

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 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	25
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ogółem	25
Jednostkowy bilans	25
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	27
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	28
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	30

1.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BIOTON S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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 obrachunkowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki BIOTON w dniu 26 kwietnia 2013 r.

1.1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

- o Sławomir Ziegert (Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny),
- o Adam Wilczęga (Wiceprezes Zarządu),
- o Piotr Błaszczuk (Członek Zarządu Dyrektor Zarządzający),
- o Adam Polonek (Członek Zarządu ds. Finansowych).

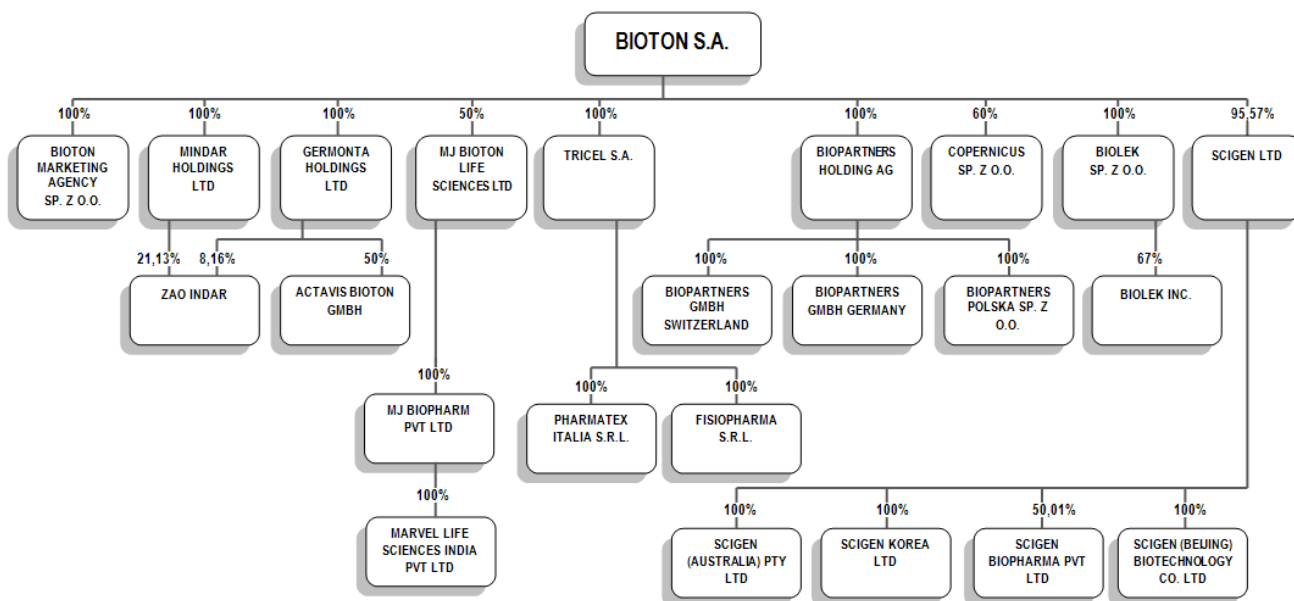
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- o Ryszard Krauze (Przewodniczący Rady),
- o Zygmunt Solorz-Żak (Wiceprzewodniczący Rady),
- o Piotr Borowicz (Członek Rady),
- o Leon Bushara (Członek Rady),
- o Tomasz Buzuk (Członek Rady),
- o Waldemar Dąbrowski (Członek Rady),
- o Marcin Dukaczewski (Członek Rady),
- o Maciej Grelowski (Członek Rady),
- o Barbara Ratnicka – Kiczka (Członek Rady),
- o Andre Spark (Członek Rady),
- o Joanna Szymańska-Bulska (Członek Rady do 12 października 2012 r.),
- o Wiesław Walendziak (Członek Rady).

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

Według stanu na 31 grudnia 2012 r. BIOTON S.A. posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:

31.12.2012



Actavis-BIOTON GmbH patrz nota 35.

Spółki zależne

BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.

BIOTON S.A. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (do 11 kwietnia 2012 r. BIOTON TRADE Sp. z o.o.), co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. BIOTON S.A. uzyskał kontrolę nad BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. 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
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12, Macierzysz, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Przedmiot działalności:	Działalność reklamowa

SciGen Ltd

BIOTON S.A. jest właścicielem 95,57 % akcji w kapitale zakładowym SciGen Ltd, które uprawniają do 95,57% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. BIOTON S.A. uzyskał kontrolę nad SciGen Ltd 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

BIOTON S.A. jest właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym BioPartners Holding AG, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. BIOTON S.A. objął kontrolę nad BioPartners Holding AG w dniu 9 marca 2007 r.

Informacje ogólne o BioPartners Holdings AG

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

Mindar Holdings Ltd

BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym Mindar Holdings Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki Mindar oraz objęcie kontroli nastąpiło 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, 9th Floor, 1065 Nicosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Usługi doradcze, zarządzanie spółkami.

Germonta Holdings Ltd

BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym Germonta Holdings Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki Germonta oraz objęcie kontroli nastąpiło 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, 9th Floor, 1065 Nicosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Usługi doradcze, zarządzanie spółkami.

MJ BIOTON Life Sciences Ltd

BIOTON S.A. jest właścicielem 50% udziałów w kapitale zakładowym MJ BIOTON Life Sciences Ltd, które uprawniają do 50% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Nabycie udziałów spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd oraz objęcie kontroli nastąpiło 28 lutego 2008 r.

Na podstawie umowy wspólników określona została wielkość składu Zarządu spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd na dwie osoby – Prezesa Zarządu mianowanego wspólnie przez BIOTON S.A. oraz Marvel Bioscience Limited oraz Członka Zarządu do spraw Finansowych, którego mianowanie pozostaje w wyłącznej gestii BIOTON S.A. Dodatkowo zapisy umowy wspólników przekazują decydujący głos na posiedzeniach Zarządu członkowi Zarządu mianowanemu przez BIOTON S.A. Stąd BIOTON S.A. posiada zdolność kierowania polityką finansową oraz operacyjną i sprawuje kontrolę nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd.

Informacje ogólne o MJ Bioton Life Sciences Limited

Firma i forma prawna:	MJ Bioton Life Sciences Limited
Siedziba i adres:	2-4 Arch.Makarios III Avenue. Capital Center, 9th Floor, 1065 Nikosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Zarządzanie spółkami, działalność licencyjna.

TRICEL S.A.

BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym TRICEL S.A., które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki TRICEL S.A. oraz objęcie kontroli nastąpiło 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.

Copernicus Sp. z o.o.

BIOTON S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym Copernicus Sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 60% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. BIOTON S.A. uzyskał kontrolę nad Copernicus Sp. z o.o. 14 września 2010 r.

Informacje ogólne o Copernicus Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna:	Copernicus Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Litewska 10a, 71-344 Szczecin
Przedmiot działalności:	Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych.

BIOLEK Sp. z o.o.

BIOTON S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym BIOLEK Sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. BIOTON S.A. uzyskał kontrolę nad BIOLEK Sp. z o.o. 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

Spółki zależne pośrednio poprzez SciGen Ltd

SciGen Australia PTY Ltd

SciGen Ltd jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym 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 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

SciGen Ltd jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym 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 SciGen Ltd w dniu 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Korea Ltd

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

SciGen Biopharma Private Ltd

SciGen Ltd jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym SciGen Biopharma Private Ltd (poprzednio Shreya Biotech Private Ltd), które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Biopharma Private Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad SciGen Ltd w dniu 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Biopharma Private Ltd

Firma i forma prawna:	SciGen Biopharma Private Limited
Siedziba i adres:	Plot 18, International Biotech Park, Hinjewadi Ph II, Pune 411057, Indie
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych oraz prowadzenie badań rozwojowych w zakresie produktów biotechnologicznych.

SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd

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

Informacje ogólne o SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd

Firma i forma prawna:	SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd
Siedziba i adres:	Room A2-1102, Baoyuan Business Building, Box 83-057, No. D11 Xueyuan Road, Haidian District, 100083 Pekin, Chińska Republika Ludowa
Przedmiot działalności:	Rejestracja produktów.

Spółki zależne pośrednio poprzez BioPartners Holdings AG

BioPartners GmbH (Szwajcaria)

BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym 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 BioPartners Holding AG w dniu 9 marca 2007r.

Informacje ogólne BioPartners GmbH (Szwajcaria):

Firma i forma prawna:	BioPartners GmbH (Szwajcaria)
Siedziba i adres:	Sihlbruggstrasse 3, 6340, Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych

BioPartners GmbH (Niemcy)

BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym 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 BioPartners Holding 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.

BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym BioPartners Polska Sp. z o.o., które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką BioPartners Polska Sp. z o.o. w wyniku założenia tej spółki przez spółkę BioPartners Holding AG w dniu 12 czerwca 2007 r.

Informacje ogólne BioPartners Polska Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna:	BioPartners Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12, Macierzysz, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych

Spółki zależne pośrednio poprzez MJ BIOTON Life Sciences Limited oraz MJ BioPharm Pvt Ltd

MJ BioPharm Pvt Ltd

MJ BIOTON Life Sciences Ltd jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym MJ BioPharm Pvt Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką MJ BioPharm Pvt Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad MJ BIOTON Life Sciences Ltd w dniu 28 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o MJ BioPharm Pvt Ltd:

Firma i forma prawna:	MJ BioPharm Pvt Ltd
Siedziba i adres:	113 Jolly Maker Chamber No.2 Nariman Point, Mumbai 400021 Indie
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych

Marvel Life Sciences India Pvt Ltd

MJ BioPharm India Pvt Ltd jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Marvel Life Sciences India Pvt Ltd, które uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Marvel Life Sciences India Pvt Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad MJ BIOTON Life Sciences India Ltd w dniu 28 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o Marvel Life Sciences India Pvt Ltd:

Firma i forma prawna:	Marvel Life Sciences Pvt India Ltd
Siedziba i adres:	113 Jolly Maker Chamber No.2 Nariman Point, Mumbai 400021 Indie
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych.

Spółki zależne pośrednio poprzez TRICEL S.A.

Pharmatex Italia S.r.l.

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 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.

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 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.

Spółka zależne pośrednio poprzez Germonta Holdings Ltd

Actavis BIOTON GmbH

Na dzień bilansowy spółka Germonta Holdings Ltd była właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki PLCH GmbH, które uprawniały do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką PLCH GmbH w wyniku jej nabycia poprzez spółkę Germonta Holdings Ltd w dniu 23 grudnia 2011 r. Spółka PLCH GmbH zmieniła nazwę na Actavis BIOTON GmbH w dniu 25 stycznia 2012 r. W dniu 30 stycznia 2012 r. Grupa BIOTON sprzedała 50% udziałów w spółce Actavis BIOTON GmbH spółce Actavis Holding NWE B.V. (*patrz również nota 35*).

Informacje ogólne o Actavis BIOTON GmbH:

Firma i forma prawna:	Actavis BIOTON GmbH
Siedziba i adres:	Turmstrasse 28, 6300 Zug, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Rozwój i komercjalizacja produktów leczniczych, w szczególności posiadanie praw do rejestracji, dystrybucji i sprzedaży oraz wybranych praw własności intelektualnej.

Spółka zależne pośrednio poprzez BIOLEK Sp. z o.o.

BIOLEK INC.

Na dzień bilansowy spółka BIOLEK Sp. z o. o. była właścicielem 67% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIOLEK INC., które uprawniały do 67% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką BIOLEK INC. w wyniku jej nabycia poprzez spółkę BIOLEK Sp. z o. o. w dniu 7 stycznia 2012 r.

Informacje ogólne o BIOLEK INC.:

Firma i forma prawna:	BIOLEK INC.
Siedziba i adres:	79 Ravina Crescent., Ancaster ON L9G 2E8, Kanada
Przedmiot działalności:	Rejestracja i komercjalizacja produktów weterynaryjnych i leczniczych, w szczególności sprzedaż i dystrybucja na wybranych rynkach amerykańskich

Spółki stowarzyszone

ZAO INDAR

Spółki Mindar Holdings Ltd oraz Germonta Holdings Ltd, w których BIOTON S.A. posiada 100% udziałów, są właścicielem 29,29% akcji w kapitale zakładowym spółki ZAO INDAR, nabytych dnia 31 marca 2006 roku oraz dnia 29 grudnia 2006 roku, które łącznie uprawniają do 29,29% udziału w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki ZAO INDAR.

Informacje ogólne o ZAO INDAR:

Firma i forma prawna:	ZAO INDAR
Siedziba i adres:	5 Zroshuvalna Street, Kijów, Ukraina
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych (w tym insuliny).

1.1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

Według szacunków jednostki, 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.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty polski, 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 bilansowy wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych były spełnione. W związku z terminem wykupu obligacji zamiennych przypadającym na dzień 8 lipca 2013 roku w wysokości 99 750 tys. PLN, Spółka jest w trakcie procesu organizacji finansowania od instytucji finansowych w kraju i zagranicą. Jednocześnie wszelkie zobowiązania Spółki wynikające z harmonogramów spłat umów kredytowych realizowane są na bieżąco w ustalonych terminach. W związku z tym uznaje 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 2011 r.

Dla okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r., weszły w życie zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Zaktualizowany standard wymaga sumowania informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów („statement of comprehensive income”). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe całkowite dochody mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z całkowitych dochodów pokazującym sumy częściowe, albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów). Spółka zdecydowała się na prezentację dwóch oddzielnych sprawozdań.

(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 inne niż grunty, budynki i budowle, wyceniane w wartości przeszacowanej, oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne 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 oraz środki na rachunku pieniężnym w domach inwestycyjnych.

