest na zasadzie „płatności bieżących”, tzn. Spółka ma obowiązek opłacać składki jedynie wówczas, gdy staną się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń poza tymi, które przysługiwały jej pracownikom w przeszłości. Składki na program emerytalny o zdefiniowanych składkach obciążają rachunek zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych jest określona w kodeksie pracy. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Spółki otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w Spółce w bieżącym i w poprzednich okresach. Wartość zobowiązania jest oparta o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

(m) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(n) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane wg zamortyzowanego kosztu, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

(o) 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 27).

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

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

(p) Rozliczenia międzyokresowe

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

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

(r) Przychody

(i) Sprzedaż wyrobów gotowych i towarów

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów gotowych i towarów (pomniejszone o zwroty, rabaty i opusty) i wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT). Przychody ze sprzedaży produktów i towarów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów i towarów zostały przekazane nabywcy oraz, gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób.

(ii) Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej).

(iii) Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

(s) Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa. Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest następnie pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Spółka stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część kapitałową i odsetkową przy użyciu stałej wewnętrznej stopy zwrotu, część odsetkowa obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania umowy.

(t) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki, za wyjątkiem zapasów (zasada n), aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (zasada j) i aktywów finansowych (zasada f), dla których należy stosować inne procedury wyceny, są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty

sprzedaży oraz wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów.

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

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

(u) Płatności w formie papierów wartościowych

W Spółce realizowane są plany motywacyjne oparte o akcje BIOTON S.A., których dotyczy standard MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” obowiązujący od 1 stycznia 2005 r.

Programy motywacyjne skierowane są do kadry kierowniczej Spółki i oparte są na instrumentach finansowych (warrantach) uprawniających do objęcia akcji Spółki. Wycena wartości godziwej przyznanych warrantów ustalona jest w oparciu o metodę Monte-Carlo, która bazuje na modelu zmienności cen instrumentu bazowego (akcji BIOTON S.A.). Wartość godziwa przyznanych warrantów ujmowana jest w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest ustalana na datę przyznania (za tę datę Spółka przyjmuje dzień podpisania umów opcji z uprawnionymi uczestnikami) i ujmowana w księgach w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyznanie.

(w) Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

(y) 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.

(z) Jednostki powiązane

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

(aa) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>W tysiącach złotych</i>		01.01.2016 –	01.01.2015 –
Nota		31.12.2016	31.12.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	187 967	207 776
Koszt własny sprzedaży	2	(95 878)	(85 216)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	3	(4 612)	(6 961)
Zysk brutto na sprzedaży		87 477	115 599
Pozostałe przychody operacyjne	4	8 601	2 539
Koszty sprzedaży	2	(67 131)	(59 883)
Koszty ogólnego zarządu	2	(35 601)	(37 825)
Koszty badań i rozwoju	2	(5 682)	(3 050)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(4 854)	(13 175)
Zysk/(Strata) brutto na działalności operacyjnej		(17 190)	4 205
Przychody finansowe		55 563	84 871
Koszty finansowe		(20 327)	(704 661)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	6	35 236	(619 790)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		18 046	(615 585)
Podatek dochodowy	7	(8 494)	(19 034)
Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej		26 540	(596 551)
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		26 540	(596 551)
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 20		85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 20		85 864 200	85 864 200
Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych)			
Podstawowy		0,3091	(6,9476)
Rozwodniony		0,3091	(6,9476)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓŁEM

<i>W tysiącach złotych</i>		01.01.2016 –	01.01.2015 –
		31.12.2016	31.12.2015
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		26 540	(596 551)
Inne całkowite dochody rozpoznane bezpośrednio w kapitale¹⁾		243	(10)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres		26 783	(596 561)

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

JEDNOSTKOWY BILANS

W tysiącach złotych

		31.12.2016	31.12.2015
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe		1 274 691	1 236 556
Rzeczowe aktywa trwałe	8	343 952	350 282
Wartości niematerialne	9	244 495	188 959
Długoterminowe aktywa finansowe	10	319 116	339 777
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	11	302 569	302 569
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	56 929	53 065
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	5 243	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	2 387	1 904
Aktywa obrotowe		255 148	245 832
Zapasy	14	105 195	82 372
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	7 465	23 915
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	53 982	96 528
Środki pieniężne	17	69 148	14 891
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	4 980	1 625
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	19	14 378	26 501
A K T Y W A R A Z E M		1 529 839	1 482 388
PASYWA			
Kapitały własne	20	1 196 669	1 170 636
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131
Kapitał zapasowy		260 776	260 775
Kapitał rezerwowy	20, 32	(268 511)	(268 003)
Zyski/(Straty) zatrzymane		(570 011)	(596 551)
Zobowiązania długoterminowe		80 738	95 218
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	47 517	57 878
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	-	3 194
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	1 630	1 697
Przychody przyszłych okresów	23	20 391	21 143
Zobowiązania pozostałe	24	11 200	11 306
Zobowiązania krótkoterminowe		252 432	216 534
Kredyt w rachunku bieżącym		3 605	9 941
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	167 757	130 229
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	55 690	57 185
Inne rozliczenia międzyokresowe	25	25 380	19 179
P A S Y W A R A Z E M		1 529 839	1 482 388

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

	01.01.2016– 31.12.2016	01.01.2015– 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	26 540	(596 551)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	23 418	22 614
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(25 252)	(72 318)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	2 735	(2 195)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	7 312	700 601
Pozostałe pozycje netto	(19 531)	5 052
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	15 222	57 203
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(22 823)	(22 420)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	33 045	(665)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(8 982)	965
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(5 121)	12 853
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	(2 894)	(20 603)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	10 608	(781)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 055	26 552
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	27 260	135
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 534	135
Z aktywów finansowych (sprzedane udziały)	23 726	-
Pozostałe wpływy	-	-
Wydatki:	(23 223)	(28 977)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(20 239)	(22 740)
Nabycie aktywów finansowych (udzielone pożyczki)	(2 616)	(5 588)
Pozostałe wydatki	(368)	(649)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 037	(28 842)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	82 905	128 039
Kredyty i pożyczki	82 905	128 039
Otrzymane dotacje	-	-
Wydatki:	(51 740)	(118 682)
Spłaty kredytów i pożyczek	(39 887)	(45 941)
Odsetki	(7 164)	(8 955)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(59 341)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 689)	(4 445)
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	31 165	9 357
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych w 2016 r. 35 tys. PLN, w 2016 r. 140 tys. PLN)	54 257	7 067
Środki pieniężne na początek okresu	14 891	7 824
Środki pieniężne na koniec okresu:	69 148	14 891
Kredyt w rachunku bieżącym	(3 605)	(9 941)
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku	65 543	4 950

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2015 r.						
Stan na 31 grudnia 2015 r.	1 717 284	57 131	260 775	(268 003)	(596 551)	1 170 636
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 r. po korekcie	1 717 284	57 131	260 775	(268 003)	(596 551)	1 170 636
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	26 540	26 540
Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej- <i>patrz nota 22</i>	-	-	-	300	-	300
Aktywo na podatek odroczony od wyceny aktuarialnej – <i>patrz nota 12</i>	-	-	-	(57)	-	(57)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	243	26 540	26 782
Koszt płatności w formie papierów wartościowych – opcje dla kadry kierowniczej korekty	-	-	-	(750)	-	(750)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	1 717 284	57 131	260 775	(268 510)	(570 011)	1 196 669

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 r.						
Stan na 31 grudnia 2014 r.	1 717 284	57 131	146 135	(268 062)	114 641	1 767 129
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 r. po korekcie	1 717 284	57 131	146 135	(268 062)	114 641	1 767 129
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	(596 551)	(596 551)
Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej- <i>patrz nota 22</i>	-	-	-	(12)	-	(12)
Aktywo na podatek odroczonej od wyceny aktuarialnej – <i>patrz nota 12</i>	-	-	-	2	-	2
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	(10)	(596 551)	(596 561)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych – opcje dla kadry kierowniczej korekty	-	-	-	69	-	69
Podział zysków z lat ubiegłych	-	-	114 641	-	(114 641)	-
Stan na 31 grudnia 2015 r.	1 717 284	57 131	260 775	(268 003)	(596 551)	1 170 636

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Segmenty działalności

Działalność Spółki stanowi jeden segment operacyjny.

	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)
Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa				
Insulina	142 427	75,8%	141 045	67,9%
Wyroby gotowe	142 427	75,8%	141 045	67,9%
Doustne leki przeciwcukrzycowe	12 071	6,4%	10 641	5,1%
Antybiotyki	4 962	2,6%	4 988	2,4%
Anestetyki	10 664	5,7%	9 079	4,4%
Kardio	2 683	1,4%	4 329	2,1%
Paski	1 186	0,6%	5 394	2,6%
Pozostałe towary i materiały	9 376	5,0%	12 967	6,2%
Towary i materiały	40 942	21,8%	47 397	22,8%
Usługi¹⁾	4 599	2,4%	19 334	9,3%
Przychody ze sprzedaży ogółem	187 967	100,0%	207 776	100,0%

¹⁾dla 2015 roku patrz również nota 1

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

W tysiącach złotych

	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Rynek europejski, w tym:	122 424	154 084
Polska	113 190	148 611
Pozostałe kraje	9 234	5 473
Rynek azjatycki, w tym:	62 653	52 432
Chiny ¹⁾	33 196	28 922
Singapur	16 355	14 988
Wietnam	11 555	8 494
Pozostałe	1 547	28
Pozostałe rynki	2 890	1 260
Przychody ze sprzedaży ogółem	187 967	207 776

¹⁾ dla 2015 roku patrz również nota 1

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

Przychody ze sprzedaży – struktura wg klientów

W 2016 r. klientów, do których sprzedaż stanowiła ponad 10% przychodów ogółem, było czterech, w tym trzech klientów z Polski (Klient-1 25.501 tys. PLN, Klient-2 20 884 tys. PLN, Klient-3 20 381 tys. PLN) i jeden klient z Chin 19 959 tys. PLN.

W 2015 r. klientów, do których sprzedaż stanowiła ponad 10% przychodów ogółem było trzech, w tym trzech klientów z Polski (Klient-1 41 129 tys. PLN, Klient-2 29 165 tys. PLN, Klient-3 24 388 tys. PLN).

Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi. 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.

1. Przychody ze sprzedaży

W tysiącach złotych

	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów gotowych	142 427	141 045
Przychody ze sprzedaży usług ¹⁾	4 598	19 334
Przychody ze sprzedaży towarów	40 942	47 397
	187 967	207 776

¹⁾ W dniu 23 września 2015 r. Spółka zawarła umowę dostawy i dystrybucji insuliny na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej z Harbin Gloria Pharmaceuticals Co. Ltd („HGP”), spółką prawa chińskiego. Stroną umowy z HGP jest także SciGen Limited („SciGen”), spółka prawa singapurskiego, będąca spółką zależną od Spółki, notowaną na giełdzie papierów wartościowych w Australii (ASX), posiadająca prawa do komercjalizacji insuliny produkowanej przez Spółkę na terenie Chin. Na podstawie umowy HGP otrzymał wyłączność na terenie Chin oraz licencję na znak towarowy „SciLin”, pod którym dystrybuowana będzie insulina produkowana przez Spółkę. Na podstawie umowy dostawy i dystrybucji insuliny HGP został ustanowiony dystrybutorem oraz otrzymał powyższą licencję z dniem następującym po dniu rozwiązania umów pomiędzy Spółką, SciGen oraz Bayer Healthcare Company Limited, tj. z dniem 01 stycznia 2016 r. Umowa dostawy i dystrybucji insuliny została zawarta na okres dziesięciu (10) lat. Ponadto, z tytułu udzielenia wyłącznej licencji i wyłącznych praw do komercjalizacji produktu na terenie Chińskiej Republiki Ludowej HGP. Spółka uzyskała opłatę w wysokości 4,3 mln USD brutto.

2. Koszty wg rodzajów

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Amortyzacja, w tym:		23 418	22 614
- rzeczowych aktywów trwałych	0,19	14 115	14 392
- wartości niematerialnych	9,19	9 302	8 222
Zużycie materiałów i energii		41 331	39 518
Podatki i opłaty		2 765	3 599
Usługi obce, w tym:		82 129	67 597
- marketingowe		53 215	45 111
- doradcze		7 771	6 325
- badania produktów		4 727	4 949
- informatyczne		2 795	2 785
- pozostałe		13 621	8 427
Wynagrodzenia		35 634	32 762
Świadczenia na rzecz pracowników		7 507	7 034
Pozostałe, w tym:		10 048	6 544
- reklama		664	683
- opłaty licencyjne		6 130	3 693
- ubezpieczenia		1 888	1 167
- pozostałe		1 366	1 001
Razem koszty wg rodzajów		202 832	179 668
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)		(67 131)	(59 883)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)		(35 601)	(37 825)
Koszty badań i rozwoju		(5 682)	(3 050)
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych i przestoju	3	(4 612)	(6 961)
Zmiana stanu produktów		51 178	72 239
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)		(79 529)	(92 367)
Koszt sprzedanych produktów		61 455	51 821
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		34 423	33 395
Koszt własny sprzedaży		95 878	85 216

Koszty wynagrodzeń

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Wynagrodzenia	35 634	32 762
Ubezpieczenia społeczne	5 885	5 485
Koszty płatności w formie papierów wartościowych (<i>patrz nota 32</i>)	-	69
Świadczenia BHP	317	306
Szkolenia i doszktałanie	344	195
Pozostałe	961	979
	43 141	39 796

Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących – patrz nota 31.

3. Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

W tysiącach złotych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty przestojów	3 782	6 481
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych	830	480
	4 612	6 961

4. Pozostałe przychody operacyjne

W tysiącach złotych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	155	169
b) rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
c) rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa obrotowe ¹⁾ (patrz również nota 35)	5 486	760
d) pozostałe, w tym:	2 960	1 610
- sprzedaż materiałów	60	227
- odszkodowania	118	-
- dotacje	752	752
- pozostałe	2 030	631
	8 601	2 539

5. Pozostałe koszty operacyjne

W tysiącach złotych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	311	10 923
- niefinansowych aktywów obrotowych (z tytułu):		
- odpisy aktualizujące materiały	-	141
- odpisy aktualizujące półprodukty	-	-
- odpisy aktualizujące produkty	66	97
- odpisy aktualizujące towary	174	306
- odpisy aktualizujące należności ¹⁾ (patrz również nota 35)	71	10 379
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	650	285
- rezerwa na odprawy emerytalne	419	163
- rezerwa na urlopy	231	122
d) pozostałe, w tym:	3 893	1 967
- składki na rzecz organizacji	18	10
- darowizny	589	650
- koszt sprzedaży materiałów	44	141
- likwidacje majątku obrotowego	2 825	596
- pozostałe koszty	417	570
	4 854	13 175

¹⁾Rozwiązanie i odpisy aktualizujące należności w pozostałych jednostkach

W 2015 r. Zarząd podjął decyzję o utworzeniu odpisu na należności przeterminowane powyżej 365 dni, co do których istnieje ryzyko nieściągalności w wysokości 9 467 tys. PLN. Do należności odpisanych zakwalifikowano min.: należności od ZAO BIOTEC w kwocie 6 320 tys. PLN oraz SIA BALTFARMA w kwocie 3 105 tys. PLN. Do dnia publikacji sprawozdanie ZAO BIOTEC wpłaciła 5 013 tys. PLN a SIA BALTFARMA spłaciła całość swojego zobowiązania. Patrz również noty 16 i 35.