(f) Aktywa finansowe

(i) *Pożyczki i należności*

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych 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 (zł).

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 Walnego Zgromadzenia 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 akcję oraz różnice z rozliczenia nabycia udziałów.

(vi) *Zyski zatrzymane*

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

(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 28).

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 strat 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 miałoby 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. Prezentacja ta została dokonana zgodnie z podejściem zarządczym na poziomie Grupy BIOTON i jest zawarta w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.”

(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>		01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011
	Nota		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	133 899	142 281
Koszt własny sprzedaży	2	62 633	71 732
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	3	4 706	4 489
Zysk brutto na sprzedaży		66 560	66 060
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 653	8 273
Koszty sprzedaży	2	44 960	48 461
Koszty ogólnego zarządu	2	43 877	47 952
Koszty badań i rozwoju	2	5 252	7 370
Pozostałe koszty operacyjne	5	4 031	5 974
Zysk/(Strata) brutto na działalności operacyjnej		(25 907)	(35 424)
Przychody finansowe		110 573	127 920
Koszty finansowe		100 852	40 925
Przychody/(Koszty) finansowe netto	6	9 721	86 995
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(16 186)	51 571
Podatek dochodowy	7	20 734	(3 599)
Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej		(36 920)	55 170
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		(36 920)	55 170
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 20		7 146 809 481	5 619 687 845
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 20		7 146 809 481	5 619 687 845
Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych)			
Podstawowy		(0,00517)	0,0098
Rozwodniony		(0,00517)	0,0098

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓŁEM

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	(36 920)	55 170
Inne całkowite dochody rozpoznane bezpośrednio w kapitale¹⁾	(5 293)	474
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	(42 213)	55 644

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

JEDNOSTKOWY BILANS

W tysiącach złotych

		31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe		1 758 763	1 575 201
Rzeczowe aktywa trwałe	8	350 421	323 649
Wartości niematerialne	9	167 163	122 011
Długoterminowe aktywa finansowe	10	620 332	695 644
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	11	582 961	393 743
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	30 996	11 960
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	6 227	26 813
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	663	1 381
Aktywa obrotowe		233 084	316 746
Zapasy	14	65 416	73 697
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	34 869	15 932
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	110 205	203 554
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne	17	20 225	11 526
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	2 369	6 433
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	19	-	5 604
A K T Y W A R A Z E M		1 991 847	1 891 947
PASYWA			
Kapitały własne	20	1 586 465	1 470 891
Kapitał akcyjny		1 677 357	1 325 700
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		58 110	59 985
Kapitał zapasowy		192 963	138 424
Kapitał rezerwowy	20, 32	(300 382)	(108 388)
Zyski/(Straty) zatrzymane		(41 583)	55 170
Zobowiązania długoterminowe		58 629	163 746
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	2 870	115 488
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	1 258	1 318
Przychody przyszłych okresów	23	23 400	24 153
Zobowiązania pozostałe	24	31 101	22 787
Zobowiązania krótkoterminowe		346 753	257 310
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	198 807	99 441
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	134 837	135 514
Inne rozliczenia międzyokresowe	25	13 109	22 355
P A S Y W A R A Z E M		1 991 847	1 891 947

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

	01.01.2012– 31.12.2012	01.01.2011– 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	(36 920)	55 170
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	20 263	20 340
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	63 859	(89 478)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	9 461	(373)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(1 618)	8 948
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	489
Pozostałe pozycje netto	(98 556)	2 376
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	(43 511)	(2 528)
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	8 281	5 178
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	76 840	(27 366)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	25 040	(3 540)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(20 571)	23 871
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	(60)	256
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(752)	(4 625)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	45 267	(8 754)
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	7 514	107
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	477	104
Z aktywów finansowych	4 037	-
Pozostałe wpływy	3 000	3
Wydatki:	101 788	90 856
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81 402	63 155
Nabycie aktywów finansowych	19 452	26 000
Pozostałe wydatki	934	1 701
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(94 274)	(90 749)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	282 738	84 930
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	17 905
Kredyty i pożyczki	282 223	66 500
Otrzymane dotacje	515	525
Wydatki:	225 032	10 832
Spłaty kredytów i pożyczek	203 016	43
Odsetki	18 379	9 343
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 224	1 446
Inne wydatki finansowe	1 413	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	57 706	74 098
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych w 2012 r. (270) tys. zł, w 2011 r. 948 tys. zł)	8 699	(25 405)
Środki pieniężne na początek okresu	11 526	36 931
Środki pieniężne na koniec okresu:	20 225	11 526
Środki pieniężne na rachunkach zastrzeżonych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku	20 225	11 526

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 2011 r.						
Stan na 31 grudnia 2011 r.	1 325 700	59 985	138 424	(108 388)	55 170	1 470 891
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 r. po korekcie	1 325 700	59 985	138 424	(108 388)	55 170	1 470 891
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	(36 920)	(36 920)
Korekty podatku dochodowego za 2010	-	-	-	-	(4 663)	(4 663)
Podatek odroczony od wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(630)	-	-	(630)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	(630)	-	(41 583)	(42 213)
Emisja akcji serii AA	134 793	-	-	-	-	134 793
Koszty emisji akcji serii Y	-	(740)	-	-	-	(740)
Emisja akcji serii AB	216 864	-	-	-	-	216 864
Koszty emisji akcji serii AB	-	(1 135)	-	-	-	(1 135)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	-	-	-	(194 672)	-	(194 672)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	2 677	-	2 677
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	55 170	-	(55 170)	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	1 677 357	58 110	192 963	(300 382)	(41 583)	1 586 465

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 2011 r.						
Stan na 31 grudnia 2010 r.	1 075 970	61 470	191	27 651	137 759	1 303 041
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 r. po korekcie	1 075 970	61 470	191	27 651	137 759	1 303 041
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	55 170	55 170
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	585	-	-	585
Podatek odroczone od wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(111)	-	-	(111)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	474	-	55 170	55 644
Emisja akcji serii Y	20 000	-	-	-	-	20 000
Koszty emisji akcji serii Y	-	(120)	-	-	-	(120)
Emisja akcji serii A1	52 196	-	-	-	-	52 196
Koszty emisji akcji serii A1	-	(295)	-	-	-	(295)
Emisja akcji serii AA	177 534	-	-	-	-	177 534
Koszty emisji akcji serii AA	-	(1 022)	-	-	-	(1 022)
Koszty emisji akcji serii H	-	(48)	-	-	-	(48)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	-	-	-	(138 415)	-	(138 415)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	2 376	-	2 376
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	137 759	-	(137 759)	-
Stan na 31 grudnia 2011 r.	1 325 700	59 985	138 424	(108 388)	55 170	1 470 891

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Segmenty działalności

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 § 4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów gotowych	116 515	121 571
Przychody ze sprzedaży usług	3 159	15 058
Przychody ze sprzedaży towarów	14 225	5 652
	133 899	142 281

2. Koszty wg rodzajów

	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<i>W tysiącach złotych</i>			
Amortyzacja, w tym:		20 263	20 340
- rzeczowych aktywów trwałych	8	12 006	12 066
- wartości niematerialnych	9	8 257	8 274
Zużycie materiałów i energii		31 388	49 513
Podatki i opłaty		3 948	3 004
Usługi obce		39 692	35 150
Wynagrodzenia		40 646	40 564
Świadczenia na rzecz pracowników		11 473	11 107
Pozostałe, w tym:		56 490	25 229
- reklama		18 049	19 142
- reprezentacja		344	585
- opłaty licencyjne		33 857	1 573
- podróże służbowe		924	1 570
- ubezpieczenia		2 290	1 998
- pozostałe		1 026	361
Razem koszty wg rodzajów		203 900	184 907
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)		(44 960)	(48 461)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)		(43 877)	(47 952)
Koszty badań i rozwoju		(5 252)	(7 370)
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych i przestojów		(4 706)	(4 489)
Zmiana stanu produktów		10 676	63 563
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)		(65 155)	(74 255)
Koszt sprzedanych produktów		50 626	65 943
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		12 007	5 789
Koszt własny sprzedaży		62 633	71 732

Koszty wynagrodzeń

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<i>W tysiącach złotych</i>		
Wynagrodzenia	40 646	40 564
Ubezpieczenia społeczne	6 840	6 347
Koszty płatności w formie papierów wartościowych (patrz nota 32)	2 677	2 376
Świadczenia BHP	196	218
Szkolenia i dokształcanie	841	1 333
Pozostałe	919	833
	52 119	51 671

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

3. Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<i>W tysiącach złotych</i>		
Koszty przestojów	3 582	3 638
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych	1 124	851
	4 706	4 489

4. Pozostałe przychody operacyjne

W tysiącach złotych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
c) rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa obrotowe	2 021	1 135
d) pozostałe, w tym:	3 632	7 138
- ze sprzedaży wierzytelności	908	2 896
- ze sprzedaży kapitału obrotowego	-	2 895
- sprzedaż materiałów	319	309
- dotacje	1 792	752
- pozostałe	613	286
	5 653	8 273

5. Pozostałe koszty operacyjne

W tysiącach złotych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	564	390
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	350	1 776
- niefinansowych aktywów obrotowych (z tytułu)		
- odpisy aktualizujące materiały	58	112
- odpisy aktualizujące półprodukty	154	892
- odpisy aktualizujące produkty	138	772
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	344	704
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	377
- rezerwa na urlopy	344	327
d) pozostałe, w tym:	2 773	3 104
- składki na rzecz organizacji	235	313
- darowizny	395	1 001
- koszt sprzedaży materiałów	274	273
- likwidacje majątku obrotowego	431	345
- odszkodowania za rozwiązanie umów	817	-
- pozostałe koszty	621	1 172
	4 031	5 974

6. Przychody/(Koszty) finansowe netto

W tysiącach złotych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	12 352	13 608
a) z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	12 164	13 400
- od jednostek powiązanych	12 103	13 228
- od pozostałych jednostek	61	172
b) pozostałe odsetki	188	208
- od pozostałych jednostek	188	208
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych (patrz nota 19)	540	-
C. Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	3 718	2 336
a) pożyczki	466	-
- udzielone jednostkom powiązanym (stowarzyszonym)	466	-
b) należności	3 252	2 336
- od jednostek powiązanych ¹⁾	105	689
- od pozostałych jednostek	3 147	1 647
D. Inne przychody finansowe, w tym:	93 963	111 976
a) dodatnie różnice kursowe	-	111 973
b) umorzone pożyczki od jednostek powiązanych	92 779	-
c) pozostałe, w tym:	1 184	3
- wynik na instrumentach pochodnych (patrz nota 26)	1 176	-
Przychody finansowe, razem	110 573	127 920
E. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	23 326	13 764
a) od kredytów i pożyczek	14 116	3 852
- dla jednostek powiązanych	5 062	274
- dla pozostałych jednostek	9 054	3 578
b) pozostałe odsetki	9 210	9 912
- dla pozostałych jednostek	8 461	9 912
F. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w tym:	-	26 580
a) pożyczki	-	5 867
- od jednostek powiązanych ¹⁾	-	5 867
b) należności ¹⁾	-	18 018
- od jednostek powiązanych	-	3 236
- od pozostałych jednostek	-	14 782
c) udziały	-	2 695
- w jednostkach powiązanych ²⁾	-	2 695
G. Inne koszty finansowe, w tym:	77 526	581
a) ujemne różnice kursowe	77 526	-
b) pozostałe, w tym:	-	581
- prowizje od kredytów	-	568
- pozostałe	-	13
Koszty finansowe, razem	100 852	40 925
Przychody/(Koszty) finansowe netto	9 721	86 995

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

¹⁾ W 2012 roku Spółka nie tworzyła odpisów na należności przedawnione, ponieważ nie istnieje ryzyko nieściągalności.

²⁾ W 2012 roku Spółka nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone ponieważ ich wartość bilansowa nie jest wyższa od wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży danego składnika, jak i jego wartości użytkowej.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

¹⁾ W 2011 roku Zarząd podjął decyzję o utworzeniu odpisu na należności przedawnione, co do których istnieje ryzyko nieściągalności. Do należności odpisanych zakwalifikowano min. należności od Egyptian Company for Biotechnology Industries Agouza – Gaiza - Egipt „VACSERA” w kwocie 9 167 tys. PLN, HSBBC w kwocie 3 236 tys. PLN, Marvel LifeScience Ltd w kwocie 2 873 tys. PLN, LLC Alliance Healthcare Rus w kwocie 1 805 tys. PLN.

²⁾ W dniu 21 października 2011 roku BIOTON S.A. i spółka zależna SciGen Ltd podpisały umowy z Panem Xichen Gao w sprawie sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd (HSBBC), w tym 24% udziałów posiadanych przez BIOTON oraz 51% udziałów posiadanych przez SciGen. Sprzedaż udziałów w HSBBC związana jest z realizowaną przez Grupę BIOTON strategią rozwoju sprzedaży w Chinach w ramach współpracy z koncernem Bayer Health Care i zawartej z tym podmiotem umowy dystrybucyjnej z dnia 9 lipca 2009 r. Skuteczna realizacja powyższej strategii w ramach współpracy z BHC nie wymaga posiadania przez Grupę BIOTON własnego zakładu produkcyjnego w Chinach. Umowa sprzedaży udziałów w HSBBC zawierała warunek zawieszający otrzymania przez Pana Xichen Gao zgody na przejęcie udziałów wydawanej przez Ministerstwo Handlu Chińskiej Republiki Ludowej. Umowa została zrealizowana w dniu 13 marca 2012 r. Wartość sprzedaży posiadanych przez Grupę BIOTON udziałów została określona na kwotę 5 100 tys. USD, w tym za sprzedaż udziałów BIOTON na kwotę 1 640 tys. USD. Na tej podstawie Spółka objęła udziały odpisem aktualizującym do wysokości ceny sprzedaży, czyli do kwoty 5 604 tys. PLN, wartość odpisu aktualizującego 2 695 tys. PLN. Udziały prezentowane są w pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży (*patrz nota 19*).

Zmiany w posiadanych inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone za rok 2011 przedstawia poniższa tabela.

	Wartość bilansowa na 01.01.2011	Nabycia	Kwota odpisu aktualizującego	Zmiana prezentacji do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Wartość bilansowa na 31.12.2011
<i>W tysiącach złotych</i>					
BioPartners Holdings AG	8 144	-	-	-	8 144
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	20 010	-	-	-	20 010
BIOTON Asia	1	-	-	-	1
BIOLEK Sp. z o. o.	-	163 962	-	-	163 962
Copernicus Sp. z o. o.	13 482	-	-	-	13 482
Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd	8 299	-	2 695	5 604	-
MJ BIOTON Life Sciences Ltd	63 011	-	-	-	63 011
SciGen Ltd	125 133	-	-	-	125 133
Razem	238 080	163 962	2 695	5 604	393 743

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

W tysiącach złotych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	20 734	(3 599)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	20 734	(3 599)
<i>Przypadający na :</i>		
Działalność kontynuowaną	20 734	(3 599)
Działalność zaniechaną	-	-
	20 734	(3 599)

Efektywna stopa podatkowa

W tysiącach złotych

	31.12.2012		31.12.2011	
	%	kwota	%	kwota
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej		(16 186)		51 571
Zysk/(Strata) z działalności zaniechanej		-		-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(16 186)		51 571
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	(3 075)	19	9 798
Przychody niepodlegające opodatkowaniu		(1 118)		(118)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów rachunkowych		16 905		-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		1 017		3 168
- odpisy aktualizujące udziały/akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		-		512
- odpisy aktualizujące pożyczki w jednostkach zależnych		-		1 049
- odpisy aktualizujące należności w jednostkach zależnych		-		606
- koszty płatności w formie papierów wartościowych		509		451
- amortyzacja		508		550
- sprzedane wierzytelności		-		-
Pozostałe		(574)		(407)
Wycena pożyczek		7 579		(16 040)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej		20 734 (6,98)		(3 599)

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 2012 r.	116 093	181 923	11 365	10 532	319 913
Zwiększenia (z tytułu):	4	327	489	16	836
- zakup	-	36	-	-	36
- ze środków trwałych w budowie	4	32	260	16	312
- pozostałe	-	259	229	-	488
Zmniejszenia (z tytułu):	(2 937)	(6 269)	(1 713)	(153)	(11 072)
- sprzedaż	-	(3 314)	(817)	-	(4 131)
- likwidacja	(2 937)	(2 802)	(896)	(153)	(6 788)
- pozostałe	-	(153)	-	-	(153)
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.	113 160	175 981	10 141	10 395	309 677
Wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	116 033	178 397	11 672	9 368	315 470
Zwiększenia (z tytułu):	60	4 050	1 640	1 172	6 922
- zakup	-	176	193	-	369
- ze środków trwałych w budowie	60	3 830	21	1 172	5 083
- pozostałe	-	44	1 426	-	1 470
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(524)	(1 947)	(8)	(2 479)
- sprzedaż	-	-	(1 947)	-	(1 947)
- likwidacja	-	(408)	-	(8)	(416)
- pozostałe	-	(116)	-	-	(116)
Wartość brutto na 31 grudnia 2011 r.	116 093	181 923	11 365	10 532	319 913

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
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości					
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2012 r.	16 631	72 753	5 861	4 507	99 752
Zwiększenia (z tytułu)	1 610	7 858	2 091	447	12 006
- amortyzacja za okres I-XII	1 610	7 858	2 091	447	12 006
Zmniejszenia (z tytułu):	(2 510)	(6 066)	(1 536)	(154)	(10 266)
- sprzedaż	-	(3 169)	(714)	-	(3 883)
- likwidacja	(2 060)	(2 786)	(822)	(150)	(5 818)
- utrata wartości odwrócenie odpisu	(450)	(26)	-	(4)	(480)
- pozostałe	-	(85)	-	-	(85)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2012 r.	15 731	74 545	6 416	4 800	101 492
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2011 r.	14 531	65 334	5 515	4 116	89 496
Zwiększenia (z tytułu)	2 100	7 889	2 158	398	12 545
- amortyzacja za okres I-XII	1 650	7 863	2 158	394	12 065
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	450	26	-	4	480
Zmniejszenia (z tytułu):	-	(470)	(1 812)	(7)	(2 289)
- sprzedaż	-	-	(1 816)	-	(1 816)
- likwidacja	-	(394)	-	(7)	(401)
- pozostałe	-	(76)	(4)	-	(72)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2011 r.	16 631	72 753	5 861	4 507	99 752

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 netto					
na 1 stycznia 2012 r.	99 462	109 170	5 504	6 025	220 161
na 31 grudnia 2012 r.	97 429	101 436	3 725	5 595	208 185
na 1 stycznia 2011 r.	101 502	113 063	6 157	5 252	225 974
na 31 grudnia 2011 r.	99 462	109 170	5 504	6 025	220 161
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2012, w tym:					350 421
- środki trwałe					208 185
- środki trwałe w budowie					142 236
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2011, w tym:					323 650
- środki trwałe					220 161
- środki trwałe w budowie					103 489

Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Na niektórych środkach trwałych ustanowione jest zabezpieczenie kredytów bankowych (patrz nota 21). Na koniec okresów sprawozdawczych wartość zabezpieczeń była następująca:

- 31 grudnia 2012 r. – 55 557 tys. zł,
- 31 grudnia 2011 r. – 62 445 tys. zł,

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 142 236 tys. zł i dotyczyły realizowanych przez Spółkę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do budynków i budowli o wartości 46 746 tys. zł, do maszyn i urządzeń o wartości 95 488 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. nakłady wynosiły 103 489 tys. zł i odpowiednio dla w/w kategorii 32 742 tys. zł, 70 747 tys. zł).

Środki trwałe w budowie (w tysiącach złotych)

	31.12.2012	31.12.2011
Budynki i budowle	46 746	32 742
- budowa budynku wielozadaniowego	46 746	32 742
Maszyny i urządzenia	95 488	70 747
- dla bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej w Macierzyszu	95 488	70 745
- pozostałe	2	2
	142 236	103 489

9. Wartości niematerialne

W tysiącach złotych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne*	Prace rozwojowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych					
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	14 264	15 928	137 352	12 412	179 956
Zwiększenia z tytułu:	-	9	-	53 400	53 409
- zakup	-	9	-	53 400	53 409
Zmniejszenia z tytułu:	-	(225)	-	-	(225)
- likwidacje (patrz nota 4)	-	(225)	-	-	(225)
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.	14 264	15 712	137 352	65 812	233 140
Wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	14 264	15 991	137 352	2 944	170 551
Zwiększenia z tytułu:	-	81	-	9 468	9 549
- zakup	-	9	-	9 468	9 477
- rozliczenie zadań inwestycyjnych	-	72	-	-	72
Zmniejszenia z tytułu:	-	(144)	-	-	(144)
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- likwidacje (patrz nota 4)	-	(144)	-	-	(144)
- rozliczenie zadań inwestycyjnych	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2011 r.	14 264	15 928	137 352	12 412	179 956

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					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2012 r.	14 264	4 769	38 912	-	57 945
Zwiększenia z tytułu:	-	1 646	6 611	-	8 257
- amortyzacja za okres I-XII	-	1 646	6 611	-	8 257
Zmniejszenia z tytułu:	-	(225)	-	-	(225)
- likwidacje	-	(225)	-	-	(225)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2012 r.	14 264	6 190	45 523	-	65 977
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2011 r.	14 264	3 242	32 310	-	49 816
Zwiększenia z tytułu:	-	1 671	6 602	-	8 273
- amortyzacja za okres I-XII	-	1 671	6 602	-	8 273
Zmniejszenia z tytułu:	-	(144)	-	-	(144)
- likwidacje	-	(144)	-	-	(144)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2012 r.	14 264	4 769	38 912	-	57 945
Wartość netto					
na 1 stycznia 2012 r.	-	11 159	98 440	12 412	122 011
na 31 grudnia 2012 r.	-	9 522	91 829	65 812	167 163
na 1 stycznia 2011 r.	-	12 749	105 042	2 944	120 735
na 31 grudnia 2011 r.	-	11 159	98 440	12 412	122 011

*Do pozostałych wartości niematerialnych Spółka zakwalifikowała min. prawa do produkcji, używania, zbytu, sprzedaży i dystrybucji insuliny zakupione w 2006 od firmy Ferring w 2012 r. kwota 81 697 tys. zł (w 2011 r. kwota 87 749 tys. zł) oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów w 2012 r. kwota 7 437 tys. zł (w 2011 r. kwota 7 746 tys. zł).

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 65 812 tys. zł i dotyczyły min. nakładów na rejestrację nowych produktów kwota 21 066 tys. zł oraz nakładów na nowe technologie kwota 44 739 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. wyniosły łącznie 12 412 tys. zł i dotyczyły nakładów na rejestrację nowych produktów 12 069 tys. zł oraz nakładów na nowe technologie kwota 343 tys. zł).

10. Długoterminowe aktywa finansowe

W tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011
a) pożyczki do jednostek powiązanych, w tym:	620 332	695 644
- do jednostek zależnych	620 332	695 644
b) instrumenty finansowe (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży)	-	-
	620 332	695 644

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

W tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	695 644	571 309
Zwiększenia z tytułu:	23 822	131 052
- pożyczki do jednostek zależnych	23 822	126 776
- zmiana na długoterminową część pożyczek do jednostek zależnych	-	4 276
Zmniejszenia z tytułu:	99 134	6 717
- odpis aktualizujący wartość pożyczek do jednostek zależnych	-	4 524
- zmiana na krótkoterminową część pożyczek do jednostek zależnych	38 556	-
- wycena pożyczek do jednostek zależnych	60 578	-
- zmiana na krótkoterminową część instrumentów finansowych	-	2 000
- zmiana na krótkoterminową część wyceny instrumentów finansowych	-	193
Stan na koniec okresu	620 332	695 644

Pożyczki wg stanu na 31 grudnia 2012 r. (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Kwota w walucie	Kwota w zł	Termin spłaty
Actavis GmbH	EUR	EURIBOR 3M dla EUR plus marża	203	828	Spłata kapitału i odsetek styczeń 2020 r.
BioPartners	EUR	LIBOR 1M dla EUR plus marża	17 085	69 848	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2015 r.
BioPartners	USD	LIBOR 1M dla USD plus marża	93 340	289 316	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2015 r.
SciGen	USD	LIBOR 3M dla USD plus marża	83 991	260 340	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2015 r.
Razem w EUR			17 288	70 676	
Razem w USD			177 331	549 655	
Ogółem				620 332	<i>Patrz również nota 26</i>

Zabezpieczenia

Pożyczki nie posiadają zabezpieczeń.

11. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W tysiącach złotych

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, w tym:

- w jednostkach zależnych (*patrz noty 6, 24*)

	31.12.2012	31.12.2011
	582 961	393 743
	582 961	393 743
	582 961	393 743

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W tysiącach złotych

Stan na początek okresu
 Zwiększenia z tytułu:
 - nabycie BIOLEK Sp. z o.o.
 Zmniejszenia z tytułu:
 - odpisu aktualizującego wartości inwestycji w HSBBC
 - przeniesienie inwestycji w HSBBC do aktywów dostępnych do sprzedaży
 - odpisu aktualizującego wartości inwestycji w Tricel

	31.12.2012	31.12.2011
	393 743	238 080
	189 218	163 962
	189 218	163 962
	-	8 299
	-	2 695
	-	5 604
	-	-
Stan na koniec okresu	582 961	393 743

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

W dniu 20 kwietnia 2012 r. Spółka zawarła z Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („Sprzedawca”) umowę sprzedaży dodatkowych 172 udziałów („Udziały”) spółki BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („BIOLEK”), stanowiących 19,78% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 19,78% głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK („Umowa”). Transakcja jest kontynuacją zaangażowania Spółki w BIOLEK, zapoczątkowanego nabyciem na podstawie umowy z dnia 31 sierpnia 2011 r. 50,11% udziałów BIOLEK („Umowa I). W przypadku akwizycji Udziałów Spółka będzie posiadać łącznie 69,89% kapitału zakładowego i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK. Decyzja o dodatkowym zaangażowaniu Spółki w BIOLEK podjęta została w związku z realizacją przez BIOLEK, od czasu zawarcia Umowy I, szeregu działań, które znacząco wpłynęły na atrakcyjność i wartość BIOLEK. W szczególności, od czasu zawarcia Umowy I, nastąpiło:

- (i) zawarcie przez BIOLEK umowy dystrybucji preparatów stosowanych w hodowli bydła na terenie Chińskiej Republiki Ludowej,
- (ii) podpisanie umowy dystrybucyjnej dotyczącej sprzedaży wybranych produktów weterynaryjnych BIOLEK w Meksyku oraz Indiach,
- (iii) podpisanie umowy o współpracy w sprawie sprzedaży produktów BIOLEK na rynkach Polski, Wielkiej Brytanii, Rosji i krajów Wspólnoty Niepodległych Państw, Litwy, Grecji, Białorusi, Egiptu, Iranu, Indii, Iraku, Jordanii, Korei Południowej, Nigerii, Pakistanu, Tunezji, Tajwanu oraz Turcji.