6. Przychody/(Koszty) finansowe netto

W tysiącach złotych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	5 439	4 302
a) z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	5 412	4 022
- od jednostek powiązanych	5 336	3 950
- od pozostałych jednostek	76	72
b) pozostałe odsetki	27	280
- od pozostałych jednostek	27	280
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
C. Inne przychody finansowe, w tym:	50 124	80 569
a) dodatnie różnice kursowe	30 733	80 032
b) pozostałe, w tym:	19 391	537
- umorzone pożyczki od jednostek powiązanych ¹⁾	19 391	-
- PCC od podwyższeń kapitałów	-	537
Przychody finansowe, razem	55 563	84 871
D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	9 369	11 213
a) od kredytów i pożyczek	7 880	6 674
- dla jednostek powiązanych	413	19
- dla pozostałych jednostek	7 467	6 655
b) pozostałe odsetki	1 489	4 539
- dla pozostałych jednostek	1 489	4 539
E. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w tym:	6 982	692 517
a) pożyczki	6 441	468 519
- od jednostek powiązanych ²⁾	6 441	468 519
b) należności	541	-
- od jednostek powiązanych ²⁾	541	-
c) udziały ⁴⁾	-	223 998
- od jednostek powiązanych	-	223 998
F. Strata ze zbycia aktywów finansowych (patrz również nota 19)	478	-
G. Inne koszty finansowe, w tym:	3 498	931
a) ujemne różnice kursowe	-	-
b) pozostałe, w tym:	3 498	931
- pozostałe	3 498	931
Koszty finansowe, razem	20 327	704 661
Przychody/(Koszty) finansowe netto	35 236	(619 790)

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

¹⁾Inne przychody finansowe z tytułu umorzonych pożyczek od jednostek powiązanych dotyczą pożyczek otrzymanych od MINDAR HOLDINGS Ltd i GERMONTA HOLDINGS Ltd. w ramach rozliczenia transakcji sprzedaży ZAO INDAR Patrz również noty 19 i 29.1.a.

²⁾ Spółka utworzyła odpis na aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży w wysokości 5 966 tys. PLN, w tym od udzielonych pożyczek do jednostek powiązanych do Tricela 4 715 tys. PLN i do Fisiopharmy 649 tys. PLN oraz na należności od jednostek powiązanych Pharmatex w wysokości 602 tys. PLN. Patrz również noty 15, 16, 19 i 26.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Poniżej opisane kwestie nie mają wpływu na rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2016 oraz bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W okresie od lipca 2015 roku do obecnego dnia zaszły istotne zmiany w strukturze akcjonariatu BIOTON S.A. (Spółka). Aktualnie łącznie niemal 50% akcji Spółki jest w posiadaniu akcjonariuszy instytucjonalnych, wśród których wiodącą rolę odgrywają dwa chińskie koncerny farmaceutyczne oraz fundusz inwestycyjny typu private equity. Zmiany w strukturze akcjonariatu spowodowały w konsekwencji zmiany w strategii biznesowej Grupy Kapitałowej BIOTON (Grupa), która zakłada m.in. w drodze współpracy z głównymi branżowymi akcjonariuszami Spółki, zwiększenie portfolio produktowego Grupy i umocnienie jej pozycji na światowym rynku farmaceutycznym, a także dalsze zwiększanie sprzedaży insuliny wytwarzanych przez Spółkę, zarówno na rynkach, na których ten produkt Spółki jest już komercjalizowany, jak i na nowych rynkach zagranicznych. Nowi akcjonariusze branżowi działają głównie na rynku azjatyckim, gdzie posiadają duże portfolio licencji do leków, mogących istotnie zwiększyć portfolio Grupy. W krótkim okresie, największym beneficjentem tej współpracy może być spółka SciGen i jej podmioty zależne (Grupa SciGen), która poprzez swoją sieć dystrybucji i marketingu posiada możliwość wprowadzenia wybranych produktów na rynki Azji, Pacyfiku i Australii. Obecnie trwają prace nad dopasowaniem tych produktów do portfolio Grupy wraz z określeniem czasu do wprowadzenia ich na rynek i ich wpływu na przyszłe przychody i zyski Grupy.

W wyniku redefinicji strategii biznesowej Spółka podjęła szereg decyzji dotyczących dalszego zaangażowania w niektóre projekty. Ich główną przesłanką było ograniczenie ryzyka finansowego, redukcja kosztów operacyjnych działalności, skupienie posiadanych zasobów na kluczowych kompetencjach oraz przyspieszenie finansowego efektu komercjalizacji już posiadanych aktywów na wybranych rynkach.

W wyniku prowadzonego procesu zmian, na dzień 31 grudnia 2015 r. dokonane zostały odpisy aktualizujące wartości aktywów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Odpisy aktualizujące zostały dokonane w oparciu o oszacowaną wartość użytkową poszczególnych aktywów, która jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania tych aktywów.

Odpisy aktualizujące wartość Grupy Kapitałowej Biopartners Holdings AG

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki dokonał analizy perspektyw rozwoju sprzedaży poszczególnych produktów z portfela spółki Biopartners Holdings AG i jej podmiotów zależnych (Grupa Biopartners), uwzględniając w tej analizie możliwości komercjalizacyjne, otoczenie konkurencyjne na rynku, dostępne środki finansowe dla dalszego finansowania prac rozwojowych i komercjalizacyjnych oraz spodziewane marże na sprzedaży produktów. Wyniki dokonanych analiz skutkują odpisem aktualizującym ich wartość.

Rybawiryna – tabletki powlekane („Ravanex”)

Do wyceny produktu Ravanex Grupa Biopartners wzięła pod uwagę brak podmiotu zainteresowanego komercjalizacją produktu oraz duże koszty walidacji procesu produkcji kontraktowej, które znacząco przewyższają spodziewane marże ze sprzedaży tego produktu. Wynik wyceny wartości licencji na wytwarzanie i sprzedaż „Ravanex” w oparciu o metodę przyszłych zdyskontowanych strumieni pieniężnych daje wartość zerową, co skutkuje odpisem aktualizującym do wartości zerowej dla tego produktu.

Interferon beta („Biferonex”)

W lutym 2009 r. Biopartners otrzymała negatywną decyzję CHMP w zakresie dopuszczenia do obrotu na terytorium Unii Europejskiej produktu „Biferonex”. Raport z oceny zawierający uwagi ekspertów oceniających, został upubliczniony przez EMA w sierpniu 2009 r. Grupa Biopartners w dalszym ciągu prowadziła prace nad:

- możliwością rozpoczęcia procedury ponownej oceny dokumentacji rejestracyjnej w EMA,
- możliwości rejestracji i komercjalizacji produktu na innych rynkach.

Przeprowadzone przez Grupę Biopartners analizy dotyczące ponownego rozpoczęcia procedury oceny dokumentacji rejestracyjnej dla EMA wskazały na konieczność ponownego przeprowadzenia badań klinicznych III fazy. Biorąc pod uwagę poziom niezbędnych inwestycji oraz ryzyka związanego z kontynuacją projektu, zdecydowano o nie kontynuowaniu aktywności zmierzających do rejestracji produktu „Biferonex” w EMA, a Grupa Biopartners wraz z Zarządem Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. dokonała odpisu wartości bilansowej do wartości użytkowej licencji oszacowanej w oparciu o metodę zdyskontowanych możliwych do uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych w kwocie 69,1 mln PLN. Grupa Biopartners w okresie po 2009 r. kontynuowała działania zmierzające do oceny możliwości uzyskania rejestracji na innych rynkach, pozyskania partnerów dystrybucyjnych w różnych krajach na świecie, w tym w szczególności Rosji, Chinach czy Ameryce Południowej. Globalny rynek interferonu beta uległ zmianie z terapii lekami iniekcyjnymi na terapię lekami doustnymi/tabletkami, co wyraźnie zmniejszyło spodziewane przyszłe wpływy z komercjalizacji tego produktu. Biorąc pod uwagę fakt, iż produkt nie został zarejestrowany w Unii Europejskiej oraz pomimo podjętych działań uznano, że jest brak możliwości komercjalizacji produktu na innych rynkach, zaistniały przesłanki do dokonania odpisu na utratę wartości licencji na wytwarzanie i sprzedaż „Biferonex” do wartości zerowej.

Hormon Wzrostu o Powolnym Uwalnianiu („Valtropin SR”)

Grupa Biopartners wraz z Zarządem Spółki dokonały analizy perspektyw rozwoju sprzedaży i możliwości dostaw Hormonu Wzrostu o Powolnym Uwalnianiu z portfela Grupy Biopartners, uwzględniając komplikacje we współpracy z wytwórcą Valtropin SR – koreańskim koncernem LG Life Sciences Ltd. („LGLS”) oraz związane z tym trudności komercjalizacyjne, a także, w dalszej kolejności, otoczenie konkurencyjne na rynku oraz spodziewane marże na sprzedaży w/w produktów.

Grupa Biopartners na bazie prowadzonych od roku 2002, wspólnie z LGLS, prac rozwojowych i procesów rejestracyjnych, w sierpniu 2013 r. otrzymała certyfikat rejestracyjny, uprawniający do sprzedaży i dystrybucji Hormonu Wzrostu o Powolnym Uwalnianiu na terenie Unii Europejskiej („Certyfikat Rejestracyjny”). Pierwotnie rozważaną przez Biopartners formą komercjalizacji tego produktu miało być podpisanie stosownej umowy z podmiotem operującym w skali międzynarodowej, o ugruntowanej pozycji na rynku leków endokrynologicznych. Podmiot taki, wybrany w kilku rundach negocjacji, przeprowadził w latach 2014-2015 szerokie due diligence dossier rejestracyjnego, wsparte przez udział osób ze świata naukowego z dziedziny endokrynologii, a także przeprowadził due diligence fabryki LGLS w Korei. Niestety, w związku z m.in. przeciągającymi się negocjacjami umowy dostaw Valtropin SR od LGLS, zawarcie umowy dystrybucyjnej z wybranym partnerem nie doszło do skutku. W obliczu powyższego, Grupa Biopartners zdecydowała się na komercjalizację Valtropin SR we własnym zakresie, przy wsparciu innych spółek należących do Grupy Kapitałowej Bioton S.A.

W związku ze zdarzeniami mającymi miejsce w ostatnich miesiącach stwierdzono wystąpienie bardzo dużych ryzyk związanych m.in. z:

- (i) prawdopodobnym brakiem możliwości zapewnienia stabilnych i długoterminowych dostaw Valtropin SR spełniających rygorystyczne wymogi Europejskiej Agencji Leków (EMA),
- (ii) niemożnością uzgodnienia finalnej wersji umowy zapewniającej niezakłóconą terminowość dostaw i jakość produktu (pomimo iż ogólne zasady zostały określone w kontrakcie licencyjnym z LGLS), która była wielokrotnie dyskutowana i omawiana LGLS oraz
- (iii) zagrożeniem wygaśnięcia Certyfikatu Rejestracyjnego, którego okres obowiązywania – w przypadku braku komercjalizacji Valtropin SR na rynku – upływa w sierpniu 2016 roku.

Mając na względzie powyższe, a także dyskusje i analizy dokonane przez Zarząd Spółki wraz z Radą Nadzorczą Spółki, Grupa Biopartners podjęła decyzję o dokonaniu odpisu na utratę wartości licencji na wytwarzanie i sprzedaż Hormonu Wzrostu o Powolnym Uwalnianiu – Valtropin SR, do wartości zerowej.

Odpisy aktualizujące wartość produktów Grupy Biopartners do wartości zerowej skutkują odpisami aktualizującymi w sprawozdaniu finansowym BIOTON S.A. w wysokości 485 393 tys. PLN, w tym:

¹⁾ odpisy pożyczki 476 295 tys. PLN (patrz również nota 10),

²⁾ należności 954 tys. PLN (patrz również nota 16),

⁴⁾ udziały kwota 8 144 tys. PLN (patrz również nota 11).

Odpisy aktualizujące BIOLEK Sp. z o. o.

BIOLEK Sp. z o.o. („BIOLEK”) prowadzi działalność w segmencie produktów weterynaryjnych oraz produktów dla ludzi. W tej pierwszej grupie BIOLEK posiada jeden innowacyjny produkt do wykorzystania w hodowli świń, o nazwie Suilectin („Suilectin”). Produkt ten jest obecnie w trakcie rejestracji w procedurze centralnej w UE („Rejestracja EFSA”) i pomimo wielu dodatkowych pytań, przeprowadzonych badań klinicznych oraz wydłużonego procesu, ma duże szanse na uzyskanie rejestracji w UE w III kwartale 2016 roku (Suilectin został zarejestrowany 23 listopada 2016 r.). Równoległe z prowadzonym procesem rejestracji Suilectin, zarząd BIOLEK podjął działania zmierzające do komercjalizacji tego produktu, w pierwszej kolejności na rynkach państw UE. W następstwie rozmów prowadzonych z potencjalnymi dystrybutorami Suilectin,, BIOLEK wyselekcjonował podmiot międzynarodowy, który będzie odpowiedzialny za dystrybucję, marketing i sprzedaż produktu na całym świecie, z wyłączeniem terytorium Chin i USA. Obecnie przygotowuje się on do rozpoczęcia dystrybucji Suilectin, wykonując analizę cen na rynku w celu ustalenia najlepszego modelu współpracy z odbiorcami produktu. Rejestracja Suilectin na rynku chińskim, zakładana jest w okresie 12-18 miesięcy od dnia uzyskania Rejestracji EFSA.

BIOLEK ma podpisany kontrakt na rynek chiński z firmą Beijing Smile Feed Sci&Tech. Co., LTD na trzy produkty: Suiacid, Birdacid oraz Suilectin, z czego pierwsze dwa pomimo szeregu prób komercjalizacji, ze względu na wysoką cenę dostaw wynikającą z wysokich cen producenta kontraktowego nie są w stanie walczyć z lokalną konkurencją. Mając na uwadze doświadczenie z rozmów z podmiotem międzynarodowym na innych rynkach, harmonogram procesu rejestracyjnego oraz rozwój rynku chińskiego, a także dyskusje z członkami Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd BIOLEK przyjął konserwatywne podejście do rozwoju rynku, wolumenów sprzedaży, ich cen sprzedaży na rynku, a także osiągniętych marż, przy oszacowaniu wartości użytkowej licencji, która jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania tych aktywów.

W związku z zaistnieniem powyższych przesłanek Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu częściowego odpisu wartości bilansowej licencji na sprzedaż produktów w ramach umowy z Beijing Smile Feed Sci&Tech. Co., LTD do wartości użytkowej licencji oszacowanej w oparciu o metodę zdyskontowanych możliwych do uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych (których źródłem będzie sprzedaż Suilectin) w kwocie 179,7 mln PLN.

⁴⁾ Odpis aktualizujący wartość udziałów BIOLEK, to kwota 179 710 tys. PLN (patrz również nota 11).

Odpisy aktualizujące wartość Grupy Kapitałowej MJ BIOTON Life Sciences Ltd

Spółka posiada 50 % udziałów MJ BIOTON Life Sciences Ltd („MJ BIOTON”, a wraz z jednostkami zależnymi (Grupa MJ BIOTON), a kolejne 50 % udziałów należy do wspólnika związanego z rodziną Shah (Wspólnik). Spółka nabyła 50 % udziałów w 2008 r., płacąc gotówką oraz emitując akcje, z czego ostatnia transza w kwocie 5 mln USD powinna zostać zapłacona w momencie uzyskania przez Wspólnika rejestracji insuliny w Unii Europejskiej. Spółka, zgodnie z umowami inwestycyjnymi, ma prawo do 50 % zysków z licencji związanej z zarejestrowaniem insuliny w UE procedurą centralną w EMA. Koszty rejestracji ponosi Wspólnik. Insulina, która była przedmiotem rejestracji w Unii Europejskiej nie jest insuliną wytwarzaną przez Bioton i pochodzi od innego niż Bioton dostawcy tego leku, W związku z wydaniem przez EMA negatywnej decyzji w zakresie dopuszczenia produktu do obrotu na terytorium Unii Europejskiej z powodu niedostarczenia pełnej dokumentacji przez dostawcę substancji aktywnej oraz wobec braku możliwości komercjalizacji produktu na rynku UE, zaistniały przesłanki do dokonania odpisu na utratę wartości licencji insuliny EMA do wartości zerowej. W tej sytuacji, a także w konsekwencji utraty możliwości wpływania na przebieg i rezultat prowadzonych przez Grupę MJ BIOTON prac rozwojowych, które stanowią podstawową działalność Grupy MJ BIOTON, Spółka nie posiada już możliwości wywierania wpływu na wyniki finansowe MJ BIOTON. Spółka podjęła decyzję o sprzedaży udziałów MJ BIOTON za cenę nie niższą niż 6 mln USD.

⁴⁾W wyniku podjęcia decyzji o sprzedaży 50% udziałów MJ BIOTON rozpoznano wpływ na wynik w kwocie minus 20,1 mln PLN. (Patrz również noty 11, 19, 24 i 28).