Ponadto, w związku z rozwojem BIOLEK i zwiększeniem zaangażowania Spółki w BIOLEK, Spółka uzyskała możliwość pozyskania wyłącznych i nieograniczonych terytorialnie praw do produkcji i komercjalizacji następujących produktów diabetologicznych oraz gastroenterologicznych:

- (i) GlucoSafe,
- (ii) Humandiarrprotect,
- (iii) Humandiarrstop,
- (iv) Humandiarrstop Junior,
- (v) Helisan

(łącznie „Produkty Farmaceutyczne”), a także uzyskała na okres 36 miesięcy wyłączność negocjacyjną i pierwszeństwo do uzyskania praw do produkcji i komercjalizacji wszystkich produktów farmaceutycznych Sprzedawcy (zarówno tych istniejących, jak i będących na etapie rozwoju).

Zgodnie z zawartą Umową Strony uzgodniły cenę sprzedaży Udziałów na 46.961.254,00 PLN („Cena Sprzedaży”) i podobnie jak w przypadku Umowy I, przewidziały płatność w drodze potrącenia ceny emisyjnej akcji Spółki, które zostaną objęte przez Sprzedawcę, w liczbie równej ilorazowi Ceny Sprzedaży oraz ceny emisyjnej jednej akcji Spółki, która została przez strony ustalona w wysokości równej wartości nominalnej akcji Spółki tj. 0,20 PLN za jedną akcję („Emisja Akcji Spółki”). Cena nabycia jednego udziału BIOLEK jest równa cenie nabycia jednego udziału określonej w Umowie I, powiększonej o wartość premii dla Sprzedawcy przypadającej na jeden udział BIOLEK. W związku z faktem, że cena rynkowa jednej akcji BIOTON S.A. jest niższa niż jej wartość nominalna, ustalono tzw. mechanizm emisji uzupełniającej, polegający na dodatkowej emisji akcji BIOTON S.A. w takiej liczbie, aby ich wartość liczona według średniej zamknięcia na GPW w ciągu 30 dni sesyjnych przed zawarciem umowy sprzedaży wraz z obliczoną w taki sam sposób rynkową wartością akcji wyemitowanych przez BIOTON S.A. była równa bazowej cenie sprzedaży na poziomie 49.961.254,00 mln PLN.

Przeniesienie własności Udziałów uzależnione było od spełnienia się następujących warunków zawieszających:

- (i) niewystąpienia, w terminie 21 dni od dnia zawarcia Umowy tzw. Sprzeciwu Większości, określonego w Warunkach Emisji Obligacji Zamiennych na Akcje Spółki, dotyczących 399 niezabezpieczonych i zdematerializowanych obligacji na okaziciela serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały z dnia 18 czerwca 2010 r.,
- (ii) zawarcia przez Spółkę ze Sprzedawcą umowy, w oparciu o którą przysługiwać będzie Spółce prawo do produkcji i komercjalizacji Produktów Farmaceutycznych.

Ponadto Strony uzgodniły, że w przypadku zaistnienia zdarzeń związanych z dalszym rozwojem i dopuszczeniem do sprzedaży produktów BIOLEK znacząco zwiększających wartość Spółki oraz wpływających na zwiększenie możliwych do uzyskania przez Spółkę przychodów oraz zysków (które to zdarzenia opisane w Umowie są tożsame ze zdarzeniami opisanymi w Umowie I), Sprzedawcy należna będzie premia („Premia”), w wysokości proporcjonalnej do liczby nabywanych Udziałów oraz wysokości Premii określonej dla tych zdarzeń w Umowie I. („Zdarzenie”). Zdarzeniami są:

- (i) pierwsza sprzedaż w ramach umowy zawartej przez BIOLEK z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd z dnia 01 lipca 2011 r. – Premia w wysokości 9.865.809,00 PLN,
- (ii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin w Chińskiej Republice Ludowej – Premia w wysokości 5.524.853,00 PLN,
- (iii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin na terytorium Unii Europejskiej – Premia w wysokości 7.892.647,00 PLN.

Płatność z tytułu zrealizowania przez BIOLEK wskazanych Zdarzeń nastąpi w formie bezgotówkowej w drodze emisji akcji Spółki z uwzględnieniem, że w sytuacji, gdy cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień wystąpienia Zdarzenia będzie niższa niż wartość nominalna jednej akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Sprzedawcy dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy określoną w Umowie wysokością Premii dla określonego Zdarzenia i wartością liczoną według średniej zamknięcia na GPW w ciągu 30 dni sesyjnych przed wystąpieniem Zdarzenia, przy czym łączna wartość rynkowa akcji emitowanych w celu pokrycia wysokości Premii odpowiadającej określonemu Zdarzeniu będzie równa określonej w Umowie wartości Premii odpowiadającej temu Zdarzeniu. Płatność Premii, według wyboru Spółki, będzie mogła nastąpić również w gotówce (częściowo bądź w całości), jednak jedynie w sytuacji uprzedniej pełnej spłaty zobowiązań wynikających z obligacji na okaziciela serii A, o których mowa wyżej.

W ramach Umowy Strony uzgodniły także dokonanie zmian w Umowie I, wynikających ze zwiększonego zaangażowania Spółki w BIOLEK. W szczególności zmniejszeniu z 10% do 7% uległo wynagrodzenie należne Sprzedawcy przewidziane w Artykule 4.8 Umowy I (w formie dywidendy BIOLEK w latach 2014-2018).

Ponadto, w związku z istotnym zmniejszeniem zaangażowania Sprzedawcy w BIOLEK, Strony uzgodniły wyłączenie z aktu założycielskiego BIOLEK praw osobistych posiadanych dotychczas przez Sprzedawcę, w szczególności praw powoływania członków organów BIOLEK. BIOLEK jest spółką posiadającą portfel unikalnych produktów weterynaryjnych stosowanych jako dodatki paszowe w hodowli zwierząt, a także portfel produktów farmaceutycznych stosowanych w gastroenterologii. BIOLEK zawarł szereg umów dystrybucyjnych dla swoich produktów weterynaryjnych, w tym:

- (i) umowę z Beijing Smile Feed & Tech w sprawie dystrybucji produktów BIOLEK stosowanych w chowie trzody chlewnej oraz drobiu (wartość tego kontraktu w oparciu o prognozę sprzedaży Beijing Smile wynosi 1,2 mld USD w okresie 2012-2021) oraz
- (ii) umowę dystrybucyjną z Beijing Eastern Bell Technology Group w sprawie sprzedaży w Chinach produktów BIOLEK stosowanych w chowie krów mlecznych i cieląt (wartość tego kontraktu szacowana jest na ok. 250 mln USD).

Ponadto BIOLEK negocjuje kolejne umowy dystrybucyjne obejmujących rynki USA, Kanady, Argentyny, Brazylii, Kuby, Hiszpanii, Francji oraz Włoch. Celem Biotonu jest zwiększenie w krótkim okresie skonsolidowanych przychodów oraz dodatnich przepływów pieniężnych, przy zminimalizowanych nakładach inwestycyjnych, w szczególności gotówkowych. W ocenie Spółki, zawarcie Umowy wpłynie pozytywnie na:

- (i) wzmocnienie pozycji gotówkowej Spółki w związku ze zwiększeniem przychodów ze sprzedaży produktów w segmencie weterynaryjnym rozwijanym w ramach BIOLEK,
- (ii) zwiększenie przychodów poprzez rozwój sprzedaży w ramach rozszerzonego portfela produktowego obejmującego nowe produkty diabetologiczne oraz gastroenterologiczne oraz
- (iii) pełniejsze wykorzystanie (przy stałej bazie kosztowej) efektów synergii produkcyjnej, magazynowej i sprzedażowej w ramach Grupy Spółki zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych oraz redukcję kosztów działalności BIOLEK poprzez wykorzystanie w modelu usługowym kompetencji i funkcji sprzedażowo-administracyjnych Spółki.

W dniu 22 listopada 2012 r. Spółka zawarła z Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („Sprzedawca”) umowę sprzedaży dodatkowych 262 udziałów („Udziały”) spółki BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („BIOLEK”), stanowiących 30,11 % kapitału zakładowego oraz uprawniających do 30,11 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK („Umowa”). Transakcja jest kontynuacją zaangażowania Spółki w BIOLEK, zapoczątkowanego nabyciem na podstawie umów z dnia 31 sierpnia 2011 r. oraz 20 kwietnia 2012 r. 69,89 % udziałów BIOLEK („Umowy I i II”).

Po nabyciu Udziałów Spółka posiada łącznie 100 % w kapitale zakładowym i liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK. Decyzja o przejęciu 100 % udziałów w BIOLEK podjęta została w związku z perspektywami rozwoju BIOLEK na rynku produktów weterynaryjnych, w szczególności:

- (i) planowanymi przychodami BIOLEK ze sprzedaży produktów, w szczególności w ramach umowy sprzedaży produktów na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej zawartej z Beijing Smile Feed & Tech w sprawie

dystrybucji produktów BIOLEK stosowanych w chowie trzody chlewnej oraz drobiu (wartość tego kontraktu w oparciu o prognozę sprzedaży Beijing Smile wynosi 1,2 mld USD w okresie 10 lat od rozpoczęcia sprzedaży) oraz innych kontraktów dystrybucyjnych obejmujących m.in. rynki Meksyku, Brazylii, Wietnamu oraz Indii.

- (ii) finalizacją dopuszczenia do obrotu innowacyjnego produktu Suilectin stosowanego w chowie trzody chlewnej, w ramach procedury centralnej w Unii Europejskiej prowadzonej przez Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności (EFSA), która umożliwi rozpoczęcie sprzedaży tego produktu BIOLEK na rynku Unii Europejskiej.

Zgodnie z zawartą Umową Strony uzgodniły cenę sprzedaży Udziałów na 96.504.490,00 PLN („Cena Sprzedaży”) i, podobnie jak w przypadku Umów I i II, przewidziały płatność w drodze potrącenia ceny emisyjnej akcji Spółki, które zostaną objęte przez Sprzedawcę, w liczbie równej ilorazowi Ceny Sprzedaży oraz ceny emisyjnej jednej akcji Spółki, która została przez strony ustalona w wysokości równej wartości nominalnej akcji Spółki tj. 0,20 PLN za jedną akcję („Emisja Akcji Spółki”). Zważywszy, że cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień podpisania Umowy jest niższa niż wartość nominalna akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Sprzedawcy dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy Ceną Sprzedaży i wartością rynkową akcji wyemitowanych w dniu Emisji Akcji Spółki („Dodatkowa Emisja Akcji Spółki”), przy czym łączna wartość rynkowa akcji wyemitowanych w ramach Emisji Akcji Spółki oraz Dodatkowej Emisji Akcji Spółki na dzień poprzedzający dzień Emisji Akcji Spółki będzie równa Cenie Sprzedaży. Przeniesienie własności Udziałów uzależnione jest od niewystąpienia, w terminie 21 dni od dnia zawarcia Umowy tzw. Sprzeciwu Większości, określonego w Warunkach Emisji Obligacji Zamiennych na Akcje Spółki, dotyczących 399 niezabezpieczonych i zdematerializowanych obligacji na okaziciela serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały z dnia 18 czerwca 2010 r. Ponadto Strony uzgodniły, że w przypadku zaistnienia zdarzeń związanych z dalszym rozwojem i dopuszczeniem do sprzedaży produktów BIOLEK znacząco zwiększających wartość Spółki oraz wpływających na zwiększenie możliwych do uzyskania przez Spółkę przychodów oraz zysków (które to zdarzenia opisane w Umowie są zasadniczo tożsame ze zdarzeniami opisanymi w Umowach I i II), Sprzedawcy należna będzie premia („Premia”), w łącznej wysokości proporcjonalnej do liczby nabywanych Udziałów oraz wysokości Premii

określonej dla tych zdarzeń w Umowach I i II („Zdarzenie”), przy czym Strony uzgodniły, że część Premii płatna będzie po uzyskaniu przez BIOLEK zysku EBITDA w wysokości 30 mln PLN. Zdarzeniami są:

- (i) pierwsza sprzedaż w ramach umowy zawartej przez BIOLEK z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd z dnia 01 lipca 2011 r. – Premia w wysokości 10.515.366,00 PLN;
- (ii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin w Chińskiej Republice Ludowej – Premia w wysokości 5.888.605,00 PLN;
- (iii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin na terytorium Unii Europejskiej – Premia w wysokości 8.412.293,00 PLN.
- (iv) uzyskanie przez BIOLEK zysku przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych kredytów, podatków oraz amortyzacji (EBITDA) w wysokości 30 mln PLN – Premia w wysokości 10.635.542,00 PLN

Płatność z tytułu zrealizowania przez BIOLEK wskazanych Zdarzeń nastąpi w formie bezgotówkowej w drodze emisji akcji Spółki z uwzględnieniem, że w sytuacji, gdy cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień wystąpienia Zdarzenia będzie niższa niż wartość nominalna akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Sprzedawcy dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy określoną w Umowie wysokością Premii dla określonego Zdarzenia i wartością rynkową akcji z dnia poprzedzającego wystąpienie Zdarzenia, przy czym łączna wartość rynkowa akcji emitowanych w celu pokrycia wysokości Premii odpowiadającej określonemu Zdarzeniu będzie równa określonej w Umowie wartości Premii odpowiadającej temu Zdarzeniu. Płatność Premii, według wyboru Spółki będzie mogło nastąpić również w gotówce (częściowo bądź w całości), jednak jedynie w sytuacji pełnej spłaty zobowiązań wynikających z obligacji na okaziciela serii A, o których mowa wyżej.

BIOLEK jest spółką posiadającą portfel unikalnych produktów weterynaryjnych stosowanych jako dodatki paszowe w hodowli zwierząt, a także portfel produktów farmaceutycznych stosowanych w gastroenterologii. BIOLEK zawarł szereg umów dystrybucyjnych dla swoich produktów weterynaryjnych, w tym:

- (i) umowę z Beijing Smile Feed & Tech w sprawie dystrybucji produktów BIOLEK stosowanych w chowie trzody chlewnej oraz drobiu (wartość tego kontraktu w oparciu o prognozę sprzedaży Beijing Smile wynosi 1,2 mld USD w okresie 2013-2021) oraz

- (ii) umowę dystrybucyjną z Beijing Eastern Bell Technology Group w sprawie sprzedaży w Chinach produktów BIOLEK stosowanych w chowie krów mlecznych i cieląt (wartość tego kontraktu szacowana jest na ok. 250 mln USD). Ponadto BIOLEK negocjuje kolejne umów dystrybucyjnych obejmujących rynki USA, Kanady, Argentyny, Brazylii, Kuby, Hiszpanii, Francji oraz Włoch.

Celem Spółki jest zwiększenie w krótkim okresie skonsolidowanych przychodów oraz dodatnich przepływów pieniężnych, przy zminimalizowanych nakładach inwestycyjnych, w szczególności gotówkowych. W ocenie Spółki, przejęcie 100 % udziałów w BIOLEK na uzgodnionych warunkach przed rozpoczęciem sprzedaży na rynkach chińskim oraz Unii Europejskiej jest niezwykle korzystne dla Spółki, gdyż umożliwi Spółce pełną swobodę w zakresie kształtowania strategii biznesowej BIOLEK oraz swobodny dostęp do nadwyżek gotówkowych generowanych na działalności operacyjnej BIOLEK.

W 2012 roku BIOTON S.A. dokonała wyceny akcji wyemitowanych na rzecz nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o. do umów drugiej i trzeciej. Wartość godziwa wyemitowanych instrumentów kapitałowych wynosiła 157 mln PLN wartość nominalna wyemitowanych instrumentów kapitałowych wynosiła 352 mln PLN i była wyższa niż ich wartość godziwa, różnica pomiędzy wartością nominalną wyemitowanych akcji, a ich wartością godziwą 195 mln PLN pomniejszyła kapitał własny BIOTON S.A., w tym kapitały rezerwowe.

Poniżej zestawienie płatności składających się na wartość inwestycji w BIOLEK Sp. z o.o.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota w tys. PLN
1.	Płatność natychmiastowa w formie bezgotówkowej (emisja akcji spółki BIOTON S.A.)	193 125
2.	Płatność warunkowa w formie bezgotówkowej (emisja akcji spółki BIOTON S.A.)(patrz noty 20 i 24)	158 021
Razem		351 146

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

W dniu 31 sierpnia 2011 r. BIOTON S.A. zawarła ze Troqueera Enterprises Limited umowę nabycia 436 udziałów BIOLEK Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 218 tys. zł, stanowiących łącznie 50,11% kapitału zakładowego BIOLEK Sp. z o.o. oraz uprawniających do 50,11% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Przeniesienie własności udziałów spółki BIOLEK Sp. z o.o. uzależnione było od spełnienia warunku zawieszającego nie wystąpienia w terminie 21 dni od daty umowy sprzeciwu większości, określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych na akcje. W dniu 22 września 2011 r. nastąpiło spełnienie warunku zawieszającego to jest brak sprzeciwu większości, określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych na akcje. Żaden z obligatariuszy nie wyraził sprzeciwu wobec nabycia przez spółkę BIOTON S.A. udziałów w BIOLEK Sp. z o.o.

Ponadto, w związku z faktem, iż liczba akcji spółki BIOTON S.A. wyemitowanych w celu uregulowania ceny sprzedaży była wyższa niż liczba akcji dostępnych na dzień podpisania umowy w ramach kapitału docelowego, BIOTON S.A. zobowiązała się do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia akcjonariuszy, w celu podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego, w formie kapitału docelowego lub warunkowego, który będzie niezbędny do pełnej realizacji emisji akcji i rozliczenia sprzedaży. Umowa przewiduje, iż jeśli w terminie 50 dni od daty umowy nie nastąpi podwyższenie kapitału oraz objęcie akcji przez Troqueera Enterprises Limited, będzie on miał prawo do odstąpienia od umowy. W dniu 19 października 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BIOTON S.A. podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru. Podwyższony kapitał zakładowy BIOTON S.A. umożliwił wyemitowanie ilości akcji,

pozwalających na wykonanie zobowiązań Spółki wynikających z umowy nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o. Przeniesienie udziałów w BIOLEK Sp. z o.o. nastąpiło w transzach, których wysokość była proporcjonalna do wartości nominalnej akcji BIOTON S.A., które były zapłatą za udziały BIOLEK Sp. z o.o.

Biorąc pod uwagę fakt, że spełnienie warunku zawieszającego do umowy nabycia nastąpiło 22 września 2011 r., a uchwała walnego zgromadzenia akcjonariusz BIOTON S.A. została podjęta 19 października 2011 r. wskazuje to, że wszelkie zgody korporacyjne niezbędne do sfinalizowania transakcji zostały zrealizowane 19 października 2011 r. Stąd dniem przejęcia kontroli przez BIOTON nad spółką BIOLEK Sp. z o.o. jest 19 października 2011 r.

Cena nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o. została ustalona na poziomie 60 mln PLN. W związku z faktem, że cena rynkowa jednej akcji BIOTON S.A. jest niższa niż jej wartość nominalna, ustalono tzw. mechanizm emisji uzupełniającej, polegający na dodatkowej emisji akcji BIOTON S.A. w takiej liczbie, aby ich wartość liczona według średniej zamknięcia na GPW w ciągu 30 dni sesyjnych przed zawarciem umowy sprzedaży wraz z obliczoną w taki sam sposób rynkową wartością akcji wyemitowanych przez BIOTON S.A. była równa bazowej cenie sprzedaży na poziomie 60 mln PLN.

Zgodnie z umową nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o. BIOTON S.A. wyemitowała 545.454.545 akcji o wartości nominalnej 109 mln PLN (przy uwzględnieniu ceny nominalnej akcji spółki BIOTON S.A. w wysokości 0,20 PLN) oraz wartości rynkowej 60 mln PLN (przy uwzględnieniu średniej zamknięcia z 30 dni sesyjnych przed podpisaniem umowy w wysokości 0,11 PLN).

W dniu 22 września 2011 r. nastąpiło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii A1. Rejestracja tych akcji w KRS miała miejsce 30 września 2011 r. W dniu 19 października 2011 r. miało miejsce warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii AA. Rejestracja tych akcji w KRS miała miejsce 27 października 2011 r. Na potrzeby realizacji umowy spółka BIOTON S.A. wyemitowała 260.980.086 akcji serii A1 oraz 284.474.459 akcji serii AA.

BIOTON S.A. dokonała wyceny akcji wyemitowanych na rzecz nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o. na dzień przejęcia kontroli, czyli na dzień 19 października 2011 r. W tym dniu kurs akcji BIOTON S.A. wynosił 0,09 PLN. Stąd wartość godziwa wyemitowanych instrumentów kapitałowych wynosiła 49 mln PLN. W związku z faktem, iż na dzień objęcia kontroli wartość nominalna wyemitowanych instrumentów kapitałowych wynosiła 109 mln PLN i była wyższa niż ich wartość godziwa, różnica pomiędzy wartością nominalną wyemitowanych akcji, a ich wartością godziwą na dzień objęcia kontroli wynosząca 60 mln PLN pomniejszyła kapitał własny BIOTON S.A., w tym kapitały rezerwowe.

W ramach umowy uzgodniono również, że w przypadku zaistnienia zdarzeń związanych z rozwojem i dopuszczeniem do sprzedaży produktów BIOLEK Sp. z o.o. znacząco zwiększających wartość BIOLEK Sp. z o.o. oraz wpływających na zwiększenie możliwych do uzyskania przychodów oraz zysków, spółce Troqueera Enterprises Limited należne będzie dodatkowe wynagrodzenie (premia) w następującej wysokości:

- (i) zawarcie przez spółkę BIOLEK Sp. z o.o. umowy dystrybucji preparatów stosowanych w hodowli bydła na terenie Chińskiej Republiki Ludowej – 30 mln PLN;
- (ii) pierwsza sprzedaż w ramach umowy zawartej przez spółkę BIOLEK Sp. z o.o. z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd. – 25 mln PLN;
- (iii) dopuszczenia do sprzedaży Suilecitin w Chińskiej Republice Ludowej – 14 mln PLN;
- (iv) podpisanie umowy dystrybucyjnej dotyczącej sprzedaży wybranych produktów weterynaryjnych spółki BIOLEK Sp. z o.o. na jednym z rynków strategicznych – 16 mln PLN;
- (v) pierwsza sprzedaż na pierwszym rynku strategicznym – 6,5 mln PLN;
- (vi) pierwsza sprzedaż na drugim rynku strategicznym – 6,5 mln PLN;
- (vii) dopuszczenie do sprzedaży Suilecitin na terytorium Unii Europejskiej – 20 mln PLN;

Płatności za poszczególne zdarzenia będą następować w formie bezgotówkowej (emisji akcji BIOTON S.A.), przy czym wartość rynkowa akcji na potrzeby rozliczenia premii będzie ustalana w oparciu o średnią arytmetyczną ceny akcji BIOTON S.A. na zamknięcie sesji w ciągu 30 dni sesyjnych poprzedzających dzień, w którym wystąpiło dane zdarzenie.

Do dnia bilansowego nastąpiło zrealizowanie zdarzeń (i) i (iv).

Na dzień objęcia kontroli nad BIOLEK Sp. z o.o. wartość płatności warunkowych (premii) opisanych w punktach od (i) do (vii) powyżej została oszacowana na poziomie 105.678 tys. PLN i powiększyła cenę nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o.

W dniu 30 listopada 2011 r. został spełniony warunek do wypłaty premii (i). BIOTON S.A. wydała Troqueera Enterprises Limited 386.100.386 szt. akcji serii AA,, w tym dniu kurs akcji BIOTON S.A. wynosił 0,07 PLN stąd wartość godziwa instrumentów kapitałowych wynosiła 27 mln PLN natomiast wartość nominalna wyemitowanych instrumentów 77 mln PLN, różnica pomiędzy wartością nominalną a ich wartością godziwą pomniejszyła kapitał własny BIOTON S.A., w tym kapitał rezerwowy o kwotę 50 mln PLN. W dniu 14 grudnia 2011 r. został spełniony warunek do wypłaty premii (iv). BIOTON S.A. wydała Troqueera Enterprises Limited 217.096.336 szt. akcji serii AA,, w tym dniu kurs akcji BIOTON S.A. wynosił 0,07 PLN stąd wartość godziwa instrumentów kapitałowych wynosiła 15 mln PLN natomiast wartość nominalna wyemitowanych instrumentów 43 mln PLN, różnica pomiędzy wartością nominalną a ich wartością godziwą pomniejszyła kapitał własny BIOTON S.A., w tym kapitał rezerwowy o kwotę 28 mln PLN.

Zważywszy na uzgodnione pomiędzy Troqueera Enterprises Limited i BIOTON S.A. warunki nabycia przez BIOTON S.A. udziałów w BIOLEK Sp. z o.o., w szczególności uzgodnioną cenę sprzedaży w wysokości niższej od pierwotnie oczekiwanej przez Troqueera Enterprises Limited, a także warunki płatności premii, BIOTON S.A. zobowiązana będzie do wypłaty na rzecz Troqueera Enterprises Limited dodatkowego wynagrodzenia w wysokości 10% dywidendy należnej BIOTON S.A. za lata obrotowe 2014, 2015, 2016, 2017 oraz 2018. Wynagrodzenie to będzie płatne bezpośrednio przez BIOLEK Sp. z o.o., w imieniu BIOTON S.A., na zasadzie przekazu, z kwoty przeznaczonej do podziału za poszczególne lata obrotowe na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego. Na dzień objęcia kontroli przez BIOTON S.A. nad BIOLEK Sp. z o.o. wartość wynagrodzenia w postaci wypłaty dywidendy opisanego powyżej została oszacowana na poziomie 8.593 tys. PLN i powiększyła cenę nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o.

W związku z nabyciem udziałów w BIOLEK Sp. z o.o. przez BIOTON S.A., a także dodatkowym zaangażowaniem BIOTON S.A. w przyspieszenie procesu komercjalizacji i rozwoju sprzedaży produktów BIOLEK Sp. z o.o. na rynkach zagranicznych (w szczególności poprzez zapewnienie odpowiednich zasobów ludzkich, a także wdrożenie w spółce niezbędnych procedur działania obejmujących przede wszystkim logistykę dostaw produktów), BIOTON S.A. będzie upoważniony do dodatkowego wynagrodzenia należnego od Troqueera Enterprises Limited, w wysokości 19,885% dywidendy należnej Troqueera Enterprises Limited za rok 2012 oraz 2013. Wynagrodzenie to będzie płatne bezpośrednio przez BIOLEK Sp. z o.o., w imieniu Troqueera Enterprises Limited, na zasadzie przekazu, z kwoty przeznaczonej do podziału za poszczególne lata obrotowe na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego. Zważywszy na fakt, że wynagrodzenie należne BIOTON S.A. związane jest z dodatkowym zaangażowaniem BIOTON S.A. w przyspieszenie procesu komercjalizacji i rozwoju sprzedaży produktów BIOLEK Sp. z o.o. zasadne jest uznanie dodatkowego wynagrodzenia jako płatności z tytułu dokonanych usług świadczonych przez BIOTON S.A. na rzecz BIOLEK Sp. z o.o. po dacie objęcia kontroli, a więc rozpoznanie odnośnego przychodu w wyniku finansowym w momencie uchwalenia przez udziałowców przeznaczenia zysku BIOLEK Sp. z o.o. za dany rok na wypłatę dywidendy.