Odpisy aktualizujące wartość udziałów BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

W roku 2015 Spółka wyceniła wartość udziałów posiadanych w BIOTON MARKETING AGENCY do wartości aktywów netto tej spółki w wysokości 3,9 mln PLN.

W 2016 r. Spółka nie rozwiązała odpisu aktualizującego pozostawiając wartość udziałów na poziomie aktywów netto BIOTON MARKETING AGENCY.

⁴⁾Odpis aktualizujący wartość udziałów BIOTON MARKETING AGENCY, to kwota 16,0 mln PLN (patrz również nota 11).

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

W tysiącach złotych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	1 639
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(8 494)	(20 673)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(8 494)	(19 034)
<i>Przypadający na :</i>		
Działalność kontynuowaną	(8 494)	(19 034)
Działalność zaniechaną	-	-
	(8 494)	(19 034)

Efektywna stopa podatkowa

W tysiącach złotych

	31.12.2016		31.12.2015	
	%	kwota	%	kwota
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej		18 046		(615 585)
Zysk/(Strata) z działalności zaniechanej		-		-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		18 046		(615 585)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	3 429	19	(116 961)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu		(287)		(247)
Przychody podatkowe niestanowiące przychodów rachunkowych		469		229
Koszty podatkowe niestanowiące kosztów rachunkowych		-		(2 534)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		2 042		114 199
- koszty płatności w formie papierów wartościowych		-		13
- koszty spisanych należności		276		189
- koszty spisanych pożyczek		1 224		71 246
- koszty spisanych udziałów		-		42 560
- amortyzacja		80		191

W tysiącach złotych	31.12.2016		31.12.2015	
	%	kwota	%	kwota
Nieujęte aktywa na podatek odroczone z tytułu wyceny pożyczek (różnice kursowe)		(1 962)		(13 720)
Koszty podatkowe udziałów przeznaczonych do sprzedaży		(12 185)		-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	4,71	(8 494)	3,09	(19 034)

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

W tysiącach złotych

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych					
Wartość brutto na 1 stycznia					
2016 r.	189 067	250 611	3 115	15 853	458 646
Zwiększenia (z tytułu):	827	6 016	118	510	7 471
- zakup	-	-	-	-	-
- ze środków trwałych w budowie	827	6 014	18	510	7 369
- pozostałe	-	2	100	-	102
Zmniejszenia (z tytułu):	(126)	(6 261)	(1 654)	(10)	(8 051)
- sprzedaż	-	(14)	(445)	-	(459)
- likwidacja	(126)	(6 167)	(1 209)	(10)	(7 512)
- pozostałe	-	(80)	-	-	(80)
Wartość brutto na 31 grudnia 2016 r.	189 768	250 366	1 579	16 353	458 066
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.					
2015 r.	189 018	252 833	4 161	15 625	461 637
Zwiększenia (z tytułu):	49	623	273	304	1 249
- zakup	-	101	-	-	101
- ze środków trwałych w budowie	49	510	273	304	1 136
- pozostałe	-	12	-	-	12
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(2 844)	(1 319)	(76)	(4 239)
- sprzedaż	-	(2 601)	(160)	-	(2 761)
- likwidacja	-	(48)	(1 159)	(76)	(1 283)
- pozostałe	-	(194)	-	-	(194)
Wartość brutto na 31 grudnia 2015 r.	189 067	250 611	3 115	15 853	458 646
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości					
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia					
2016 r.	22 090	98 686	2 602	6 628	130 006
Zwiększenia (z tytułu)	2 457	10 516	262	866	14 101

W tysiącach złotych	31.12.2016			31.12.2015	
		%	kwota	%	kwota
- amortyzacja za okres I-XII	2 457	10 516	262	866	14 101
Zmniejszenia (z tytułu):	(27)	(6 090)	(1 577)	(9)	(7 703)
- sprzedaż	-	(14)	(368)	-	(382)
- likwidacja	(27)	(5 998)	(1 057)	(9)	(7 091)
- pozostałe	-	(78)	(152)	-	(230)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2016 r.	24 520	103 112	1 288	7 485	136 404
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2015 r.	19 654	90 978	3 276	5 841	119 749
Zwiększenia (z tytułu)	2 436	10 533	576	831	14 376
- amortyzacja za okres I-XII	2 436	10 533	576	831	14 376
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(2 825)	(1 250)	(44)	(4 119)
- sprzedaż	-	(2 593)	(91)	(11)	(2 695)
- likwidacja	-	(48)	(1 159)	(33)	(1 240)
- pozostałe	-	(184)	-	-	(184)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2015 r.	22 090	98 686	2 602	6 628	130 006
Wartość netto					
na 1 stycznia 2016 r.	166 977	151 925	513	9 225	328 640
na 31 grudnia 2016 r.	165 248	147 254	291	8 865	321 661
na 1 stycznia 2015 r.	169 364	161 855	885	9 784	341 888
na 31 grudnia 2015 r.	166 977	151 925	513	9 225	328 640
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2016, w tym:					343 952
- środki trwałe, w tym:					321 661
- środki trwałe w leasingu		15 334	105	303	15 742
- środki trwałe w budowie					22 291
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2015, w tym:					350 282
- środki trwałe, w tym:					328 640
- środki trwałe w leasingu		17 317	79	413	17 809
- środki trwałe w budowie					21 642

Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Na niektórych środkach trwałych ustanowione jest zabezpieczenie kredytów bankowych i obligacji (patrz nota 21).

Na koniec okresów sprawozdawczych wartość zabezpieczeń była następująca:

- 31 grudnia 2016 r. – 112 425 tys. PLN, zabezpieczenia dotyczą kredytów,
- 31 grudnia 2015 r. – 112 425 tys. PLN, zabezpieczenia dotyczą kredytów.

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 22 291 tys. PLN i dotyczyły realizowanych przez Spółkę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do budynków i budowli o wartości 3 837 tys. PLN, do maszyn i urządzeń o wartości 13 942 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. nakłady wynosiły 21 643 tys. PLN i odpowiednio dla w/w kategorii 2 917 tys. PLN, 11 400 tys. PLN).

Środki trwałe w budowie (w tysiącach złotych)	31.12.2016	31.12.2015
Budynki i budowle	3 837	2 917
- budowa budynku wielozadaniowego	3 837	2 917
Maszyny i urządzenia	18 454	18 726
- dla bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej w Macierzyszu	13 942	11 400
- pozostałe	4 512	7 326
	22 291	21 643

9. Wartości niematerialne

W tysiącach złotych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowani e komputerowe	Pozostałe wartości niematerialn e*	Prace rozwojowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych					
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 r.	39 036	17 857	133 953	84 980	275 826
Zwiększenia z tytułu:	1 658	-	47 559	18 138	67 355
- zakup	-	-	47 559	3 161	50 720
- rozliczone prace rozwojowe	1 658	-	-	-	1 658
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	-	-	-	7 569	7 569
- pozostałe	-	-	-	7 408	7 408
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	(2 618)	(2 618)
- likwidacje	-	-	-	(6)	(6)
- rozliczone prace rozwojowe	-	-	-	(2 612)	(2 612)
Wartość brutto na 31 grudnia 2016 r.	40 694	17 857	181 512	100 500	340 563
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.					
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.	14 264	17 857	133 971	90 788	256 880
Zwiększenia z tytułu:	24 772	-	-	19 846	44 618
- zakup	-	-	-	3 918	3 918
- rozliczone prace rozwojowe	24 772	-	-	-	24 772
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	-	-	-	9 445	9 445
- pozostałe	-	-	-	6 483	6 483
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	(18)	(25 654)	(25 672)
- likwidacje	-	-	(18)	(102)	(119)
- rozliczone prace rozwojowe	-	-	-	(25 553)	(25 553)
Wartość brutto na 31 grudnia 2015 r.	39 036	17 857	133 953	84 980	275 826
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z					
tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2016 r.	15 654	11 851	59 363	-	86 868
Zwiększenia z tytułu:	2 496	2 019	4 685	-	9 200
- amortyzacja za okres I-XII	2 496	2 019	4 685	-	9 200
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-
- likwidacje	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z					
tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2016 r.	18 150	13 870	64 048	-	96 068
Skumulowana amortyzacja i odpisy z					
tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2015 r.	14 264	9 806	54 695	-	78 765
Zwiększenia z tytułu:	1 390	2 045	4 686	-	8 121
- amortyzacja za okres I-XII	1 390	2 045	4 686	-	8 121
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	(18)	-	(18)
- likwidacje	-	-	(18)	-	(18)

W tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne*	Prace rozwojowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2015 r.	15 654	11 851	59 363	-	86 868
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2015 r.	14 264	9 806	54 695	-	78 765

W tysiącach złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne*	Prace rozwojowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
na 1 stycznia 2016 r.	23 382	6 006	74 590	84 981	188 959
na 31 grudnia 2016 r.	22 544	3 987	117 464	100 500	244 495
na 1 stycznia 2015 r.	-	8 051	79 276	90 788	178 115
na 31 grudnia 2015 r.	23 382	6 006	74 590	84 981	188 959

*Do pozostałych wartości niematerialnych Spółka zakwalifikowała min.: prawa do produkcji, używania, zbytu, sprzedaży i dystrybucji insuliny zakupione w 2006 od firmy Ferring, w 2016 r. kwota 64 753 tys. PLN (w 2015 r. kwota 68 989 tys. PLN), okres amortyzacji prawa kończy się w kwietniu 2032 r, oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów w 2016 r. kwota 3 624 tys. PLN (w 2015 r. kwota 3 789 tys. PLN).

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

Pozostałe wartości niematerialne obejmują również nabytą przez Spółkę od SciGen Ltd wartość niematerialną na podstawie umowy z dnia 8 lipca 2014 r. dotyczącej nabycia materiałów i opracowania „Design Package” związanego z procesem produkcji rekombinowanej ludzkiej insuliny w kwocie 47 559 tys. PLN, a rozliczoną na dzień 30 grudnia 2016 roku poprzez potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Spółką a SciGen Ltd.

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 100 500 tys. PLN i dotyczyły min. nakładów na rejestracje nowych produktów, w tym procedury rejestracyjne insuliny klasycznej w związku ze zwiększeniem skali produkcji i ich rejestracji na innych terytoriach w kwocie 18 556 tys. PLN oraz nakładów na nowe technologie, w tym rozwój analogów insuliny w kwocie 81 723 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. wyniosły łącznie 84 981 tys. PLN i dotyczyły nakładów na rejestracje insuliny klasycznej w związku ze zwiększeniem skali produkcji i ich rejestracji na innych terytoriach w kwocie 11 776 tys. PLN oraz nakładów na nowe technologie, w tym rozwój analogów insuliny w kwocie 75 117 tys. PLN).

10. Długoterminowe aktywa finansowe

W tysiącach złotych	31.12.2016	31.12.2015
a) pożyczki do jednostek powiązanych, w tym:	319 116	339 777
- do jednostek zależnych	319 116	339 777
b) instrumenty finansowe (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży)	-	-
	319 116	339 777

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	339 777	727 942
Zwiększenia z tytułu:	17 064	80 330
a) w jednostkach powiązanych	5 217	80 330
- udzielone pożyczki	131	4 393
- odsetki od pożyczek	5 086	3 726
b) wycena pożyczek do jednostek powiązanych	11 847	72 211
Zmniejszenia z tytułu:	(37 725)	(468 495)
- rozliczenie wzajemnych wierzytelności, w tym:	(37 725)	-
...- kapitał	(31 659)	-
- odsetki	(6 066)	-
- odpisy aktualizujące pożyczkę do Biopartners (patrz również nota 6)	-	(468 495)
Stan na koniec okresu	319 116	339 777

Pożyczki wg stanu na 31 grudnia 2016 r. (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Kwota w walucie	Kwota w zł	Termin spłaty
BIOTON International GmbH	EUR	EURIBOR 3M dla EUR plus marża	259	1 146	Spłata kapitału i odsetek styczeń 2020 r.
SciGen	USD	LIBOR 3M dla USD plus marża	76 082	317 970	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2020 r.
Razem w EUR			259	1 146	
Razem w USD			76 082	317 970	
Ogółem				319 116	Patrz również nota 26

Zabezpieczenia

Pożyczki nie posiadają zabezpieczeń.

11. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, w tym:	302 569	302 569
- w jednostkach zależnych (patrz również noty 6 i 19)	302 569	302 569
	302 569	302 569

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	302 569	569 479
Zmniejszenia z tytułu:	-	266 910
- odpisy aktualizujące udziały w Biopartners ¹⁾	-	8 144
- odpisy aktualizujące udziały w MJ BIOTON ²⁾	-	39 605
- odpisy aktualizujące udziały w BIOLEK ¹⁾	-	179 710
- odpisy aktualizujące udziały w BIOTON MARKETING AGENCY ¹⁾	-	16 045
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży MJ BIOTON ²⁾	-	23 406
- sprzedaż Copernicus Sp. z o. o.	-	-
Stan na koniec okresu	302 569	302 569

Na 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. nie było zabezpieczeń na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

²⁾ patrz również noty 6, 19 i 28.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

¹⁾ patrz również nota 6,

²⁾ patrz również noty 6 i 19.

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

Odroczone aktywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Aktywa podatkowe	
	31.12.2016	31.12.2015
Zapasy	51	254
Należności	1 001	2 470
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (patrz również nota 19)	17 315	5 131
Kredyty i pożyczki	168	71
Zobowiązania	87	1 484
Rzeczowe aktywa trwałe	185	185
Świadczenia pracownicze	925	908
Rezerwy	5 195	9 132
Środki pieniężne	-	-
Razem	24 927	19 635
Nierozliczone straty podatkowe	6 675	2 469
Kompensata podatku odroczonego	(26 359)	(22 104)
Razem po kompensacie	5 243	-

Odroczone pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Pasywa podatkowe	
	31.12.2016	31.12.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	13 632	13 631
Wartości niematerialne	1 394	1 448
Należności	3 211	2 292
Środki pieniężne	19	25
Kredyty i pożyczki	8 103	7 902
Razem	26 359	25 298
Kompensata podatku odroczonego	(26 359)	(22 104)
Razem po kompensacie	-	3 194

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>W tysiącach złotych</i>	Saldo na 01.01.2016	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym¹⁾	Saldo na 31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	(13 446)	(1)	-	(13 447)
Wartości niematerialne	(1 448)	54	-	(1 394)
Zapasy	254	(203)	-	51
Należności	178	(2 388)	-	(2 210)
Środki pieniężne	(25)	6	-	(19)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 131	12 184	-	17 315
Kredyty i pożyczki	(7 831)	(104)	-	(7 935)
Świadczenia pracownicze	908	74	(57)	925
Zobowiązania	1 484	(1 397)	-	87
Rezerwy	9 132	(3 937)	-	5 195
Straty podatkowe	2 469	4 206	-	6 675
Razem	(3 194)	(8 494)	(57)	5 243

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>W tysiącach złotych</i>	Saldo na 01.01.2015	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym¹⁾	Saldo na 31.12.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	(13 341)	(105)	-	(13 446)
Wartości niematerialne	(1 502)	54	-	(1 448)
Zapasy	249	5	-	254
Należności	(121)	299	-	178
Środki pieniężne	2	(27)	-	(25)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	5 131	-	5 131
Kredyty i pożyczki	(21 634)	13 803	-	(7 831)
Świadczenia pracownicze	755	151	2	908
Zobowiązania	1 146	338	-	1 484
Rezerwy	4 710	4 422	-	9 132
Straty podatkowe	5 867	(3 398)	-	2 469
Razem	(23 869)	20 673	2	(3 194)

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Różnice, na których nie jest liczony podatek odroczonego

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Różnice dotyczące jednostek zależnych, w tym:		
- odpisy aktualizujące pożyczki	(6 442)	(477 052)
- odpisy aktualizujące należności	(676)	(954)
- odpisy aktualizujące udziały	-	(223 998)
- wycena pożyczek	10 326	88 137
Razem	3 208	(613 867)

13. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 387	1 904
- rejestracje zagraniczne	1 442	1 717
- koszty zakazu konkurencji	823	-
- inne koszty rozliczane w czasie	122	187
	2 387	1 904

14. Zapasy

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
a) materiały	13 048	8 657
b) półprodukty i produkty w toku	58 463	44 143
c) produkty gotowe	10 720	9 992
d) towary	22 723	19 286
e) zaliczki na dostawy	241	294
Zapasy netto, razem	105 195	82 372
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	266	1 334
Zapasy brutto, razem	105 461	83 706

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenia na zapasach z tytułu kredytów wynosiły 89 042 tys. PLN (dla produktów wartość zabezpieczeń liczona jest wg cen sprzedaży) (na 31 grudnia 2015 r. 91 385 tys. PLN). Różnica wartości zabezpieczenia wynika ze zmiany kursów walut do przeliczenia cen, ilość zabezpieczeń bez zmian, *patrz również nota 21*.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	1 334	1 309
- utworzenie	241	544
- wykorzystanie	(553)	-
- odwrócenie	(756)	(519)
Stan na koniec okresu:	266	1 334

Odpis z tytułu utraty wartości został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie 241 tys. PLN (w 2015 r. kwota 544 tys. PLN), odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 756 tys. PLN (w 2015 r. kwota 519 tys. PLN).

Wartość zapasów ujęta jako koszt wytworzenia produktów i sprzedaży towarów w rachunku zysków i strat wynosiła 95 878 tys. PLN (2015 r. kwota 85 216 tys. PLN).

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
a) w jednostkach powiązanych,	7 465	23 915
- udzielone pożyczki	7 465	23 915
	7 465	23 915

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	23 915	22 522
Zwiększenia z tytułu:	2 919	2 152
a) w jednostkach powiązanych,	2 734	2 152
- udzielone pożyczki	2 484	1 195
- odsetki od pożyczek	250	957
b) wycena pożyczek	185	-
Zmniejszenia z tytułu:	(19 369)	(759)
a) w jednostkach powiązanych,	(6 441)	(759)
- odpisy aktualizujące (patrz również nota 6)	(6 441)	(757)
- wycena pożyczek	-	(2)
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (patrz również nota 19)	(12 928)	-
Stan na koniec okresu	7 465	23 915

Pożyczki krótkoterminowe wg stanu na 31 grudnia 2016 r. (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Kwota w walucie	Kwota w zł	Termin spłaty
BIOLEK Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M plus marża	7 465	7 465	Spłata kapitału i odsetek na wezwanie
Biopartners	EUR	LIBOR 1M dla EUR plus marża	22 765	100 712	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2017 r.
Biopartners	USD	LIBOR 1M dla USD plus marża	99 971	417 808	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2017 r.
Odpisy aktualizujące pożyczkę do Biopartners (patrz również nota 6)	EUR		(22 765)	(100 712)	
Odpisy aktualizujące pożyczkę do Biopartners (patrz również nota 6)	USD		(99 971)	(417 808)	
Razem w EUR			-	-	
Razem USD			-	-	
Razem w PLN			7 465	7 465	
Ogółem					- Patrz również nota 26

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Nota prezentuje należności Spółki z tytułu dostaw i usług, należności podatkowe oraz inne. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawione są w nocie 26.

Należności długoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
a) należności od pozostałych jednostek		
- inne, w tym:	56 929	53 065
- zaliczki na poczet przyszłych płatności	56 929	53 065
	56 929	53 065

Należności z tytułu zaliczek na poczet przyszłych płatności dotyczą opłat licencyjnych na rynku chińskim, które wynikają z umowy zawartej w dniu 21 października 2011 roku z późniejszymi aneksami pomiędzy BIOTON S.A. i jej spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. i Panem Gao Xiaoming. Rozliczenie przedpłaconych części opłat licencyjnych związane jest m.in. z wydłużeniem okresu płatności opłat za sprzedaż insuliny na rynku chińskim.

Należności krótkoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
a) od jednostek powiązanych- <i>patrz zasada (z)</i>	1 255	4 696
- z tytułu dostaw i usług	1 255	4 573
- inne	-	123
b) należności od pozostałych jednostek	52 727	91 832
- z tytułu dostaw i usług	45 210	75 093
- z tytułu podatków, w tym:	3 699	5 424
- podatek od towarów i usług	3 687	5 409
- inne podatki	12	15
- inne, w tym:	3 818	11 315
- zaliczki na środki trwałe w budowie	368	135
- zaliczki na poczet dostaw	2 287	760
- należności za sprzedane udziały	25	8 497
- należności od pracowników (pożyczki z ZFŚŚ i zaliczki)	142	119
- pozostałe	996	1 804
	53 982	96 528

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	15 911	5 784
Zwiększenia z tytułu:	71	10 416
- odpisy na należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	71	8 964
- od jednostek powiązanych	71	820
- od pozostałych jednostek	-	8 144
- zmiana kursów	-	1 452
Zmniejszenia z tytułu:	(10 607)	(289)
- wykorzystanie	(4 165)	-
- odwrócenie	(4 730)	(241)
- zmiana kursów	(782)	(48)
- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (<i>patrz również nota 19</i>)	(930)	
Stan na koniec okresu, w tym:	5 375	15 911
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	5 375	15 911
- odpisy aktualizujące należności pozostałe	-	-

W 2016 r. utworzono odpis na należności w wysokości 71 tys. PLN, który odniesiono w pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat (w 2015 r. kwota 10 416 tys. PLN). W 2016 r. odwrócenie odpisu zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 4 730 tys. PLN, wykorzystano odpisy w wysokości 4 165 tys. PLN (w 2015 r. odwrócono odpisy na kwotę 241 tys. PLN, wykorzystania nie było). *Patrz również noty 4, 5 i 35.*

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

Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:		
- bieżące do 30 dni	7 064	8 451
- bieżące od 31 do 60 dni	1 333	1 859
- bieżące od 61 do 90 dni	6 195	34 835
- bieżące od 91 do 180 dni	530	2 058
- bieżące od 181 do 365 dni	-	-
- bieżące powyżej 365 dni	-	-
Odpisy aktualizujące należności bieżące z tytułu dostaw i usług	-	(19)
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług netto	15 122	47 184

W tysiącach złotych	31.12.2016	31.12.2015
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:		
- przeterminowane do 30 dni	28 405	27 165
- przeterminowane od 31 do 60 dni	1 495	1 914
- przeterminowane od 61 do 90 dni	3 639	271
- przeterminowane od 91 do 180 dni	1 338	1 767
- przeterminowane od 181 do 365 dni	492	8 468
- przeterminowane powyżej 365 dni ¹⁾	1 349	8 789
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług	(5 375)	(15 892)
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto	31 343	32 482

¹⁾ Należności przeterminowane na 31.12.2016 r. z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty powyżej 365 dni dotyczą w większości należności od jednostek powiązanych w wysokości 1 257 tys. PLN, objęte odpisem aktualizującym 995 tys. PLN.

Należności przeterminowane na 31.12.2015 r. z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty powyżej 365 dni dotyczą należności od jednostek powiązanych w wysokości 3 601 tys. PLN, objęte odpisem aktualizującym 1 661 tys. PLN oraz należności od jednostek pozostałych w wysokości 5 188 tys. PLN, objęte odpisem aktualizującym 5 069 tys. PLN.

W tysiącach złotych	31.12.2016	31.12.2015
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		
- bieżące	-	19
- przeterminowane do 30 dni	1 029	1
- przeterminowane od 31 do 60 dni	512	18
- przeterminowane od 61 do 90 dni	2 690	36
- przeterminowane od 91 do 180 dni	14	1 048
- przeterminowane od 181 do 365 dni	46	8 058
- przeterminowane powyżej 365 dni	1 084	6 730
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług	5 375	15 910

17. Środki pieniężne

W tysiącach złotych	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	13	4
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	37 464	8 258
Lokaty terminowe	31 671	6 629
Środki pieniężne, razem	69 148	14 891
Kredyt w rachunku bieżącym	(3 605)	(9 941)
Środki pieniężne, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	65 543	4 950

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty terminowe mają charakter krótkoterminowy, są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych (patrz również nota 26).

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokaty terminowe są zgromadzone na rachunkach bankowych w bankach, w których Spółka korzysta z kredytowania (*patrz również nota 21*).

18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	4 980	1 625
- podatki i opłaty	2 000	-
- rejestracje zagraniczne i krajowe	1 165	997
- ubezpieczenia majątkowe	311	150
- koszty zakazu konkurencji	568	-
- walidacje	301	276
- zaliczka na koszty odsetkowe	571	-
- inne koszty rozliczane w czasie	64	202
	4 980	1 625

19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

1. W związku z zamknięciem w dniu 10 czerwca 2016 r. transakcji sprzedaży udziałów ZAO INDAR z siedzibą na Ukrainie przez jednostki zależne od Spółki - Mindar Holdings Ltd i Germonta Holdings Ltd z siedzibami na Cyprze, za łączną kwotę 4,9 mln USD Zarząd zdecydował o sprzedaży udziałów spółki Mindar Holdings Ltd, która aktualnie nie posiada żadnych aktywów. Na dzień 31 grudnia 2016 r. w sprawozdaniu finansowym Spółki wartość bilansowa udziałów Mindar Holdings Ltd. jest równa zero, natomiast wartość podatkowa udziałów to kwota 35 088 tys. PLN. Na różnicę przejściową Spółka zawiązała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 6 667 tys. PLN. *Patrz również noty 6 i 12.*

2. W dniu 26 października 2016 r. Spółka podpisała dokumenty niezbędne do przeniesienia własności 50% udziałów MJ BIOTON Life Science Ltd na Marvel Bioscience Ltd (MBS) z siedzibą na Tortoli, Brytyjskie Wyspy Dziewicze. Cena sprzedaży udziałów to kwota 6 mln USD, która wpłynęła na rachunek Spółki w dniu 27 października 2016 r., w tym dniu doszło do przeniesienia udziałów na MBS. W dniu 27 października 2016 r. Spółka zawarła porozumienie rozwiązujące umowy inwestycyjne zawarte w dniu 03 października 2007 r. pomiędzy Spółką a:

- MBS, panem J.M. Shahem, Marvel Overseas Investemnts Ltd z siedzibą na Tortoli, Brytyjskie Wyspy Dziewicze (Marvel Overseas), na podstawie której Spółka nabyła 50% udziałów w SPV,

- MBS, panem J.M. Shahem, Marvel Overseas, SPV, Marvel Life Science Ltd z siedzibą w Uxbridge, Wielka Brytania (Marvel UK), zgodnie z którą niezwłocznie po uzyskaniu przez spółkę Marvel UK zgody Europejskiej Agencji ds. Leków (European Medicines Agency) na dystrybucję rekombinowanej insuliny ludzkiej na terytorium Unii Europejskiej, SPV miała nabyć 100% udziałów Marvel UK (umowa ta nigdy nie zostanie wykonana)

oraz umowę wspólników SPV zawartą w dniu 28 lutego 2008 r. pomiędzy Spółką a MBS oraz SPV. Jednocześnie Spółka zawarła umowę z MBS, panem J.M. Shahem, Marvel Overseas, Marvel UK, SPV, Marvel Bioscience FZE z siedzibą w Dubaju, Zjednoczone Emiraty Arabskie (Marvel FZE), na podstawie której Spółka ma otrzymywać 50% zysków:

- uzyskanych przez Marvel UK lub Marvel FZE, między innymi ze sprzedaży rekombinowanej insuliny ludzkiej na terytorium Unii Europejskiej, uzyskanych przez SPV, między innymi ze sprzedaży rekombinowanych białek ludzkich. *Patrz również noty 6 i 28.*

3. W dniu 28 listopada 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o rozpoczęciu procesu sprzedaży spółek Pharmatex Italia S.r.l. z siedzibą w Mediolanie (Włochy) oraz Fisiopharma S.r.l. z siedzibą w Palomonte (Włochy). Zarząd dążyć będzie do zawarcia transakcji obejmującej pośrednią sprzedaż obu spółek poprzez zawarcie umowy sprzedaży posiadanych

bezpośrednio przez Spółkę akcji Tricel S.A. z siedzibą w Luksemburgu. Zarząd nie wyklucza przy tym możliwości innego ustrukturyzowania transakcji. Wartość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2016 r. na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 14 378 tys. PLN, do tej wartości Spółka wyceniła posiadane aktywa. *Patrz również noty 6, 15, 26 i 36.*

<i>W tysiącach</i>	Kategoria	Waluta	Kwota w walucie	Kwota w PLN	Odpis aktualizujący łącznie z dokonanymi w latach poprzednich	Wartość bilansowa na 31.12.2016
Fisiopharma s.r.l.	Pożyczka krótkoterminowa	EUR	2 413	10 674	(9 111)	1 563
Tricel S.A.	Pożyczka krótkoterminowa	EUR	7 132	31 554	(20 190)	11 364
Pharmatex s.r.l.	Należności handlowe	EUR	252	2 251	(1 163)	1 088
Pharmatex s.r.l.	Należności handlowe	USD	459	786	(423)	363
Razem w EUR			9 797	-	-	-
Razem w USD			459	-	-	-
Ogółem			-	45 265	(30 887)	14 378

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w sprawozdaniu finansowym Spółki wartość bilansowa udziałów TRICEL S.A. jest równa zero, natomiast wartość podatkowa udziałów to kwota 56 045 tys. PLN. Na różnicę przejściową Spółka zawiązała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 10 649 tys. PLN. *Patrz również nota 12.*

4. W dniu 15 grudnia 2016 r. Spółka sprzedała prawo wieczystego użytkowania gruntu wraz z posadowionymi na nim budynkami za łączną kwotę 3,3 mln PLN – działka nr 13/15 położona w Szczecinie, w obrębie Pogodno 126, przy ul. Bronowickiej 25b. Spółka uzyskała zysk ze sprzedaży aktywów w wysokości 322 tys. PLN.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiły 26 501 tys. PLN i składały się z poniższych pozycji:

1. W związku z zamknięciem transakcji sprzedaży udziałów w Copernicus w czerwcu 2014 roku, Zarząd w dniu 08 lipca 2014 r. podjął uchwałę o sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu inwestycyjnego, stanowiącego działkę nr 13/15 położoną w Szczecinie, w obrębie Pogodno 126, przy ul. Bronowickiej 25b. Transakcja zostanie sfinalizowana po znalezieniu nabywcy i spełnieniu szeregu innych warunków (*patrz również noty 8 i 9*).

<i>W tysiącach złotych</i>	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość bilansowa na 31.12.2015
Budynki i budowle	154	(77)	77
Środki trwałe w budowie	129	-	129
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	3 399	(510)	2 889
Razem	3 682	(587)	3 095

2. Spółka posiada 50% udziałów w MJ BIOTON Life Sciences Ltd (MJ BIOTON, wraz z jednostkami zależnymi Grupa MJ BIOTON), a kolejne 50% udziałów należy do wspólnika związanego z rodziną Shah (Wspólnik). W 2015 roku Spółka rozpoczęła rozmowy ze Wspólnikiem na temat sprzedaży 50% udziału Spółki w Grupie MJ BIOTON do strony trzeciej lub Wspólnika za cenę 50% udziałów należących do Spółki nie niższą niż równowartość 6 mln USD, co na 31 grudnia 2015 r. wynosi 23 406 tys. PLN (*patrz również noty 6, 11 i 28*).

20. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

	Akcje zwykłe	
	31.12.2016	31.12.2015
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)	85 864	85 864
Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu)	20 zł	20 zł

W dniu 22 lutego 2016 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Pełnomocnik Prokom Investments S.A. przedłożył notarialne oświadczenie o rzeczeniu się i wyrażeniu zgody na zniesienie uprawnień osobistych wynikających z § 14 pkt 2 Statutu Spółki oraz notarialne oświadczenia o nieposiadaniu akcji BIOTON S.A. Zgodnie z § 14 pkt 2 Statutu Spółki Akcjonariuszowi, który na dzień wpisania do rejestru przedsiębiorców przekształcenia formy prawnej Spółki posiadał we własnym imieniu i na własny rachunek największą liczbę akcji w kapitale zakładowym był „Uprawnionym Założycielem” oraz gdy „Uprawniony Założyciel” posiadał akcje stanowiące co najmniej 20% kapitału zakładowego, przysługiwało osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu). „Uprawnionym Założycielem” na dzień wpisania Spółki do rejestru była firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21).