BIOLEK Sp. z o.o. posiada portfel unikalnych produktów weterynaryjnych stosowanych jako dodatki paszowe w hodowli zwierząt, a także portfel produktów farmaceutycznych stosowanych w gastroenterologii. Nabycie przez BIOTON S.A. udziałów służy realizacji przez Spółkę strategicznego celu jakim jest zbudowanie drugiej linii biznesowej, która w krótkim horyzoncie wpłynie pozytywnie na wyniki finansowe Spółki i zapewni dodatkowe środki pieniężne na przyspieszenie prac nad rozwojem kolejnych generacji insulin, w tym insulin analogowych.

Obok innowacyjnego portfela produktów weterynaryjnych i farmaceutycznych, główną przesłanką dla akwizycji BIOLEK Sp. z o.o. była podpisana umowa dystrybucyjna dla części produktów weterynaryjnych w Chinach, zawarta przez BIOLEK Sp. z o.o. z Beijing Smile Feed Sci. & Tech Co. Ltd. Wartość tego kontraktu obejmującego produkty dla hodowli trzody chlewnej i drobiu szacowana jest na 1,2 mld USD w okresie 2012-2021. Chiny są największym na świecie producentem trzody chlewnej (ok. 50% udziału w światowym rynku) oraz drobiu (ok. 30% udziału w

światowym rynku) i czwartym na świecie producentem bydła. W 2011 roku BIOLEK Sp. z o.o. zawarł kolejne umowy dystrybucyjne swoich produktów weterynaryjnych na rynkach Polski, Wielkiej Brytanii, Rosji i krajów Wspólnoty Niepodległych Państw, Litwy, Grecji, Białorusi, Egiptu, Iranu, Indii, Iraku, Jordanii, Korei Południowej, Nigerii, Pakistanu, Tunezji, Tajwanu oraz Turcji;

Ponadto, w dniu 30 listopada 2011 r. BIOLEK Sp. z o.o. zawarł z Beijing Eastern Bell Technology Group z siedzibą w Pekinie umowę dystrybucyjną w sprawie sprzedaży w Chinach produktów weterynaryjnych stosowanych w chowie krów mlecznych i cieląt. Wartość tego kontraktu szacowana jest na ok. 250 mln USD.

BIOLEK Sp. z o.o. prowadzi obecnie negocjacje w sprawie zawarcia kolejnych umów dystrybucyjnych dla swoich produktów weterynaryjnych, obejmujących rynki USA, Kanady, Argentyny, Brazylii, Kuby, Hiszpanii, Francji oraz Włoch.

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

Odroczone aktywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Aktywa podatkowe	
	31.12.2012	31.12.2011
Zapasy	241	337
Należności	2 723	4 535
Instrumenty pochodne	4	-
Obligacje, kredyty i pożyczki	1 204	720
Zobowiązania	654	1 279
Rzeczowe aktywa trwałe	187	276
Świadczenia pracownicze	700	671
Rezerwy	2 058	3 468
Środki pieniężne	45	-
Razem	7 816	11 286
Nierozliczone straty podatkowe	29 513	48 686
Kompensata podatku odroczonego	31 102	33 159
Razem po kompensacie	6 227	26 813

Odroczone pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Pasywa podatkowe	
	31.12.2012	31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe	11 408	9 630
Wartości niematerialne	1 709	1 822
Należności	-	4 496
Instrumenty finansowe	-	148
Kredyty i pożyczki	17 985	17 054
Środki pieniężne	-	7
Zobowiązania	-	2
Razem	31 102	33 159
Kompensata podatku odroczonego	31 102	33 159
Razem po kompensacie	-	-

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W tysiącach złotych

	Saldo na 01.01.2012	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Saldo na 31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 354)	(1 867)	-	(11 221)
Wartości niematerialne	(1 822)	113	-	(1 709)
Aktywa finansowe	(148)	-	148	-
Instrumenty pochodne	-	4	-	4
Zapasy	337	(96)	-	241
Należności	39	2 684	-	2 723
Środki pieniężne	(7)	52	-	45
Kredyty i pożyczki	(16 334)	(447)	-	(16 781)
Świadczenia pracownicze	671	29	-	700
Zobowiązania	1 277	(623)	-	654
Rezerwy	3 468	(1 410)	-	2 058
Straty podatkowe	48 686	(19 173)	-	29 513
Razem	26 813	(20 734)	148	6227

W tysiącach złotych

	Saldo na 01.01.2011	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Saldo na 31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe	(8 084)	(1 270)	-	(9 354)
Wartości niematerialne	(1 669)	(153)	-	(1 822)
Aktywa finansowe	(37)	-	(111)	(148)
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zapasy	214	123	-	337
Należności	1 742	(1 703)	-	39
Środki pieniężne	173	(180)	-	(7)
Kredyty i pożyczki	(13 021)	(3 313)	-	(16 334)
Świadczenia pracownicze	428	243	-	671
Zobowiązania	268	1 009	-	1 277
Rezerwy	1 637	1 831	-	3 468
Straty podatkowe	41 674	7 012	-	48 686
Razem	23 325	3 599	(111)	26 813

Aktywa i zobowiązaniach z tytułu podatku odroczonego - ruchy na różnicach przejściowych

<i>W tysiącach złotych</i>	Saldo na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Saldo na 31.12.2012
Dodatnie różnice przejściowe	174 520	20 523	(31 350)	163 693
Ujemne różnice przejściowe	(59 401)	(5 311)	23 578	(41 134)
Straty podatkowe	(256 240)	-	100 905	(155 335)
Razem	(141 121)	15 212	93 133	(32 776)

Aktywa i zobowiązaniach z tytułu podatku odroczonego – ruchy na różnicach przejściowych

<i>W tysiącach złotych</i>	Saldo na 01.01.2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	Saldo na 31.12.2011
Dodatnie różnice przejściowe	125 265	50 397	(1 142)	174 520
Ujemne różnice przejściowe	(28 690)	(34 075)	3 364	(59 401)
Straty podatkowe	(219 338)	(36 902)	-	(256 240)
Razem	(122 763)	(20 580)	2 222	(141 121)

Różnice, na których nie jest liczony podatek odroczonego

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Różnice dotyczące jednostek zależnych, w tym:		
- wycena udziałów – patrz nota 6	-	(2 695)
- odpisy aktualizujące pożyczki	(699)	(5 519)
- odpisy aktualizujące należności	-	(3 188)
- wycena pożyczek SciGen i BioPartners	39 891	100 458
Razem	39 192	89 056

13. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- rejestracje zagraniczne	663	1 381
- koszty emisji akcji	434	757
- opłata za odrolnienie	-	475
- opłata za odrolnienie	60	100
- inne koszty rozliczane w czasie	169	49
	663	1 381

14. Zapasy

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	10 925	11 521
b) półprodukty i produkty w toku	48 693	54 351
c) produkty gotowe	871	5 998
d) towary	4 910	1 785
e) zaliczki na dostawy	17	42
Zapasy netto, razem	65 416	73 697

W tysiącach złotych

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Zapasy brutto, razem

31.12.2012	31.12.2011
1 270	1 769
66 686	75 466

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenia na zapasach z tytułu kredytów wynosiły 31 023 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. 24 005 tys. zł), *patrz również nota 21*.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów

W tysiącach złotych

Stan na początek okresu

- utworzenie

- wykorzystanie

- odwrócenie

Stan na koniec okresu:

31.12.2012	31.12.2011
1 769	1 128
350	1 776
225	1 135
624	-
1 270	1 769

Odpis z tytułu utraty wartości został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie 350 tys. zł (w 2011 r. kwota 1 776 tys. zł), odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie zł 849 tys. zł (w 2011 r. kwota 1 135 tys. zł).

Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła 68 786 tys. zł (2011 r. kwota 82 048 tys. zł).

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe

W tysiącach złotych

a) w jednostkach powiązanych, zmiany z długoterminowych

- pożyczka do BIOLEK

- pożyczka do Copernicus

- pożyczka do Fisiopharmy

- pożyczka do MJ BIOTON

- pożyczka do TRICEL

b) w pozostałych jednostkach

- udzielone pożyczki

- krótkoterminowe instrumenty finansowe

- wycena krótkoterminowych instrumentów finansowych

31.12.2012	31.12.2011
23 880	1 104
3 108	-
4 828	-
1 022	1 104
62	-
14 860	-
10 989	14 828
10 989	12 050
-	2 000
-	778
34 869	15 932

Pożyczki krótkoterminowe wg stanu na 31 grudnia 2012 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	-	3 108	Spłata kapitału i odsetek na wezwanie
Copernicus Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M plus marża	-	4 828	Spłata kapitału i odsetek 22 maja 2013 r.
Fisiopharma	EUR	LIBOR 1M dla EUR plus marża	1 980	8 095	Spłata kapitału i odsetek czerwiec 2013 r.
MJ BIOTON Life Sciences	EUR	LIBOR 3M dla EUR plus marża	15	62	60 miesięcy od momentu podpisania umowy (25.06.2008 r.)
TRICEL S.A.	EUR	LIBOR 1M dla EUR plus marża	6 588	26 934	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2013 r.
Hefei Life Science & Technology	USD	LIBOR 6M dla USD	3 545	10 989	Spłata kapitału i odsetek sierpień 2013 r.
Odpis aktualizujący pożyczkę do Fisiopharmy	EUR		(1 730)	(7 073)	
Odpis aktualizujący pożyczkę do TRICEL S.A.	EUR		(2 953)	(12 074)	
Razem w EUR			3 900	15 944	
Razem w USD			3 545	10 989	
Razem w PLN			-	7 936	
Ogółem				34 869	<i>Patrz również nota 26</i>

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

a) należności od pozostałych jednostek

- inne, w tym:

- zaliczki na poczet przyszłych płatności

	31.12.2012	31.12.2011
- inne, w tym:	30 996	11 960
- zaliczki na poczet przyszłych płatności	30 996	11 960
	30 996	11 960

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

	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych	56 583	67 425
- z tytułu dostaw i usług	48 309	58 396
- inne	8 274	9 029
b) należności od pozostałych jednostek	53 622	136 129
- z tytułu dostaw i usług	44 003	128 475
- z tytułu podatków, w tym:	2 892	4 336
- podatek od towarów i usług	2 885	4 329
- podatek akcyzowy	7	7
- inne, w tym:	6 727	3 318
- zaliczki na środki trwałe w budowie	1 164	1 860
- zaliczki na poczet dostaw	194	565
- naliczone przychody z tytułu zakupu wierzytelności	-	443
- należności za sprzedane udziały HSBBC	5 083	-
- należności od pracowników (pożyczki z ZFŚŚ i zaliczki)	265	282
- pozostałe	21	168
	110 205	203 554

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych

W tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	22 137	6 254
Zwiększenia z tytułu	119	17 815
- należności z tytułu dostaw i usług od powiązanych jednostek	-	2 870
- należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	119	13 110
- zmiana kursów	-	1 835
Zmniejszenia z tytułu:	8 057	1 932
- wykorzystanie	6 087	1 932
- odwrócenie	-	-
- zmiana kursów	1 970	-
Stan na koniec okresu, w tym:	14 199	22 137
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	14 197	22 135
- odpisy aktualizujące należności pozostałe	2	2

W 2012 roku nie tworzone odpisy należności, które byłyby odnoszone do kosztów finansowych (w 2011 r. odpisy aktualizujące należności zostały ujęte w kosztach finansowych kwota 18 018 tys. zł), wykorzystanie odpisu zostało ujęte w przychodach finansowych w kwocie 3 379 tys. zł (w 2011 r. kwota 2 336 tys. zł), patrz również nota 6.

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>	31.12.2012	31.12.2011
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:		
- bieżące do 30 dni	13 602	15 292
- bieżące od 31 do 60 dni	2 523	11 921
- bieżące od 61 do 90 dni	22 295	5 086
- bieżące od 91 do 180 dni*	-	1 378
- bieżące od 181 do 365 dni*	-	-
- bieżące powyżej 365 dni	-	-
Odpisy aktualizujące należności bieżące z tytułu dostaw i usług	-	(9)
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług netto	38 420	33 668

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:		
- przeterminowane do 30 dni	5 793	4 056
- przeterminowane od 31 do 60 dni	952	1 159
- przeterminowane od 61 do 90 dni	2 959	2 039
- przeterminowane od 91 do 180 dni	3 987	3 637
- przeterminowane od 181 do 365 dni ¹⁾	8 251	103 002
- przeterminowane powyżej 365 dni ²⁾	46 147	61 436
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług	(14 197)	(22 126)
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto	53 892	153 203

¹⁾ Należności przeterminowane na 31.12.2011 r. z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty od 181 do powyżej 365 dni dotyczą głównie należności od pozostałych jednostek, w tym min. niezapłaconej należności przez Bayer Healthcare (BHC) w wysokości 93 106 tys. PLN należność została zapłacona w dniu 20 sierpnia 2012 r. (patrz również nota 18).

²⁾ Należności przeterminowane na 31.12.2012 r. z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty powyżej 365 dni dotyczą głównie należności od jednostek powiązanych, w tym min. niespłaconych należności od SciGen Ltd. w wysokości 30 009 tys. PLN.