W roku 2016 Spółka nie emitowała akcji.

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31.12.2016 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego
1 UniApek S.A.	16 989 289	19,79
2 Perfect Trend Ventures Ltd.	8 586 419	9,99
3 Troqueera Enterprises Ltd	8 480 570	9,88
4 Basolma Holding Ltd	6 151 852	7,16
5 AIS Investment 2 Sp. z o. o.	5 151 852	6,00
6 Pozostali akcjonariusze posiadający < 5%	40 504 218	47,18
	85 864 200	100

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

W tysiącach złotych

Emisje	Wartość emisyjna	Ilość akcji (w szt.)	Cena emisyjna 1 akcji (w złotych)	Wartość nominalna odniesiona na kapitał akcyjny	Koszty emisji	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości
C	44 000	16 000 000	2,75	16 000	4 239	23 761
D	2 873	298 358	9,63	298	1 979	596
E	14 952	2 020 579	7,40	2 021	2 249	10 682
F	85 000	8 500 000	10	8 500	868	75 632
G	356 456	1 697 408 406	0,21	339 482	9 258	7 716
H	-	-	-	-	48	(48)
I	183 352	81 489 729	2,25	16 298	157	166 897
J	244 971	272 190 000	0,90	54 438	4 424	186 109
K	34 250	32 619 428	1,05	6 524	207	27 519

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
L	35 067	33 082 033	1,06	6 616	70	28 381
M	60 000	300 000 000	0,20	60 000	3 955	(3 955)
N	96 641	483 206 610	0,20	96 641	4 126	(4 126)
O	-	-	-	-	179	(179)
P	-	-	-	-	8	(8)
R	93 501	467 505 200	0,20	93 501	1 654	(1 654)
S	26 974	134 870 120	0,20	26 974	192	(192)
T	50 000	250 000 000	0,20	50 000	277	(277)
U	119 000	595 000 000	0,20	119 000	722	(722)
W	19 684	89 474 460	0,22	17 895	109	1 680
Y	20 000	100 000 000	0,20	20 000	120	(120)
Z	-	-	-	-	475	(475)
A1	52 196	260 980 086	0,20	52 196	295	(295)
AA	319 117	1 595 585 570	0,20	319 117	1 834	(1 834)
AB	250 000	1 250 000 000	0,20	250 000	1 335	(1 335)
AC	1	3 688	0,20	1	201	(201)
AC	-	-	-	-	31	(31)
Pokrycie straty z 2008	-	-	-	-	-	(68 591)
Pokrycie straty z 2009	-	-	-	-	-	(387 799)
	2 108 035	-	-	1 555 502	39 012	57 131

Kapitał zapasowy

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

Na 31 grudnia 2016 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 260 775 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. kwota 260 775 tys. PLN).

W 2016 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2017.

Kapitał rezerwowy

W kapitale rezerwowym ujmowane są koszty płatności w formie papierów wartościowych dla kadry zarządzającej, na 31 grudnia 2016 r. kwota 28 632 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. 29 382 tys. PLN) *patrz również noty 31 i 32*, kapitał z rozliczenia nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o., na 31 grudnia 2016 r. kwota ujemna 297 099 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. kwota ujemna 297 099 tys. PLN) oraz wyceny aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia emerytalne kwota ujemna w wysokości 43 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 kwota 286 tys. PLN) *patrz nota 22*.

Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję została dokonana w oparciu o zysk netto z w kwocie 20 540 tys. PLN oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 85 864 200 szt.

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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	01.01.2016–31.12.2016	365	85 864 200
	85 864 200			365	85 864 200

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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	01.01.2015–31.12.2015	365	85 864 200
	85 864 200			365	85 864 200

Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Warranty/ opcje	Ilość w sztukach	Cena wykonania warrantów/ opcji	Okres	Ilość dni	Cena akcji na rynku	Średnia ważona liczba warrantów/ opcji	Hipotetyczny kapitał w posiadaniu posiadaczy warrantów/opcji (3x7)	Akcje po średniej cenie rynkowej (8/6)	Liczba akcji darmowych (7-9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Opcje dla kadry zarządzającej	20 000	20,00	01.01.2016-31.12.2016	366	9,70	20 000	400 000	41 237	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2016-31.12.2016	366	9,70	20 000	400 000	41 237	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2016-31.12.2016	366	9,70	20 000	400 000	41 237	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2016-31.12.2016	366	9,70	20 000	400 000	41 237	-
Jw.	20 000	20,00	05.01.2016-31.12.2016	361	9,70	19 781	395 620	40 786	-
Razem ¹	100 000					99 781	1 995 620	-	-

¹⁾ w dniu 13 stycznia 2014 r. doszło do scalenia akcji w stosunku 100:1, za każde sto Akcji o wartości nominalnej 0,20 zł w wyniku scalenia wydano jedną akcję Spółki o wartości nominalnej 20,00 PLN).

Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Wyszczególnienie	Ilość w sztukach
Akcje zwykłe po scaleniu	85 864 200
Akcje potencjalnie rozwodniające	-
Razem	85 864 200

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

Nota prezentuje zobowiązania Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawione są w nocie 26.

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu kredytów	40 441	46 663
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 076	11 215
Zobowiązania długoterminowe, razem	47 517	57 878

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym::	166 847	135 771
- kredyt w rachunku bieżącym	3 605	9 941
- pozostałe kredyty i pożyczki, w tym:	104 436	45 457
- od jednostek powiązanych	60 860	-
- od pozostałych jednostek	43 576	45 457
- kredyty długoterminowe reklasyfikowane do krótkoterminowych ¹⁾	58 806	80 373
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	1	1
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 514	4 398
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	171 362	140 170

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

Zestawienie kredytów i pożyczek

W tysiącach złotych

	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty wg umowy	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 31.12.2016
BOŚ S.A.	PLN	26 000	06.2018	Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 3M plus marża	22 432
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	PLN	25 900	05.2025	Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 3M plus marża	22 288
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	3 100	05.2025	Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 3M plus marża	2 745
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	29 000	12.2017	Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 1M plus marża	19 371

<i>W tysiącach złotych</i>	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty wg umowy	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 31.12.2016
ING Bank Śląski S.A. ¹⁾	PLN	60 000	10.2021	Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 1M plus marża	43 740
HSBC Bank Polska S.A. ¹⁾	PLN	38 000	06.2020	Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 3M plus marża	32 248
HSBC Bank Polska S.A. (kredyt w rachunku bieżącym) ¹⁾	PLN	4 000	11.2017	Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 1M plus marża	3 605
UniApek S.A. ²⁾	EUR	13 750	12.2017	Oprocentowanie stałe	60 860
Razem w PLN		186 000			146 429
Razem w EUR		13 750			60 860
Ogółem		-			207 289

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

²⁾ umowa pożyczki ma charakter długu podporządkowanego względem długów wobec Banków, tzn. spłata pożyczki jest możliwa po spłacie długów wobec Banków lub za pisemną zgodą banków (*patrz również nota 26.7*).

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteki na nieruchomościach o wartości 255 000 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. kwota 255 000 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej),
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 112 425 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. kwota 112 425 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - *patrz nota 8*,
- zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 89 042 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. kwota 91 385 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - *patrz nota 14*,
- poręczenie spółki zależnej SciGen w wysokości 62 000 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. kwota 62 000 tys. PLN).

W ramach umowy z UniApek Spółka podpisała zobowiązanie do wystawienia weksla in blanco do kwoty 15 400 tys. EUR, jako zabezpieczenie do pożyczki podporządkowanej na 13,75 mln EUR (na podstawie umowy wekslowej zgodnie, z którą posłużenie się wekslem funkcjonuje na zasadach podporządkowanych). Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego weksel in blanco nie został podpisany. *Patrz również noty 26.7 i 28*.

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

W BOŚ S.A. Spółka złożyła weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwoty 3,1 tys. PLN, 25 900 tys. PLN i 26 000 tys. PLN.

W dniu 06 grudnia 2016 r. Spółka podpisała z BOŚ S.A. aneksy do umów kredytowych, w których zobowiązała się min. do: (i) niezaciągania nowych kredytów lub zobowiązań o charakterze kredytowym, (ii) nie udzielania wsparcia o charakterze finansowym innym podmiotom z wyłączeniem wsparcia do spółki Biopartners i Biolek w określonych limitach kwotowych, (iii) dostarczania kwartalnych sprawozdań finansowych. Spółka złożyła oświadczenia w postaci aktów notarialnych o poddaniu się egzekucji w trybie 777 pkt 5 k.p.c. do: (i) kredytu inwestycyjnego do kwoty 4 124 tys. PLN z terminem do 09 maja 2028 r., (ii) pożyczki hipotecznej do kwoty 33 824 tys. PLN z terminem do 09 maja 2028.

W dniu 5 lipca 2016 r. Spółka złożyła oświadczenia o poddaniu się egzekucji związane z umowami kredytowymi w ING Bank Śląski S.A. do kwoty 93 mln PLN z terminem do 07 czerwca 2025 r. i w HSBC Bank Polska S.A. do kwoty 57 mln PLN, z terminem do 30 czerwca 2023 r. oraz 18 mln PLN z terminem do 27 stycznia 2020 r.

Spółka w ramach współpracy z ING Bankiem Śląskim S.A. podpisała umowę o akredytywę z limitem 2 000 tys. PLN z terminem obowiązywania do 07 maja 2017 r.

W dniu 06 grudnia 2016 r. Spółka podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. aneks nr 8 do Umowy Wieloproduktowej zobowiązując się do zawarcia z Bankiem umowy IRS w terminie do 31 marca 2017 r., dokonania częściowej spłaty Kredytu inwestycyjnego w wysokości 6 mln PLN bez zmiany jego harmonogramu spłaty, spłata w dniu 07 grudnia 2016 r. W dniu 30 czerwca 2016 r. Spółka podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneks 1 do umowy o akredytywę na kwotę 2 200 tys. PLN z terminem obowiązywania do 27 stycznia 2017 r.

W dniu 06 grudnia 2016 r. Spółka zawarła z HSBC Bank Polska S.A. aneks nr 3 do Umowy o Kredyt w rachunku bieżącym oraz linii akredytyw, który to aneks wprowadza poniższe zmiany:

- termin spłaty: (i) kredytu do dnia 30 listopada 2017 r., (ii) linii akredytywy do 27 kwietnia 2018 r.,
- limit dla kredytu w rachunku bieżącym do 4 mln PLN,
- limit dla akredytyw do 2 mln PLN,
- termin ustanowienia zabezpieczenia
- zobowiązania dotyczące wskaźników finansowych (lista zabezpieczeń kredytu nie uległa zmianie).

W dniu 06 grudnia 2016 r. Spółka zawarła z HSBC Bank Polska S.A. aneks nr 4 do długoterminowej Umowy Kredytowej zmieniający termin ustanowienia zabezpieczenia oraz zmieniający zobowiązania dotyczące wskaźników finansowych (lista zabezpieczeń kredytu nie uległa zmianie).

W dniu 31 marca 2017 r. Spółka otrzymała od HSBC Bank Polska S.A. waiver, potwierdzający zmianę terminu ustanowienia zabezpieczenia dla kredytu w rachunku bieżącym oraz linii akredytyw i dla kredytu długoterminowego do 30 czerwca 2017 r.

W dniu 12 kwietnia 2017 r. Spółka otrzymała od ING Bank Śląski S.A. pismo o jednorazowej akceptacji przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych dotyczących skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za rok 2016.

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

- BOŚ S.A. ratę kredytu odnawialnego w wysokości 1 000 tys. PLN, raty kredytu inwestycyjnego w wysokości 81 tys. PLN oraz raty pożyczki hipotecznej w wysokości 553 tys. PLN,
- ING Banku Śląskim raty kapitałowe w wysokości 2 307 tys. PLN,
- HSBC Bank Polska S.A. ratę kapitałową w wysokości 2 000 tys. PLN.

Emisja obligacji

W dniu 27 maja 2015 r. Spółka dokonała przedterminowego wykupu wszystkich obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 52,7 mln PLN. Środki pochodziły z kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.

W dniu 28 maja 2015 r. zwolnione zostały zabezpieczenia, jakie wynikały z umowy na emisję obligacji serii B:

- hipoteka na nieruchomościach o wartości 90 000 tys. PLN,
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 22 770 tys. PLN - *patrz nota 8*,
- zastaw rejestrowy na udziałach BIOLEK Sp. z o. o. w kwocie 50 000 tys. PLN, akcjach SciGen 60 000 tys. PLN i akcjach Biopartners Holdings AG 8 000 tys. PLN – *patrz nota 11*.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. i na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo zobowiązań nie występuje .

Leasing finansowy

Umowy leasingu finansowego dotyczą urządzeń technicznych oraz środków transportu (*patrz nota 8*). W ramach podpisanych umów 7 jest umowami leasingu operacyjnego a 1 leasingu finansowego, jednakże zgodnie z ustawą o rachunkowości wszystkie umowy traktowane są jako leasing finansowy. Umowy zawarte są na okres do pięciu lat. Po zakończeniu umowy Spółka ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu po wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu leasingu dla sześciu umów są zabezpieczone weksłami in blanco lub notarialnymi oświadczeniami o poddaniu się egzekucji do wysokości zobowiązania, dwie umowy nie posiadają zabezpieczeń (*patrz również nota 28*).

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Nie dłużej niż 1 rok	4 917	4 965	4 514	4 398
Od 1 roku do 5 lat	7 304	12 273	7 076	11 215
	12 221	17 238		
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(631)	(1 625)		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	11 590	15 613	11 590	15 613

W wartości bieżących minimalnych opłat leasingowych w wysokości 11 590 tys. PLN (na 31 grudnia 2015 r. kwota 15 613 tys. PLN) kwota 7 831 tys. PLN dotyczy umów leasingu finansowego a kwota 3 759 tys. PLN umów leasingu operacyjnego (na 31 grudnia 2015 r. odpowiednio 10 288 tys. PLN i 5 325 tys. PLN).

22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka corocznie tworzy rezerwę na odprawy emerytalne na podstawie wyceny zewnętrznego aktuarium Założenia przyjęte do oszacowania rezerwy to min.: wiek emerytalny dla mężczyzn 65 lat dla kobiet 60 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta 3,50%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych). W 2015 r. obowiązywały założenia: wiek emerytalny dla mężczyzn 65-67 lat dla kobiet 60-67 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta

3,00%, 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.

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na odprawy emerytalne - długoterminowe	1 630	1 697
	1 630	1 697

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia, w tym:	2 026	1 850
a) długoterminowe	1 697	1 610
b) krótkoterminowe – patrz nota 25	329	240
Zmniejszenie - rozwiązanie rezerwy ujęte w rachunku zysków i strat	(100)	(50)
Zwiększenie - koszty ujęte w rachunku zysków i strat	520	214
Zmniejszenie - zyski aktuarialne ujęte w kapitałach	(300)	-
Zwiększenie – straty aktuarialne ujęte w kapitałach ¹⁾	-	12
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans zamknięcia, w tym:	2 146	2 026
a) długoterminowa	1 630	1 697
b) krótkoterminowa – patrz nota 25	516	329

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zapadalność rezerw na świadczenia pracownicze (wartości zdyskontowane aktuarialnie)

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
Od 1 roku do 10 lat	1 331	1 063
Od 11 do 20 lat	471	381
Powyżej 20 lat	344	582
	2 146	2 026

23. Przychody przyszłych okresów

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
Dotacje z MG (patrz nota 27.1)	17 398	18 039
Dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 27.2)	2 993	3 104
	20 391	21 143

Dalsze informacje o dotacjach zawarte są w notach 25 i 27.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne, w tym:	11 200	11 306
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów BIOLEK ¹⁾	10 342	10 342
- zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	858	964
Zobowiązania długoterminowe, razem	11 200	11 306

¹⁾ wypłata ostatniej premii do Troqueera z tytułu zakupu udziałów BIOLEK Sp. z o.o.. Spełnienie skumulowanego wyniku EBITDA na poziomie 30 mln PLN w BIOLEK Sp. z o.o. nie wydarzy się w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
a) wobec jednostek powiązanych - patrz zasada (z)	5 341	4 948
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 341	4 948
- do 12 miesięcy	5 341	4 948
b) wobec pozostałych jednostek	50 250	52 101
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	42 383	45 570
- do 12 miesięcy	42 383	45 570
- z tytułu podatków, w tym:	2 490	2 396
- ubezpieczenia społeczne ZUS	1 830	1 769
- PFRON	45	40
- podatek dochodowy od osób fizycznych	615	545
- zobowiązanie z tytułu odrolnienia gruntu	-	42
- z tytułu wynagrodzeń	2 120	1 901
- inne, w tym:	3 257	2 234
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	2 714	1 298
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	50	727
- inne	493	209
c) fundusze specjalne, w tym:	99	136
- ZFŚS	99	136
	55 690	57 185

25. Inne rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

	31.12.2016	31.12.2015
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	13 267	18 426
- rezerwa na koszty, w tym:	7 299	11 400
- rezerwa na koszty mediów	580	453
- rezerwa na koszty marketingowe	5 331	6 747
- rezerwa na koszty prawne	-	66
- rezerwa na audyt	385	434
- rezerwa na opłaty licencyjne	-	732
- rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	364	1 193
- rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	639	1 775

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
- rezerwa na urlopy	2 121	1 889
- rezerwa na odprawy emerytalne (<i>patrz również nota 22</i>)	516	329
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	69	59
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	1 159	2 462
- rezerwa na koszty finansowe	2 103	1 662
- rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych	-	625
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 113	753
- dotacje z MG (<i>patrz również nota 27.1</i>)	641	641
- dotacje z NFOŚiGW (<i>patrz również nota 27.2</i>)	112	112
- pozostałe (zaliczka na poczet dostaw)	11 360	-
	25 380	19 179

26. Instrumenty finansowe

26.1 Dane ogólne o instrumentach finansowych

Stan na 31 grudnia 2016 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe	2 pożyczki długoterminowe i 3 pożyczki krótkoterminowe	Kredyt bankowy	2 pożyczki, z których jedna jest krótkoterminowa, druga to linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	69 148	339 508	127 057	80 231	110 911	66 890
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	EUR 12 335 USD 2 039	EUR 3 181 USD 76 082	N/D	EUR 13 757	EUR 235 USD 15 910	EUR 667 USD 930
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych	Kredyt na bieżącą działalność, refinansowanie inwestycji	Pożyczki na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki zależne od terminu spłaty	odsetki płatne miesięcznie	odsetki płatne miesięcznie i kwartalnie	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID - marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty –wg umowy w momencie zakończenia	Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	Dla PLN WIBOR + marża, dla pożyczki walutowej stała stopa procentowa, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych lub z ostatnią ratą spłaty kapitału.	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	opisane w nocie 21	opisane w nocie 21	brak	brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	brak	brak	brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak	brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) kategoria instrumentów finansowego	Pożyczki i należności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 16, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 25.

W należnościach i pożyczkach udzielonych są prezentowane należności od Pharmatex S.r.l i pożyczki od Fisiopharma S.r.l i Tricel S.A., które są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz również nota 19).

Stan na 31 grudnia 2015 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe	4 pożyczki długoterminowe i 4 pożyczki krótkoterminowe	Kredyt bankowy	2 pożyczki, z których jedna jest długoterminowe, druga to linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	14 891	363 692	156 620	25 815	149 593	68 491
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	EUR 7 USD 1 511	EUR 4 356 USD 86 856	N/D	N/D	EUR 288 USD 18 764	EUR 906 USD 1 336
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych i stowarzyszonych	Kredyt na bieżącą działalność, refinansowanie inwestycji	Pożyczki na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki zależne od terminu spłaty	odsetki płatne miesięcznie	odsetki płatne miesięcznie,	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID - marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty –wg umowy w momencie zakończenia	Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	WIBOR + marża, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych lub z ostatnią ratą spłaty kapitału.	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	opisane w nocie 21	opisane w nocie 21	brak	brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	brak	brak	brak

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak	brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) kategoria instrumentów finansowego	Pożyczki i należności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 16, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 25.

26.2 Efektywne stopy procentowe i analiza kategorii wiekowych na 31 grudnia 2016 r.

AKTYWA

W tysiącach złotych

	Efektywna stopa procentowa	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Pożyczka do SciGen (64 580 tys. USD)	1,5373%	-	-	317 970	-	317 970
Pożyczka do Biopartners (72 467 tys. USD)	1,9750%	417 808	-	-	-	417 808
Pożyczka do Biopartners (20 247 tys. EUR)	2,1653%	100 712	-	-	-	100 712
Pożyczka do Fisiopharma S.r.l. (1 850 tys. EUR) ¹⁾	2,0523%	9 475	-	-	-	9 475
Pożyczka do Fisiopharma S.r.l. (250 tys. EUR) ¹⁾	2,1914%	1 199	-	-	-	1 199
Pożyczka do Tricel S.A. (6 232 tys. EUR) ¹⁾	2,0825%	31 554	-	-	-	31 554
Pożyczka do BIOTON International GmbH (230 tys. EUR)	2,9737%	-	-	1 146	-	1 146
Pożyczka do BIOLEK (6 440 tys. PLN)	3,9004%	7 465	-	-	-	7 465
Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Biopartners		(518 520)	-	-	-	(518 520)
Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Fisiopharma		(9 111)	-	-	-	(9 111)
Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Tricel		(20 190)	-	-	-	(20 190)
		20 392	-	319 116	-	339 508

Informacje o długoterminowych aktywach finansowych są zawarte w nocie 10, natomiast o krótkoterminowych w nocie 15.

¹⁾Pożyczki do Fisiopharma S.r.l. i Tricel S.A. są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (patrz również nota 19).

PASYWA

W tysiącach złotych

	Efektywna stopa	do roku	od 1 do 2 lat	od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	procentowa					
Kredyt BOŚ S.A. (26 mln PLN) odnawialny	5,7549%	4 485	17 947	-	-	22 432
Kredyt BOŚ S.A. (3,1 mln PLN) inwestycyjny	4,9280%	319	351	970	1 105	2 745
Kredyt ING Bank Śląski S.A. (60 mln PLN) ¹⁾	4,8115%	9 183	9 183	25 373	-	43 739
Kredyt HSBC Bank Polska S.A. (38 mln PLN) ¹⁾	4,2693%	7 999	7 961	16 288	-	32 248
Kredyt HSBC Bank Polska S.A. (4 mln PLN) w rachunku bieżącym	3,8891%	3 605	-	-	-	3 605
Pożyczka BOŚ S.A. (25,9 mln PLN) hipoteczna	4,9019%	2 219	2 516	7 671	9 882	22 288
Pożyczka BOŚ S.A. (29 mln PLN) linia faktoringowa		19 371	-	-	-	19 371
Pożyczka UniApek S.A. (13,75 mln EUR)		60 860	-	-	-	60 860
		108 041	37 958	50 302	10 987	207 288

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

Informacje o zobowiązaniach finansowych są zawarte w nocie 21.

26.3 Dane szczegółowe o instrumentach finansowych

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody z tytułu:		
- odsetek od aktywów finansowych, w tym:	5 349	3 967
- od lokat bankowych	13	17
- pożyczek udzielonych	5 336	3 950
- instrumentów pochodnych	-	-
- różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy należności, pożyczek udzielonych i środków pieniężnych na rachunkach bankowych	30 184	78 440
- różnice kursowe od zobowiązań	2 078	1 592
Koszty z tytułu:		
- odsetek od zobowiązań finansowych, w tym:	7 805	9 860
- od kredytów bankowych	6 816	5 608
- od obligacji	-	3 261
- od pożyczek otrzymanych	989	991
- strat ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	478	-
- udziały MJ BIOTON	478	-
- odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych:	6 982	692 517
- odpisów aktualizujących pożyczki (<i>patrz również nota 19</i>)	6 441	468 519
- odpisów aktualizujących należności (<i>patrz również nota 19</i>)	541	-
- odpisów aktualizujących udziały	-	223 998
- różnice kursowe o pożyczek otrzymanych	1 529	-

26.4 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty finansowej dla Spółki w przypadku, gdy klient lub kontrahent będący stroną transakcji w odniesieniu do instrumentu finansowego nie wywiąże się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to w przypadku Spółki odnosi się do długo i krótkoterminowych aktywów finansowych (*patrz również noty 10 i 15*) oraz należności handlowych. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu odpisów aktualizujących prezentowane są w nocie 16. W 2016 r. Spółka kontynuowała ubezpieczenie należności wynikających ze sprzedaży towarów w systemie kredytu kupieckiego z odroczonym terminem płatności. Przedmiot ubezpieczenia stanowiły należności pieniężne przysługujące Spółce od kontrahentów krajowych. Limit odpowiedzialności ubezpieczyciela z tytułu zawartego ubezpieczenia wyliczony na podstawie zapłaconej składki w danym okresie ubezpieczeniowym wynosił 6 175 tys. PLN. Ponadto Spółka kontynuowała podpisaną z bankiem BOŚ S.A. umowę faktoringową dotyczącą należności krajowych, która pozytywnie oddziaływała na płynność finansową. W 2016 r. Spółka zawarła umowę na ubezpieczenie należności zagranicznych dla jednego kontrahenta z limitem odpowiedzialności 1 755 tys. PLN. Sprzedaż do większości kontrahentów zagranicznych nie jest prowadzona w systemie kredytu kupieckiego a jedynie poprzez przedpłatę za zamówiony towar, co zmniejsza ryzyko płynności. W związku z dużym rozproszeniem kontrahentów na rynku krajowym i zagranicznym w Spółce nie występuje ryzyko koncentracji.

26.5 Ryzyko stopy procentowej

Udzielone i zaciągnięte przez Spółkę pożyczki i kredyty o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast udzielone i zaciągnięte pożyczki i kredyty ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Inwestycje w instrumenty kapitałowe oraz krótkoterminowe należności i zobowiązania nie są narażone na ryzyko stopy procentowej. W związku z zawartymi długoterminowymi umowami kredytowymi Spółka pod koniec 2016 r. zawarła z jednym z banków finansujących, na warunkach rynkowych transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej. Transakcja ta ma na celu zabezpieczyć Spółkę przed wzrostem rynkowych stóp procentowych w okresie do czerwca 2020 r. Decyzja o zawarciu przedmiotowej transakcji została podjęta przez Spółkę w oparciu o dostępne prognozy kształtowania się poziomu stóp procentowych w ciągu najbliższych lat oraz w oparciu o obowiązujący harmonogram spłaty kredytu.

Przy założeniu wzrostu/spadku stóp procentowych o 1% wynik finansowy Spółki za 2016 byłby mniejszy/większy o 1 625 tys. PLN (w 2015 r. o 1 516 tys. PLN).

26.6 Ryzyko walutowe

Spółka ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z udzielonymi pożyczkami w walutach obcych oraz ze sprzedażą wyrobów gotowych i zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych. Spółka na bieżąco monitoruje notowania kursów walutowych oraz analizuje raporty i prognozy makroekonomiczne otrzymywane od instytucji finansowych w odniesieniu do występujących przepływów finansowych w walutach obcych. W związku z otrzymywanymi wpływami w walutach obcych i wydatkami w tych walutach Spółka w 2016 roku zabezpieczała ryzyka poprzez hedging naturalny, który pozwala ograniczyć ryzyko kursowe w prowadzonej działalności. Spółka monitoruje na bieżąco poziom należności walutowych dostosowując do nich i prognozując jednocześnie wydatki w walutach obcych.

Łączna wartość aktywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2016 r. wyniosła 445 975 tys. PLN (w tym pożyczki w kwocie 332 043 tys. PLN, należności handlowe i pozostałe w kwocie 67 225 tys. PLN oraz środki pieniężne i lokaty bankowe 63 591 tys. PLN). Łączna wartość pasywów denominowana w walutach obcych (głównie EUR i USD) na 31 grudnia 2016 r. wyniosła 67 930 tys. PLN (w tym pożyczki 60 861 tys. PLN oraz zobowiązania handlowe i pozostałe w wysokości 6 842 tys. PLN).

Przy założeniu wzrostu/spadku kursu walutowego o 1% wynik Spółki za 2016 r. byłby niższy/wyższy o 3 944 tys. PLN (w 2015 r. o 5 753 tys. PLN). Spadek poziomu wrażliwości zysku Spółki na ryzyko walutowe 2016 r. w stosunku do roku poprzedniego wynika ze spadku wartości aktywów oraz pasywów brutto denominowanych w walutach obcych.

26.7 Ryzyko płynności

Spółka zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spodziewane kwoty i terminy płatności posiadanych przez Spółkę zobowiązań finansowych (krótko i długoterminowych) w zakresie kredytów i pożyczek otrzymanych zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. 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 na 31 grudnia 2016 r. w tys. złotych	do roku	od 1 do 2 lat	od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyt BOŚ S.A. (26 mln PLN) odnawialny	5 329	18 473	-	-	23 802
Kredyt BOŚ S.A. (3,1 mln PLN) inwestycyjny	429	465	1 193	1 195	3 281
Kredyt ING Bank Śląski S.A. (60 mln PLN)	10 995	10 574	27 031	-	48 599
Kredyt HSBC Bank Polska S.A. (38 mln PLN)	9 317	8 916	17 049	-	35 282
Kredyt HSBC Bank Polska S.A. (4 mln PLN) w rachunku bieżącym	3 762	-	-	-	3 762
Pożyczka BOŚ S.A. (25,9 mln PLN) hipoteczna	3 129	3 478	9 623	10 693	26 923
Pożyczka BOŚ S.A. (29 mln PLN) linia faktoringowa	19 371	-	-	-	19 371
Pożyczka UniApek S.A. (13,75 mln EUR) ¹⁾	61 479	-	-	-	61 479
	113 810	41 907	54 896	11 887	222 500

¹⁾pożyczka ma charakter długu podporządkowanego, patrz również nota 21

Zgodnie z MSR 1 par 74 Spółka reklasifikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Spółka otrzymała od banków waivers, potwierdzające akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych. Zobowiązania handlowe Spółka reguluje w wydłużonych terminach płatności. Terminy ich wymagalności nie przekraczają jednego roku. Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych dla celów pełnej analizy ryzyka płynności Spółki została przedstawiona w nocie 10 i 15.

26.8 Transakcje zabezpieczające

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

Na 31 grudnia 2016 r. Spółka nie posiadała otwartych transakcji walutowych (na 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiadała otwartych transakcji walutowych).

Na 31 grudnia 2016 r. Spółka posiadała transakcje IRS zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej dla kredytu długoterminowego w HSBC Bank Polska S.A. (na 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej).

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

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada innych transakcji zabezpieczających ryzyko.

26.9 Ryzyko operacyjne

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

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

Podstawowa odpowiedzialność za rozwój i wdrażanie kontroli dotyczących ryzyka operacyjnego jest przypisana kierownictwu wyższego szczebla każdej wyodrębnionej organizacyjnie działalności gospodarczej. Wykonywanie

obowiązków w tym zakresie jest wspomagane przez rozwój ogólnych standardów zarządzania przez Spółkę ryzykiem operacyjnym, które obejmują:

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

Przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem przez Spółkę jest weryfikowane poprzez okresowe przeglądy wykonywane przez Audytor Wewnętrzny. Rezultaty przeglądów są przedmiotem dyskusji z kierownictwem danego wyodrębnionego segmentu operacyjnego, natomiast podsumowania wyników otrzymuje Komitet Audytu oraz wyższa kadra kierownicza.

26.10 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 Spółki i na ten cel Spółka chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy. Zarząd monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto zaliczane są kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe. Zadłużenie netto pomniejszone jest o środki pieniężne. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki.

Decyzje mające wpływ na kapitał akcyjny są poprzedzone analizami sytuacji finansowej Spółki w kontekście jej bieżących potrzeb rozwojowych i inwestycyjnych, struktury jej bilansu, a także ceny jej akcji na giełdzie i podlegają uchwaleniu przez Walne Zgromadzenie

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	218 879	198 048
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	55 690	57 185
Środki pieniężne, razem	(69 148)	(14 891)
Zadłużenie netto	205 421	240 342
Kapitały własne	1 196 669	1 170 636
Kapitał i zadłużenie netto	1 402 090	1 410 979
Wskaźnik dźwigni	14,7%	17,0%

27. Zobowiązania kontraktowe

27.1 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. PLN.