17. Środki pieniężne

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	23	14
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	10 108	10 481
Lokaty terminowe	10 094	1 031
Środki pieniężne, razem	20 225	11 526
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	20 225	11 526

18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 369	6 432
- podatki i opłaty ¹⁾	368	4 663
- koszty dozoru technicznego	-	214
- rejestracje zagraniczne i krajowe	-	8
- ubezpieczenia majątkowe	648	457
- opłaty licencyjne	357	164
- koszty związane z nowymi emisjami	716	716
- walidacje	82	108
- inne koszty rozliczane w czasie	198	103
	2 369	6 433

¹⁾ W pozycji podatki i opłaty na dzień 31 grudnia 2011 r. na kwotę 4 663 tys. zł ujęty jest 10% podatek WHT, do zapłacenia na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej (ChRL) od sprzedaży praw do Bayer Healthcare Company Limited (Bayer), wynikający z umowy na wyłączną sprzedaż praw na terytorium ChRL insuliny produkowanej przez BIOTON S.A. Podatek został rozliczony w momencie zapłaty należności przez Bayer w dniu 20 sierpnia 2012 r. (w 2009 r. kwota 3 832 tys. zł dotyczyła 10% podatku WHT i 5% podatku obrotowego, kwoty zostały rozliczone w 2010 roku).

19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiadała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

W dniu 21 października 2011 roku BIOTON S.A. podpisał umowę z Panem Xichen Gao w sprawie sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd (24% udziału w kapitale zakładowym). Wartość sprzedaży udziałów została określona na kwotę 1 640 tys. USD (*patrz nota 6*) Umowa była sporządzona pod warunkami zawieszającymi, które zostały spełnione 13 marca br.

	Wartość bilansowa		
W tysiącach złotych	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	na 31.12.2011
Udziały w HSBBC	8 299	2 695	5 604
Razem	8 299	2 695	5 604

20. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

	Akcje zwykłe	
	31.12.2012	31.12.2011
Ilość akcji na początek okresu	6 628 502	5 379 850
Emisja akcji serii Y	-	100 000
Emisja akcji serii A1	-	260 980
Emisja akcji serii AA	673 963	887 672
Emisja akcji serii AB	1 084 320	-
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona)	8 386 785	6 628 502
Wartość nominalna 1 akcji	0,20 zł	0,20 zł

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 („Uprawnionemu Założycielowi”) oraz gdy posiada akcje stanowiące co najmniej 20% kapitału zakładowego, przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu. „Uprawnionym Założycielem” jest firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21.

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 19 stycznia 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zaoferowaniu Troqueera Enterprises Ltd 94.614.264 imiennych warrantów subskrypcyjnych, emitowanych na podstawie Uchwały Nr 2 NWZ z dnia 19 października 2011 r. („Warranty Subskrypcyjne”), z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji serii AA Spółki („Akcje Serii AA”) po cenie emisyjnej równej 0,20 PLN za jedną Akcję Serii AA. Wydanie Troqueera Warrantów Subskrypcyjnych oraz wykonanie przez Troqueera wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji Serii AA nastąpiło w dniu 19 stycznia 2012 r. Cena emisyjna Akcji Serii AA została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 19 stycznia 2012 r. Emisja Akcji Serii AA stanowi płatność na rzecz Troqueera premii w wysokości 6,5 mln PLN w związku dokonaniem przez BIOLEK w dniu 18 stycznia 2012 r. pierwszej dostawy produktów weterynaryjnych w celu ich sprzedaży na rynku w Polsce w ramach umowy zawartej przez BIOLEK oraz Biopoint M. Jankowski, M. Niewiadomska Sp. j. w dniu 13 grudnia 2011 r. („Zdarzenie”). Płatność premii nastąpiła na podstawie Umowy, z wykorzystaniem Mechanizmu Emisji Uzupełniającej, wg średniej ceny zamknięcia na GPW akcji Spółki w ciągu 30 dni sesyjnych poprzedzających dzień, w którym wystąpiło Zdarzenie.

W dniu 6 lutego 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 94.614.264 akcji zwykłych na okaziciela serii AA o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

W dniu 30 marca 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zaoferowaniu Troqueera Enterprises Ltd 63.291.139 imiennych warrantów subskrypcyjnych, emitowanych na podstawie Uchwały Nr 2 NWZ dnia 19 października 2011 r. („Warranty Subskrypcyjne”), z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji serii AA Spółki („Akcje Serii AA”) po cenie emisyjnej równej 20 (dwadzieścia) groszy za jedną Akcję Serii AA. Wydanie Troqueera Warrantów Subskrypcyjnych oraz wykonanie przez Troqueera wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji Serii AA nastąpiło w dniu 30 marca 2012 r. Cena emisyjna Akcji Serii AA została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 30 marca 2012 r. Emisja Akcji Serii AA stanowi płatność na rzecz Troqueera premii w wysokości 6,5 mln PLN w związku dokonaniem przez BIOLEK w dniu 30 marca 2012 r. pierwszej dostawy produktów weterynaryjnych w

celu ich sprzedaży na rynku w Indiach w ramach umowy zawartej przez BIOLEK oraz M.J. Exports Private Limited w dniu 21 marca 2012 r. („Zdarzenie”). Płatność premii nastąpiła na podstawie Umowy z wykorzystaniem Mechanizmu Emisji Uzupełniającej wg średniej ceny zamknięcia na GPW akcji Spółki w ciągu 30 dni sesyjnych poprzedzających dzień, w którym wystąpiło Zdarzenie.

W dniu 20 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 63.291.139 akcji zwykłych na okaziciela serii AA o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

W dniu 14 maja 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zaoferowaniu Troqueera Enterprises Ltd 516.057.736 imiennych warrantów subskrypcyjnych, emitowanych na podstawie Uchwały NWZ z dnia 19 października 2011 r. („Warranty Subskrypcyjne”), z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji serii AA Spółki („Akcje Serii AA”) po cenie emisyjnej równej 20 (dwadzieścia) groszy za jedną Akcję Serii AA. Wydanie Troqueera Warrantów Subskrypcyjnych oraz wykonanie przez Troqueera wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji Serii AA nastąpiło w dniu 14 maja 2012 r. Cena emisyjna Akcji Serii AA została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 14 maja 2012 r. Emisja Akcji Serii AA stanowiła płatność na rzecz Troqueera Ceny Sprzedaży za 172 udziały BIOLEK, stanowiące 19,78 % kapitału zakładowego BIOLEK oraz uprawniające do 19,78 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK. W wyniku realizacji Umowy Spółka posiada łącznie 69,89 % kapitału zakładowego i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK.

W dniu 29 maja 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 516.057.736 akcji zwykłych na okaziciela serii AA o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

W dniu 3 grudnia 2012 r., akcjonariusze BIOTON S.A. podjęli uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 250.000.000,00 PLN poprzez emisję nie więcej niż 1.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii AB po cenie emisyjnej 0,20 PLN za jedną akcję („Akcje Serii AB”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz emisji do 1.250.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii AB, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Część emisji Akcji Serii AB została przeznaczona na rzecz Troqueera jako płatność za 262 udziały BIOLEK stanowiące 30,11 % kapitału zakładowego BIOLEK oraz uprawniających łącznie do 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. (patrz również noty 11, 24).

W dniu 11 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po posiedzeniu niejawnym zarejestrował w KRS warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji do 1.250.000.000 akcji serii AB („Rejestracja”). W wyniku Rejestracji warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 383.300.579,80 PLN i dzieli się na nie więcej niż:

- a) 39.606.195 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,
- b) 32.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,
- c) 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,
- d) 454.545.454 akcje zwykłe na okaziciela serii Z o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,
- e) 33.951.250 akcji zwykłych na okaziciela serii AA o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,
- f) 1.250.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

Po rejestracji wysokość kapitału zakładowego Spółki, liczba wszystkich wyemitowanych akcji Spółki oraz ogólna liczba głosów wynikających z wyemitowanych akcji Spółki nie uległy zmianie i wynoszą, odpowiednio, 1.460.493.012,40 PLN, 7.302.465.062 akcje oraz 7.302.465.062 głosy.

W dniu 14 grudnia 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zaoferowaniu Troqueera Enterprises Ltd 1.084.320.112 imiennych warrantów subskrypcyjnych, emitowanych na podstawie Uchwały NWZ z dnia 3 grudnia 2012 r. („Warranty Subskrypcyjne”), z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji serii AB Spółki („Akcje Serii AB”) po cenie emisyjnej równej 20 (dwadzieścia) groszy za jedną Akcją Serii AB. Wydanie Troqueera Warrantów Subskrypcyjnych oraz wykonanie przez Troqueera wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji Serii AB nastąpiło w dniu 14 grudnia 2012 r. Cena emisyjna Akcji Serii AB została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 14 grudnia 2012 r. Emisja Akcji Serii AB stanowiła płatność na rzecz Troqueera Ceny Sprzedaży za 262 udziały BIOLEK, stanowiące 30,11 % kapitału zakładowego BIOLEK oraz uprawniające do 30,11 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK. W wyniku realizacji Umowy Spółka posiada łącznie 100 % kapitału zakładowego i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK.

W dniu 21 grudnia 2012 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych zostało zarejestrowanych 1.084.320.112 akcji zwykłych na okaziciela serii AB Spółki o wartości nominalnej 0,20 PLN każda („Rejestracja”). W wyniku Rejestracji wysokość w pełni opłaconego kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.677.357.034,80 PLN, w tym 1.460.493.012,40 PLN kapitału zarejestrowanego w KRS oraz 216.864.022,40 PLN kapitału zakładowego z emisji 1.084.320.112 akcji Spółki serii AB wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego i nieobjętych jeszcze aktualizacją wpisu w KRS, liczba akcji Spółki wszystkich emisji wynosi 8.386.785.174, w tym 7.302.465.062 akcje Spółki zarejestrowane w KRS oraz 1.084.320.112 akcji Spółki serii AB wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego i nieobjętych jeszcze aktualizacją wpisu w KRS, ogólna liczba głosów, wynikających z wyemitowanych akcji Spółki, wyniesie 8.386.785.174, w tym 7.302.465.062 głosy z wyemitowanych i zarejestrowanych w KRS akcji Spółki oraz 1.084.320.112 głosów z 1.084.320.112 akcji Spółki serii AB, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego. Rejestracja akcji w KRS nastąpiła w dniu 11 stycznia 2013 r. – *patrz nota 35*.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. „Uprawniony Założyciel” posiadał mniej niż 20% udziału w kapitale zakładowym Spółki. 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 („Uprawnionemu Założycielowi”) oraz gdy posiada akcje stanowiące co najmniej 20% kapitału zakładowego, przysługuje 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.

Poniżej prezentujemy emisje w 2012 r.

Seria	Ilość (w szt.)	Wartość nominalna emisji		Data rejestracji w KRS
		(tys. zł)	Akcjonariusz	
Emisja akcji serii AA	94 614 264	18 923	Troqueera Enterprises Ltd	06.02.2012
Emisja akcji serii AA	63 291 139	12 658	Troqueera Enterprises Ltd	23.04.2012
Emisja akcji serii AA	516 057 736	103 212	Troqueera Enterprises Ltd	29.05.2012
Emisja akcji serii AB	1 084 320 112	216 864	Troqueera Enterprises Ltd	11.01.2013
	1 758 283 251	351 657		

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego
1 Ryszard Krauze	401 174 471	4,78
2 PROKOM Investments S.A.	1 015 181 768	12,10
3 Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	4 066 534	0,05
4 Troqueera Enterprises Ltd	1 352 360 182	16,12
5 Pozostali akcjonariusze posiadający < 5%	5 614 002 219	66,95
	8 386 785 174	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
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)
A1	52 196	260 980 086	0,20	52 196	295	(295)
AA	312 327	1 561 634 320	0,20	312 327	1 762	(1 762)
AB	216 864	1 084 320 112	0,20	216 864	1 135	(1 135)
Pokrycie straty z 2008	-	-	-	-	-	(68 591)
Pokrycie straty z 2009	-	-	-	-	-	(387 799)
	2 068 108	-	-	1 515 575	38 033	58 110

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 2012 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 192 963 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. kwota 138 424 tys. zł).

W 2012 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2013.

Kapitał rezerwowy

W kapitale rezerwowym ujmowane są koszty płatności w formie papierów wartościowych dla kadry zarządzającej, na 31 grudnia 2012 r. kwota 27 374 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. 24 697 tys. zł), część kapitałowa emisji obligacji zamiennych na akcje, na 31 grudnia 2012 r. kwota 5 330 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. kwota 5 330 tys. zł) oraz kapitał z rozliczenia nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o., na 31 grudnia 2012 r. kwota ujemna 333 086 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. kwota ujemna 138 415 tys. zł).

Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję dokonana została w oparciu o stratę netto z w kwocie (36 920) tys. zł oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 7 146 809 481 szt.