BIOTON S.A. na mocy Umowy uzyskał dofinansowanie w łącznej kwocie 24 038 tys. PLN, w tym:

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

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

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

Rozliczone dotacje w latach od 2006 r. do 31.12.2016 r. (w tys. PLN).

Rok	Razem	Środki trwałe	Nowe miejsca pracy
2006-2014	4 718	4 152	566
2015	641	641	-
2016	641	641	-
Razem rozliczone	6 000	5 434	566
Pozostaje do rozliczenia (patrz również noty 23 i 25)	18 039	18 039	-

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

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

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

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

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

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

Rozliczona dotacja w latach od 2008 r. do 31.12.2016 r. (w tys. PLN).

Rok	Środki trwałe
2008-2014	723
2015	111
2016	111
Razem rozliczone	945
Pozostaje do rozliczenia (patrz również noty 23 i 25)	3 105

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

28. Zobowiązania warunkowe

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	AVANTOR PERFORMANCE MATERIALS POLAND S.A. (dawniej POCH S.A. Gliwice)	150 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	MERCK Sp. z o.o.	350 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	PGNIG S.A.	270 tys. PLN	Bezterminowo
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umów leasingu	BGŻ Leasing Sp. z o.o.	410 tys. PLN	31 grudnia 2017 r.
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu	PKO Leasing Sp. z o.o.	15 649 tys. PLN	15 września 2018 r.
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu	Xerox Polska Sp. z o.o.	440 tys. PLN	31 marca 2019 r.
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu	Rel-Jota Sp. z o.o.	11 430 tys. PLN	31 grudnia 2019 r.

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Poręczenie kredytu dla BIOLEK Sp. z o.o.	HSBC Bank Polska S.A.	10 000 tys. PLN	01 lipca 2023 r.
Notarialne Oświadczenie o poddaniu się egzekucji z tyt. umowy kredytu dla Biolek Sp. z o.o.	HSBC Bank Polska S.A.	15 000 tys. PLN	01 lipca 2023
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową pożyczki (<i>patrz nota 21</i>)	UniApek S.A.	15 400 tys. EUR	Bezterminowo

W dniu 27 października 2016 r., w związku ze sprzedażą udziałów MJ BIOTON, wygasło zobowiązanie warunkowe wynikające z umowy wspólników spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd (poprzednia nazwa Nong Investments Limited) z dnia 28 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy BIOTON S.A., Marvel BioScience Limited („MBS”) oraz MJ BIOTON Life Sciences Ltd, przewidziana była klauzula opcji put na rzecz MBS. Na jej podstawie, w przypadku podjęcia przez zarząd MJ BIOTON Life Sciences Ltd uchwały dotyczącej istotnych spraw z zakresu działalności MJ BIOTON Life Sciences Ltd sprzecznej z oczekiwaniami MBS, MBS miał prawo żądać od BIOTON S.A. nabycia wszystkich posiadanych przez MBS akcji w MJ BIOTON Life Sciences Ltd., przy założeniu poinformowania BIOTON S.A. w ciągu dziesięciu dni od daty podjęcia takiej uchwały. Następnie w terminie trzech miesięcy od daty podjęcia niekorzystnej uchwały, MBS miał prawo przedstawić BIOTON S.A. zawiadomienie ofertowe zawierające żądanie nabycia akcji po oznaczonej cenie. Cena ta nie mogła być niższa od ceny minimalnej, którą akcjonariusze ustalą w toku rokowań prowadzonych w dobrej wierze. Jeśli akcjonariusze nie doszliby do porozumienia w sprawie ceny minimalnej miała być obliczona na podstawie określonej w umowie wspólników formuły cenowej odnoszącej się do danych zawartych w zbadanym sprawozdaniu finansowym MJ BIOTON Life Sciences Ltd. W przypadku, gdyby tak ustalona cena akcji również nie satysfakcjonowała któregokolwiek z akcjonariuszy, to każdy z nich mógł zwrócić się do jednego z uznawanych międzynarodowych banków inwestycyjnych celem przeprowadzenia właściwej wyceny przedmiotowych akcji. Spółka posiadała 50% udziałów w MJ BIOTON Life Sciences Ltd (MJ BIOTON, wraz z jednostkami zależnymi Grupa MJ BIOTON), a kolejne 50% udziałów należało do wspólnika związanego z rodziną Shah (Wspólnik). (*patrz również noty 6, 11 i 19*).

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.

W dniu 31 grudnia 2016 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec BGŻ Leasing Sp. z o. o. na kwotę 2 000 tys. PLN, w związku z zakończeniem umowy leasingowej.

W dniu 13 marca 2017 r. Spółka podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój, z której wynika zobowiązanie warunkowe w postaci weksla in blanco na kwotę 20 988 tys. PLN. *Patrz również nota 36*.

29. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto	
		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
BIOTON International GmbH	Pożyczka udzielona (patrz nota 10)	163	26
	kapitał	131	-
	odsetki	32	26
	Sprzedaż, w tym:	21	20
	usługi	21	20
BIOLEK Sp. z o. o.	Pożyczka udzielona (patrz nota 15)	1 221	1 419
	kapitał	971	1 195
	odsetki	250	224
	Sprzedaż, w tym:	532	663
	usługi	532	663
	Zakup, w tym:	880	-
	towary	100	-
	zaliczki na poczet dostaw towarów	780	-
Biopartners Holdings AG	Pożyczka (patrz noty 6 i 10)	-	(464 102)
	kapitał	1 564	4 393
	odsetki	9 359	7 800
	odpis aktualizujący	(10 923)	(476 295)
	Sprzedaż, w tym:	58	13
	usługi	58	13
Biopartners GmbH	Sprzedaż, w tym:	13	71
	usługi	13	71
Biopartners Polska Sp. z o. o. w likwidacji ¹⁾	Sprzedaż, w tym:	6	7
	usługi	6	7
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	6 094	8 472
	usługi	4 390	1 634
	towary	1 704	6 836
	Zakup, w tym:	53 232	45 112
	usługi	53 215	45 111
	towary	17	1
	Pożyczka otrzymana (patrz nota 21)	-	(998)
	Kapitał, w tym:	-	(1 017)
	- spłacony	-	(1 017)
	odsetki, w tym:	-	19

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto	
		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	- spłacone	-	(41)
Fisiopharma S.R.L.	Pożyczka (patrz nota 19)	(617)	-
	odsetki	218	185
	odpis aktualizujący, w tym:	(835)	(185)
	kapitał	(617)	-
	odsetki	(218)	(185)
GERMONTA HOLDINGS Ltd	Pożyczka otrzymana		-
	kapitał	5 296	-
	umorzenie kapitału (patrz nota 6)	(5 296)	-
	odsetki	100	-
	umorzenie odsetek (patrz nota 6)	(100)	-
MINDAR HOLDINGS Ltd	Pożyczka otrzymana		-
	kapitał	13 708	-
	umorzenie kapitału (patrz nota 6)	(13 708)	-
	odsetki	260	-
	umorzenie odsetek (patrz nota 6)	(260)	-
SciGen Ltd (Singapur)	Sprzedaż, w tym:	16 029	15 056
	produkty lecznicze	14 442	13 739
	towary	1 243	1 229
	usługi	344	88
	Zakup, w tym:	51 804	2 775
	Prawa „Desing Package”	47 559	-
	usługi	4 245	2 775
	Pożyczka (patrz nota 10)	(32 527)	3 700
	odsetki	5 054	3 700
	spłata w tym:	(37 581)	-
	kapitał	(31 601)	-
	odsetki	(5 980)	-
	SciGen Ltd (Beijing)	Zakup, w tym:	8
usługi		8	309
UniApek S.A.	Pożyczka (patrz nota 21)	60 860	-
	kapitał	60 830	-
	odsetki	30	-
Tricel S.A.	Pożyczka (patrz nota 19)	(4 260)	-
	odsetki	647	548
	odpis aktualizujący, w tym:	(4 907)	(548)

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto	
		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Tricel S.A.	kapitał	(4 260)	-
	odsetki	(647)	(548)
	Zakup, w tym:	-	64
	Usługi	-	64

¹⁾ Uprawnoczenie postanowienia o wykreśleniu spółki BioPartners Polska Sp. z o.o. nastąpiło 04 lutego 2017 r.

29.2 Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu	Saldo z tytułu:	Wartość w tys. PLN	
		31.12.2016	31.12.2015
BIOTON International GmbH	Należności, z tytułu:	1 212	985
	- dostaw, robót i usług	1 146	40
	- pożyczek (patrz nota 10)	66	945
BIOLEK Sp. z o. o.	Należności, z tytułu:	8 530	6 625
	- dostaw, robót i usług	1 065	330
	- pożyczek (patrz nota 15)	7 465	6 295
Biopartners Holdings AG	Należności, z tytułu:	-	-
	- dostaw, robót i usług	764	654
	- pożyczek (patrz nota 10)	518 520	476 295
	- odpisy aktualizujące należności (patrz nota 16)	(764)	(654)
	- odpisy aktualizujące pożyczki (patrz nota 15)	(518 520)	(476 295)
Biopartners GmbH	Należności, z tytułu:	-	-
	- dostaw, robót i usług	327	300
	- odpisy aktualizujące należności (patrz nota 16)	(327)	(300)
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Należności, z tytułu:	-	47
	- dostaw, robót i usług	-	47
	Zobowiązania, z tytułu:	5 313	4 948
	- dostaw, robót i usług	5 313	4 948
Fisiopharma S.R.L.	Należności, z tytułu:	1 564	2 131
	- pożyczek (patrz nota 19)	10 674	10 070
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 19)	(9 110)	(7 939)
Germona Ltd	Należności, z tytułu:	-	123
	- pozostałe	-	123
	Zobowiązania, z tytułu	20	-
	- pozostałe	20	-

Nazwa podmiotu	Saldo z tytułu:	Wartość w tys. PLN	
		31.12.2016	31.12.2015
Pharmatex S.R.L.	Należności, z tytułu:	1 453	1 941
	- dostaw i usług (patrz nota 19)	3 039	2 871
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 19)	(1 586)	(930)
SciGen (Singapur)	Należności, z tytułu:	318 091	341 048
	- dostaw, robót i usług	121	2 216
	- pożyczek (patrz nota 10)	317 970	338 832
SciGen (Beijing)	Zobowiązania, z tytułu:	8	-
	- dostaw, robót i usług	8	-
UniApek S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	60 860	-
	- pożyczek (patrz nota 21)	60 860	-
Tricel S.A.	Należności, z tytułu:	11 364	15 489
	- pożyczek (patrz nota 19)	31 553	29 764
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 19)	(20 189)	(14 275)

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

30. Przeciętne zatrudnienie.

<i>W etatach</i>	31.12.2016	31.12.2015
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	294	278
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	195	180
	489	458

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

BIOTON S.A.

W tysiącach złotych

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
A.	Osoby zarządzające:¹⁾	3 072	4 817
1.	Liu Jubo	185	-
2.	Dziki Marek	557	-
3.	Polonek Adam	1 469	1 306
4.	Dukaczewski Marcin	482	-
5.	Ziegert Sławomir	379	1 516
6.	Wilczęga Adam ²⁾	-	884
7.	Błaszczyk Piotr ²⁾	-	1 111
B.	Osoby nadzorujące:	195	195
1.	Trzeciak Dariusz	37	36
2.	Comberbach David	18	-

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
3.	Gomez Blanco Alejandro	12	-
4.	Huang Yu Liang	15	-
5.	Vaidyanathan Viswanath	15	-
6.	Ziegert Sławomir	12	-
7.	Liu Jubo	29	-
8.	Dukaczewski Marcin	17	41
9.	Buzuk Tomasz	-	17
10.	Gabor Artur	4	7
11.	Grelowski Maciej	-	26
12.	Grzybowski Wojciech	-	17
13.	Hu Jin	18	10
14.	Ratnicka – Kiczka Barbara	-	17
15.	Typiński Maciej	6	-
16.	Walendziak Wiesław	-	17
17.	Wang Yanoming	8	-
18.	Xiang Xue	4	7
C	Razem	3 267	5 012

¹⁾Wynagrodzenie netto bez podatku od towarów i usług.

²⁾Wynagrodzenie nie obejmuje odszkodowań i innych wypłat z tytułu rozwiązania umów. Na odszkodowania Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 1 292 tys. PLN.

Osoby zarządzające objęte są programem motywacyjnym skierowanym do kadry kierowniczej, łączna liczba przyznanych warrantów 2 616 000 szt. Na 31 grudnia 2016 r. nie było warrantów nieobjętych, wszystkie wygasły lub zostały umorzone (patrz nota 32). W 2016 roku wygasło 1 075 000 szt. warrantów.

32. Płatności w formie papierów wartościowych

(a) Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zakończono realizację programów motywacyjnych skierowanych do kadry kierowniczej (dalej „Programy”) spełniających definicję wynagrodzenia za pracę w postaci akcji własnych, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Programy oparte były o instrumenty finansowe – warranty – przyznawane bezpłatnie, uprawniające do objęcia akcji Spółki w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy czym jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki.

Programy motywacyjne uprawniające do nabycia akcji Spółki były dwojakiego rodzaju:

- „Programy warunkowe” pod warunkiem spełnienia określonych celów,
- „Programy bezwarunkowe”.

Nabycie praw do obejmowania poszczególnych transz warrantów przez uprawnionych pracowników Spółki zależało od spełnienia indywidualnych celów, nie zależało od warunków rynkowych.

W dacie nabycia przez uprawnione osoby uprawnień do objęcia kolejnych transz warrantów, Spółka posiadała bezwarunkowe prawo wykonania alternatywnego świadczenia pieniężnego polegającego na wypłacie różnicy pomiędzy ceną rynkową akcji Spółki z dnia nabycia uprawnień a ceną wykonania opcji. W przypadku nie skorzystania z tego prawa przez Spółkę, osoba uprawniona nabywała prawo do objęcia warrantów uprawniających do nabycia akcji Spółki po cenie wykonania opcji. Prawo to przysługiwało przez okres 3 lat od daty objęcia warrantów przez osobę uprawnioną.

32 a Poniżej przedstawiono dane dotyczące Programów motywacyjnych oraz ich zmiany w okresie, którego dotyczy sprawozdanie.

Lp.	Rodzaj Programu	Data wygaśnięcia	Stan na 01.01.2015	Zmiany w okresie 01.01-31.12.2016				Stan na 31.12.2016	Możliwe do wykonania na 31.12.2016
				Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
1.	Warunkowy	02.11.2015	150 000	-	150 000	-	-	-	
2.	Warunkowy	02.11.2016	150 000	-	150 000	-	-	-	
3.	Warunkowy	02.11.2017	150 000	-	150 000	-	-	-	
4.	Warunkowy	02.11.2018	150 000	-	150 000	-	-	-	
5.	Warunkowy	02.11.2019	150 000	-	150 000	-	-	-	
6.	Bezwarunkowy	30.09.2015	112 500	-	-	-	112 500	-	
7.	Bezwarunkowy	30.09.2016	112 500	-	-	-	112 500	-	
8.	Warunkowy	31.12.2016	80 000	-	80 000	-	-	-	
9.	Warunkowy	31.12.2016	80 000	-	80 000	-	-	-	
10.	Warunkowy	31.12.2016	80 000	-	80 000	-	-	-	
11.	Warunkowy	31.12.2016	80 000	-	80 000	-	-	-	
12.	Warunkowy	31.12.2016	80 000	-	80 000	-	-	-	
13.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	20 000	-	-	-	
14.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	20 000	-	-	-	
15.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	20 000	-	-	-	
16.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	20 000	-	-	-	
17.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	20 000	-	-	-	
18.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	-	-	20 000	-	
19.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	-	-	20 000	-	
20.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	-	-	20 000	-	
21.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	-	-	20 000	-	
22.	Warunkowy	31.12.2016	20 000	-	-	-	20 000	-	
Razem			1 575 000	-	1 250 000	-	325 000	-	

(b) Ujęcie księgowo

Standard MSSF2 wymaga, aby jednostka ujmowała koszt i wzrost na kapitale z tytułu tego typu transakcji w momencie otrzymywania dóbr lub usług. Jeżeli pracownicy są zobligowani do świadczenia pracy przez określony okres czasu (warunek nierynkowy), jednostka powinna ujmować koszt stopniowo w trakcie ww. okresu czasu oraz dodatkowo dokonywać przeszacowania wartości godziwej przyznanych i nie wykonanych opcji na dzień bilansowy. Wyjątek stanowią „Programy bezwarunkowe”, których koszt w całości rozpoznawany jest w okresie, w którym nastąpiło nabycie praw do opcji. Za datę tę Spółka przyjmuje podpisanie stosownych umów opcji z uprawnionymi uczestnikami Programów. Oszacowane wartości godziwe nie podlegają dalszemu przeszacowaniu na daty bilansowe w kolejnych latach.

W dacie nabycia uprawnień do objęcia kolejnych transz Programów przez osoby uprawnione Spółka dokonuje oszacowania kosztów z tytułu wynagrodzeń w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów opcyjnych. Ustalony w ten sposób koszt zostaje rozpoznany w rachunku zysków i strat za dany okres w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi w bilansie przez okres nabywania uprawnień.

W 2016 r nie było kosztów związanych z płatnościami w formie papierów wartościowych (w 2015 r. 69 tys. PLN).

(c) Metodologia wyceny wartości godziwej Programów

Wycena opcji wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego modelu wyceny. Z uwagi na termin realizacji opcji każdej transzy oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godziwej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo.

Symulacja Monte-Carlo polega na konstrukcji modelu zmian cen instrumentu bazowego na podstawie danych historycznych. Z wykorzystaniem danych empirycznych dobiera się odpowiedni model rozkładu prawdopodobieństwa zmian cen instrumentu bazowego, a następnie na podstawie tego modelu generuje się odpowiednio dużą liczbę możliwych, przyszłych cen instrumentu bazowego.

Oszacowania wartości opcji dokonano na podstawie symulacji 75.000 trajektorii obejmujących okres od nabywania uprawnień zgodnie z jego definicją przedstawioną poniżej. Jako generator zaburzeń szumu losowego przyjęto rozkład standardowy normalny.

Moment wykonania opcji określony został przy pomocy algorytmu Longstaff'a – Schwartz'a, jako moment optymalny, poprzez porównywanie dwóch wartości:

- wartości jaką daje natychmiastowe wykonanie opcji, oraz
- wartości płynącej z trzymania opcji niezrealizowanej (wartość kontynuacji),

a następnie wyborze korzystniejszej decyzji. Porównanie takie jest wykonywane w każdym momencie czasu od momentu nabycia uprawnień do momentu wygaśnięcia opcji.

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia przyjęte do modelu wyceny:

Data przyznania: jako datę uruchomienia, a zarazem i przyznania programu opcji menedżerskich przyjęto datę podpisania Umowy pomiędzy Spółką a uczestnikiem Programu.

Okres nabywania uprawnień: przyjęto, że okres nabywania uprawnień do Programu:

- dla Programów warunkowych - rozpoczyna się w Dacie Przyznania i kończy się w zależności od transzy w ostatniej możliwej dacie realizacji opcji objęcia akcji dla danej transzy
- dla Programów bezwarunkowych – nabycie uprawnień następuje w całości w Dacie Przyznania.

Cena wykonania: cena wykonania została określona na podstawie odpowiednich zapisów Umowy, na poziomie PLN 0,20, tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

Cena wejściowa do modelu wyceny: kurs akcji spółki na Datę Przyznania.

Oczekiwana zmienność:

- 1) dla programów przyznanych do końca 2009 r. (*patrz tabela 32.a Lp. od 1 do 8*) oczekiwana zmienność akcji BIOTON S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji za okres od 25 czerwca 2001 r. do 30 września 2009 r. W okresie gdy spółka nie była notowana na GPW do obliczenia zmienności wykorzystano notowania indeksu WIG 20. Oczekiwana zmienność kursu przyjęta do wyceny wynosi 32%,
- 2) dla programów przyznanych w 2011 r.:
 - a) (*patrz tabela 32.a Lp. od 9 do 17*) oczekiwana zmienność akcji BIOTON S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji za okres od 30 maja 2006 r. do 15 września 2011 r.
 - b) (*patrz tabela 32.a Lp. od 18 do 22*) oczekiwana zmienność akcji BIOTON S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji za okres od 8 grudnia 2006 r. do 20 grudnia 2011 r.

Stopa procentowa wolna od ryzyka: stopa zwrotu uzyskana z bieżąco dostępnych na Datę Przyznania zerokuponowych papierów wartościowych emitowanych przez rząd polski, denominowanych w złotych.

32a. Wyniki przeprowadzonej wyceny Programów opcyjnych przedstawiono poniżej (koszty w tysiącach złotych):

Transza	Liczba warrantów (w szt.)	Data Przyznania	Data Nabycia Uprawnień	Okres realizacji uprawnień	Rodzaj programu	Cena wejściowa	Koszt transzy	2008-2014	2015	2016
1	20 000	2009.02.20	2009.06.30	2014.07.01	Bezwarunkowy	0,22	200	200	-	-
2	20 000	2009.02.20	2010.07.01	2014.07.01	Bezwarunkowy	0,22	200	200	-	-
3	20 000	2009.02.20	2011.07.01	2014.07.01	Bezwarunkowy	0,22	200	200	-	-
4	20 000	2009.11.09	2010.06.01	2015.06.01	Warunkowy	0,25	260	261	-	-
5	20 000	2009.11.09	2011.06.01	2016.06.01	Warunkowy	0,25	280	-	-	-
6	20 000	2009.11.09	2012.06.01	2017.06.01	Warunkowy	0,25	280	-	-	-
7	120 000	2009.02.27	2009.11.05	2014.11.05	Bezwarunkowy	0,2	1 080	1 080	-	-
8	120 000	2009.02.27	2010.09.30	2015.09.30	Warunkowy	0,2	1 200	-	-	-
9	120 000	2009.02.27	2011.09.30	2016.09.30	Warunkowy	0,2	1 200	-	-	-
10	612 000	2008.12.19	2009.06.30	2014.07.01	Warunkowy	0,19	4 896	4 896	-	-
11	204 000	2008.12.19	2010.03.15	2014.07.01	Warunkowy	0,19	1 632	1 632	-	-
14	38 000	2009.09.30	2011.01.05	2014.01.05	Warunkowy	0,26	494	-	-	-
15	30 000	2009.09.30	2012.01.05	2015.01.05	Warunkowy	0,26	390	-	-	-
16	30 000	2009.09.30	2013.01.05	2016.01.05	Warunkowy	0,26	420	-	-	-
17	30 000	2009.09.30	2014.01.05	2017.01.05	Warunkowy	0,26	450	-	-	-
18	30 000	2009.09.30	2015.01.05	2018.01.05	Warunkowy	0,26	480	-	-	-
19	225 000	2009.09.30	2009.11.16	2014.11.16	Bezwarunkowy	0,26	2 925	2 925	-	-
20	112 500	2009.09.30	2010.09.30	2015.09.30	Bezwarunkowy	0,26	1 575	1 575	-	-
21	112 500	2009.09.30	2011.09.30	2016.09.30	Bezwarunkowy	0,26	1 575	1 575	-	-
22	150 000	2009.07.31	2010.11.02	2015.11.02	Warunkowy	0,3	2 700	2 700	-	-
23	150 000	2009.07.31	2011.11.02	2016.11.02	Warunkowy	0,3	2 700	2 700	-	-
24	150 000	2009.07.31	2012.11.02	2017.11.02	Warunkowy	0,3	2 850	2 850	-	-
25	150 000	2009.07.31	2013.11.02	2018.11.02	Warunkowy	0,3	3 000	3 000	-	-
26	150 000	2009.07.31	2014.11.02	2019.11.02	Warunkowy	0,3	3 000	3 000	-	-
27	80 000	2011.09.15	2012.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	194	194	-	-
28	80 000	2011.09.15	2013.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	198	198	-	-

Transza	Liczba warrantów (w szt.)	Data Przyznania	Data Nabycia Uprawnień	Okres realizacji uprawnień	Rodzaj programu	Cena wejściowa	Koszt transzy	2008-2014	2015	2016
29	80 000	2011.09.15	2014.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	204	208	-	-
30	80 000	2011.09.15	2015.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	207	207	1	-
31	80 000	2011.09.15	2016.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	205	158	48	-
32	20 000	2011.09.15	2012.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	48	48	-	-
33	20 000	2011.09.15	2013.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	50	50	-	-
34	20 000	2011.09.15	2014.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	51	51	-	-
35	20 000	2011.09.15	2015.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	52	51	-	-
36	20 000	2011.09.15	2016.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	51	40	12	-
37	20 000	2011.12.20	2012.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	35	35	-	-
38	20 000	2011.12.20	2013.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	35	33	-	-
39	20 000	2011.12.20	2014.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	34	34	-	-
40	20 000	2011.12.20	2015.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	34	33	-	-
41	20 000	2011.12.20	2016.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	32	23	8	-
Razem	3 254 000						35 417	30 153	69	-

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

BIOTON S.A.

W tysiącach złotych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego ¹⁾	820	752
b) obowiązkowy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	273	269
c) inne usługi poświadczające	-	-
d) usługi doradztwa podatkowego	-	-
e) pozostałe usługi	-	-
Razem	1 093	1 021

W dniu 12 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki wyznaczyła Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie jako podmiot przeprowadzający przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzonych na dzień 30 czerwca 2015 r. i 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 30 czerwca 2016 r. i 31 grudnia 2016 r.

¹⁾ W 2016 r. w pozycji obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego w kwocie 820 tys. PLN, kwota 435 tys. PLN stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2015, kwota 385 tys. PLN wartość utworzonej rezerwy za 2016 r. (w 2015 r. w kwocie 752 tys. PLN odpowiednio kwota 418 tys. PLN stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2014, kwota 334 tys. PLN wartość utworzonej rezerwy za badanie roku 2015).

34. Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają ciągłej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę Spółki na dzień dokonania oszacowania. Spółka dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań nie są z reguły równe rzeczywistym wynikom. Oszacowania i założenia, które w największym stopniu mogą oddziaływać na wartość bilansową aktywów i zobowiązań dotyczą wyceny inwestycji w spółki zależne (*patrz nota 11*). W celu określenia wartości odzyskiwanych dokonano projekcji przepływów pieniężnych, które potwierdzają wartość ujętą w bilansie.

35. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za poprzednie okresy (opublikowane) z danymi za okres bieżący.

Korekta 1 – zmiana prezentacji przychodów/kosztów finansowych dotyczących naliczania/tworzenia odpisów na odsetki od pożyczek.

Do tej pory przychody/koszty finansowe dotyczące naliczania/tworzenia odpisów na odsetki od pożyczek były prezentowane w szyku rozwartym, tj. odsetki w przychodach finansowych a dotyczące ich odpisy w kosztach finansowych, obecnie przychody/koszty finansowe pokazywane są w wartości netto.

Korekta 2 – zmiana prezentacji tworzenia/rozwiązywania odpisów na należności

Od 01 stycznia 2016 r. Spółka zmieniła zasadę tworzenia/rozwiązywania odpisów na należności, które do tej pory były prezentowane w kosztach/przychodach finansowych a obecnie prezentowane są w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych. Zdaniem Zarządu powyższe zmiany lepiej odzwierciedlają charakter transakcji.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	po korekcie	korekta	przed korektą	Noty		
<i>W tysiącach złotych</i>		01.01.2015 – 31.12.2015			1	2	Razem
Działalność kontynuowana							
Przychody ze sprzedaży		207 776	-	207 776	-	-	-
Koszt własny sprzedaży		(85 216)	-	(85 216)	-	-	-
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(6 961)	-	(6 961)	-	-	-
Zysk brutto na sprzedaży		115 599	-	115 599	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	2	2 539	520	2 019	-	520	520
Koszty sprzedaży		(59 883)	-	(59 883)	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu		(37 825)	-	(37 825)	-	-	-
Koszty badań i rozwoju		(3 050)	-	(3 050)	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	2	(13 175)	(10 421)	(2 754)	-	(10 421)	(10 421)
Zysk/(Strata) brutto na działalności operacyjnej		4 205	(9 901)	14 106	-	(9 901)	(9 901)
Przychody finansowe	1,2	84 871	(9 054)	93 925	(8 534)	(520)	(9 054)
Koszty finansowe	1,2	(704 661)	18 955	(723 616)	8 534	10 421	18 955
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(619 790)	9 901	(629 691)	-	9 901	9 901
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(615 585)	-	(615 585)	-	-	-
Podatek dochodowy		(19 034)	-	(19 034)	-	-	-
Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej		(596 551)	-	(596 551)	-	-	-
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		(596 551)	-	(596 551)	-	-	-

36. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 13 marca 2017 r. Spółka podpisała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój. Umowa dotyczy projektu „Opracowania innowacyjnej technologii wytwarzania krótko i długo działających analogów insuliny mających zastosowanie w terapii cukrzycy” („Projekt”) w ramach Działania Projektu B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Rozwoju Regionalnego. Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 50 684 Tys. PLN, całkowita kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 50 684 tys. PLN. Spółka otrzyma dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej wartość 20 988 tys. PLN, co stanowi 41,4% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, przy czym maksymalna wysokość dofinansowania na: (i) badania przemysłowe wynosi 1 858 tys. PLN, (ii) prace rozwojowe 19 130 tys. PLN. Okres kwalifikowalności kosztów dla Projektu rozpoczyna się w dniu 24 sierpnia 2016 r. i kończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. 30 listopada 2020 r. *Patrz również nota 28.*
- W dniu 10 kwietnia 2017 r. Spółka podpisała przedwstępna umowę sprzedaży udziałów i wierzytelności z Medwise Pharmaceuticals Limited („Medwise”) z siedzibą w Vancouver, Kanada, zobowiązującą Spółkę do:
 - 1) zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży na rzecz Medwise 100% posiadanych przez Spółkę akcji spółki holdingowej Tricel S.A. z siedzibą w Luksemburgu, Wielkie Księstwo Luksemburgu („Tricel”), tj. 100 akcji o wartości nominalnej 320 Euro każda i łącznej wartości 32.000 Euro, która to spółka jest właścicielem (a) 100% udziałów w spółce Fisiopharma s.r.l. z siedzibą w Palomonte, Włochy („Fisiopharma”) oraz (b) 100% udziałów w spółce Pharmatex Italia s.r.l. z siedzibą w Mediolanie, Włochy („Pharmatex”), oraz
 - 2) zawarcia przyrzeczonych umów przelewu na Medwise przysługujących Spółce niewymagalnych wierzytelności oraz (i) o zwrot udzielonej Tricel pożyczki wynikającej z pierwotnej ceny nabycia akcji Tricel oraz (ii) o zwrot pożyczki udzielonej Fisiopharma w toku działalności operacyjnej za łączną cenę nieprzekraczającą 3.250.000,00 Euro („Umowa Przedwstępna”), przy czym Umowa Przedwstępna stanowi, że zawarcie określonych nią umów przyrzeczonych nastąpi do dnia 01 czerwca 2017 r., pod warunkiem uzyskania zgody banków finansujących Spółkę, na sprzedaż akcji Tricel i przelew wierzytelności Spółki względem Tricel i Fisiopharma.

Rozwiązanie Umowy Przedwstępnej możliwe jest m.in. w przypadku zaprzestania działalności przez Fisiopharma lub Pharmatex, lub wystąpienia okoliczności mającej istotny negatywny wpływ na wartość przedmiotu sprzedaży.

Zarząd oświadcza, że po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego poza w/w zdarzeniami nie wystąpiły inne zdarzenia oraz nie podpisano umów, które miałyby istotny wpływ na badany rok 2016.

Ponadto Spółka nie była stroną umów o łączeniu z inną spółką lub spółkami, wobec Spółki nie toczą się postępowania: upadłościowe, układowe ani likwidacyjne, ani według najlepszej wiedzy Spółki nie istnieją okoliczności, które mogą doprowadzić do wszczęcia takich postępowań. Wobec Spółki nie toczą się postępowania: ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Spółki.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Jubo Liu	Prezes Zarządu	
Marek Dziki	Członek Zarządu	
Adam Polonek	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Ewa Suhecka	Główny Księgowy	

Warszawa, 24 kwietnia 2017 r.