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
narastająco					
A, B, C, D, E, F, G, I, J, K, L, M, N, R, S, T, U, W, Y, A1, AA	6 628 501 923	6 628 501 923	01-01-2012-18-01-2012	18	325 991 898
AA	94 614 264	6 723 116 187	19-01-2012-29-03-2012	71	1 304 211 064
AA	63 291 139	6 786 407 326	30-03-2012-13-05-2012	45	834 394 343
AA	516 057 736	7 302 465 062	14-05-2012-13-12-2012	214	4 269 747 331
AB	1 084 320 112	8 386 785 174	14-12-2012-31-12-2012	18	412 464 845
	8 386 785 174			366	7 146 809 481

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
narastająco					
A, B, C, D, E, F, G, I, J, K, L, M, N, R, S, T, U, W	5 379 850 656	5 379 850 656	01.01.2011 – 03.04.2011	93	1 370 756 469
Y	100 000 000	5 479 850 656	04.04.2011 – 21.09.2011	171	2 567 272 499
A1	260 980 086	5 740 830 742	22.09.2011 – 27.10.2011	36	566 218 922
AA	284 474 459	6 025 305 201	28.10.2011-01.12.2011	35	577 768 992
AA	386 100 386	6 411 405 587	02.12.2011-13.12.2011	12	210 785 937
AA	217 096 336	6 628 501 923	14.12.2011 – 31.12.2011	18	326 885 026
	6 628 501 923			365	5 619 687 845

Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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	61 200 000	0,20	01.01.2012-31.12.2012	366	0,08	61 200 000	12 240 000	153 000 000	-
Jw.	20 400 000	0,20	01.01.2012-31.12.2012	366	0,08	20 400 000	4 080 000	51 000 000	-
Jw.	12 000 000	0,20	01.01.2012-31.12.2012	366	0,08	12 000 000	2 400 000	30 000 000	-
Jw.	22 500 000	0,20	01.01.2012-31.12.2012	366	0,08	22 500 000	4 500 000	56 250 000	-
Jw.	11 250 000	0,20	01.01.2012-31.12.2012	366	0,08	11 250 000	2 250 000	28 125 000	-
Jw.	11 250 000	0,20	01.01.2012-31.12.2012	366	0,08	11 250 000	2 250 000	28 125 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2012-31.12.2012	366	0,08	15 000 000	3 000 000	37 500 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2012-31.12.2012	366	0,08	15 000 000	3 000 000	37 500 000	-
Jw.	2 000 000	0,20	01.01.2012-31.12.2012	366	0,08	2 000 000	400 000	5 000 000	-
Jw.	8 000 000	0,20	05.01.2012-31.12.2012	362	0,08	7 912 568	1 582 514	19 781 420	-
Jw.	2 000 000	0,20	05.01.2012-31.12.2012	362	0,08	1 978 142	395 628	4 945 355	-
Jw.	2 000 000	0,20	05.01.2012-31.12.2012	362	0,08	1 978 142	395 628	4 945 355	-
Jw.	15 000 000	0,20	02.11.2012-31.12.2012	60	0,08	2 459 016	491 803	6 147 540	-
Obligacje	453 408 837	0,22	01.01.2011-31.12.2011	365	0,08	453 408 837	99 749 944	1 246 874 302	-
Razem	651 008 837					638 336 705	136 735 518	-	-

Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie	Ilość w sztukach
Akcje zwykłe	7 146 809 481
Akcje potencjalnie rozwadniające	-
Razem	7 146 809 481

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 28.

Zobowiązania długoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	20 000
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	91 477
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 870	4 011
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 870	115 488

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym::	96 972	91 630
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-
- pozostałe kredyty i pożyczki, w tym:	96 972	91 630
- od jednostek powiązanych	3 580	15 579
- od pozostałych jednostek	93 392	76 051
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	126	142
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	100 264	5 914
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 444	1 755
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	198 806	99 441

Zestawienie kredytów i pożyczek

<i>W tysiącach złotych</i>	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 31.12.2012
BOŚ S.A.	PLN	31 000	07.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	30 707
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	14 000	07.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	7 723
BGŻ S.A.	PLN	20 000	11.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	19 906
PBP S.A.	PLN	35 000	08.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	35 056
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	PLN	3 580	Na wezwanie	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	3 580
Razem		89 580			96 972

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteki na nieruchomościach o wartości 191 943 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. 191 943 tys. zł, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej),
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 55 557 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. 62 445 tys. zł - patrz nota 8) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 31 023 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. 24 005 tys. zł - patrz nota 14) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,

W BOŚ S.A., BGŻ S.A. złożone są pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami BIOTON S.A. prowadzonymi przez te banki.

W BOŚ S.A., BGŻ S.A. Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy Prawo bankowe.

W dniu 30 stycznia 2013 r. został podpisany aneks do umowy kredytowej z BOŚ S.A. zmniejszający limit kredytu odpowiednio o kwoty: (i) 500 tys. PLN w dniu podpisania, (ii) 500 tys. PLN w terminie do 30 kwietnia 2013 r., (iii) 1 000 tys. PLN w terminie do 30 czerwca 2013 r. W ramach przedłużenia umowy w lipcu 2013 roku obecna umowa kredytu przewiduje terminy spłaty do 30 września 2013 r. w wysokości 2 000 tys. PLN i w terminie do 31 grudnia 2013 r. w wysokości 2 000 tys. PLN, które będą podlegały negocjacjom w ramach przedłużenia umowy.

W PBP S.A.: (i) zastaw rejestrowy na wszystkich rachunkach w PBP, (ii) umowy przelewu praw z umów z Actavis (rozwiązanie umowy przelewu praw w 1 kwartale 2013 r.), Glaxo Smith Kline, Bayer HealthCare Company w przypadku podpisania umów przyszłych oraz innych przyszłych umów, (iv) oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do max. 110 mln PLN do 31 grudnia 2015 r., (v) oświadczenie BIOLEK Sp. z o.o. o poręczeniu kredytu do kwoty 35 mln PLN.

Emisja obligacji

W dniu 06 lipca 2010 r., w wyniku oferty publicznej obligacji zamiennych serii A na akcje serii Z Spółki, dokonano rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. 399 Obligacji o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 99.750.000 PLN.

Do 8 kwietnia 2013 r. Spółka nie otrzymała od obligatariuszy oświadczeń w sprawie zamiany obligacji na akcje serii Z. Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę w dniu przypadającym na trzecią rocznicę dnia emisji, tj. 8 lipca 2013 r. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej obligacji podlegających wykupowi. Obligacje nie są zabezpieczone.

Leasing finansowy

Umowy leasingu finansowego dotyczą środków transportu oraz urządzeń technicznych. Umowy zawarte są na okres czterech lat. Po zakończeniu umowy Spółka ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu po wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są weksłami in blanko lub notarialnymi oświadczeniami o poddaniu się egzekucji do wysokości zobowiązania (*patrz również nota 28*).

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Nie dłużej niż 1 rok	1 544	2 015	1 444	1 755
Od 1 roku do 5 lat	3 023	4 322	2 870	4 011
	4 567	6 337	4 314	5 766
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(253)	(571)		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	4 314	5 766	4 314	5 766

22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka corocznie tworzy rezerwę na odprawy emerytalne na podstawie wyceny zewnętrznego aktuariusza Założenia przyjęte do oszacowania rezerwy to min.: wiek emerytalny dla mężczyzn 65-67 lat dla kobiet 60-67 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta 4,0%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych). Rezerwa ta odnoszona jest w pozostałe koszty operacyjne, rozwiązanie rezerwy odnoszone jest w pozostałe przychody operacyjne.

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 258	1 318
	1 258	1 318

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia	1 318	1 062
Zmniejszenie - rozwiązanie rezerwy ujęte w rachunku zysków i strat	60	-
Zwiększenie - koszty ujęte w rachunku zysków i strat	-	256
	1 258	1 318

23. Przychody przyszłych okresów

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Dotacje z MG (patrz nota 27.1)	19 962	20 603
Dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 27.2)	3 438	3 550
	23 400	24 153

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

	31.12.2012	31.12.2011
- inne, w tym:	31 101	22 787
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Copernicus (patrz noty 11)	1 641	2 839
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów BIOLEK (patrz nota 11)	29 460	19 948
Zobowiązania długoterminowe, razem	31 101	22 787

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek powiązanych - patrz zasada (ab)	16 030	20 309
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 188	9 967
- do 12 miesięcy	6 188	9 967
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne, w tym:	9 842	10 342
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	9 592	10 091
- inne	250	251
b) wobec pozostałych jednostek	118 567	114 906
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 033	20 269
- do 12 miesięcy	16 033	20 269
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, w tym:	2 711	2 981
- ubezpieczenia społeczne ZUS	1 921	2 108
- PFRON	44	43
- podatek dochodowy od osób fizycznych	666	729
- zobowiązanie z tytułu odrolnienia gruntu	80	101
- z tytułu wynagrodzeń	2 080	2 292
- inne, w tym:	97 743	89 364
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	4 394	15 889
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów grupy MJ BIOTON	15 498	18 796
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Copernicus (patrz noty 11)	2 224	858
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów BIOLEK (patrz nota 11)	75 076	53 317
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	34	10
- inne	517	494
c) fundusze specjalne, w tym:	240	299
- ZFŚS	240	299
	134 837	135 514

25. Inne rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 357	21 078
- rezerwa na koszty, w tym:		15 498
- rezerwa na koszty mediów	392	1 080
- rezerwa na koszty zarządzania	-	3 785
- rezerwa na koszty marketingowe	1 581	-
- rezerwa na koszty prawne	2 892	6 848
- rezerwa na audyt	481	496
- rezerwa na opłaty licencyjne	1 025	864
- rezerwa na koszty reklamy i promocji	1 299	804
- rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	713	1 460
- rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	450	161
- rezerwa na koszty restrukturyzacji	-	1 000
- rezerwa na koszty odsetek od nieterminowych płatności zobowiązań	-	1 136
- rezerwa na urlopy	1 788	1 444
- rezerwa na odprawy emerytalne	85	197
- rezerwa na pozostałe koszty pozostałe operacyjne	27	618
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	52	667
- rezerwa na koszty finansowe	571	-
- rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	1 001	518
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	752	1 277
- dotacje z MG (patrz nota 27.1)	641	641
- dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 27.2)	111	111
- dotacje z PARP (patrz nota 27.3)	-	525
	13 109	22 355

26. Instrumenty finansowe

26.1 Dane ogólne o instrumentach finansowych

Stan na 31 grudnia 2012 r.

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
a) Kwalifikacja	Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycyjnym krótkoterminowe	5 pożyczek długoterminowych i 6 pożyczek krótkoterminowych	Kredyt bankowy	2 pożyczki krótkoterminowe	Obligacje własne zamienne na akcje, krótkoterminowe	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	10 094	655 201	85 795	11 303	100 264	141 201
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	N/D	EUR 21 188 USD 180 876	N/D	N/D	N/D	EUR 1 620 USD 36 308
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych i stowarzyszonych	Kredyt na bieżącą działalność	Pożyczki na bieżącą działalność	Finansowanie inwestycji	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	Płatności odsetek w cyklach kwartalnych.	Wg wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i kaucje bankowe	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału jednorazowo w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału jednorazowo w terminach wynikających z umów	Dzień wykupu 08.07.2013 r.	Zgodnie z umowami

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Szczegóły patrz poniżej	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 ceny zamiany	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak	Istnieje	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 Termin spłaty – miesięcznie	WIBOR 1M plus marża, Płatności odsetek w cyklach miesięcznych.	WIBOR 3M plus marża. Płatności odsetek w cyklach kwartalnych płatnych do 6 dnia miesiąca następującego po zakończeniu kwartału	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	Kredyt bankowy - zabezpieczenie opisane w nocie 23	brak	brak	brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D	Akcje serii Z (cena emisyjna jednej akcji serii Z 0,22 zł)	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	brak	brak	brak

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
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 i płynności	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy
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	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt

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

Stan na 31 grudnia 2011 r.

	Lokaty bankowe	Instrumenty finansowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
a) Kwalifikacja	Pożyczki udzielone	Jednostki uczestnictwa w FIO	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycyjnym krótkoterminowe	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 pożyczek długoterminowych i 2 pożyczki krótkoterminowe	Kredyt bankowy	3 pożyczki krótkoterminowe	Obligacje własne zamienne na akcje, długoterminowe	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	1 031	2 778	704 257	94 977	16 654	97 391	215 519
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	N/D	N/D	EUR 21 648 USD 178 100	N/D	N/D	N/D	EUR 21 365 USD 27 844
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych i stowarzyszonych	Kredyt na bieżącą działalność	Pożyczka na bieżącą działalność	Finansowanie inwestycji	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość rynkowa	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Kursy zależne od notowań giełdowych	Odsetki zależne od terminu spłaty	odsetki płatne miesięcznie	odsetki płatne miesięcznie	Płatności odsetek w cyklach kwartalnych.	Wg wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i kaucje bankowe	Instrumenty płynne	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału jednorazowo w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału jednorazowo w terminach wynikających z umów	Dzień wykupu 08.07.2013 r.	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Szczegóły patrz poniżej	Istnieje

	Lokaty bankowe	Instrumenty finansowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości rynkowej	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg ceny zamiany	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	Istnieje	brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID - marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	N/D	Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty – wg umowy w momencie zakończenia	Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku Termin spłaty – miesięcznie	WIBOR 1M plus marża, WIBOR 3M plus marża Termin spłaty jednorazowo z kwota kapitału	WIBOR 3M plus marża. Płatności odsetek w cyklach kwartalnych płatnych do 6 dnia miesiąca następującego po zakończeniu kwartału	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	brak	Kredyt bankowy - zabezpieczenie opisane w nocie 23	brak	brak	brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	Akcje serii Z (cena emisyjna jednej akcji serii Z 0,22 zł)	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	brak	brak	brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Kursu giełdowego	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy

	Lokaty bankowe	Instrumenty finansowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	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	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Notowania rynkowe	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt

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 2012 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 (5 000 tys. USD)	1,2044%	-	-	18 441	-	18 441
Pożyczka do SciGen (69 527 tys. USD)	1,2760%	-	-	241 899	-	241 899
Pożyczka do BioPartners (72 467 tys. USD)	1,8877%	-	-	289 316	-	289 316
Pożyczka do BioPartners (16 206 tys. EUR)	1,9715%	-	-	69 848	-	69 848
Pożyczka do MJ BIOTON Life Sciences Ltd (14 tys. EUR)	2,1342%	62	-	-	-	62
Pożyczka do Fisiopharma S.r.l. (1 850 tys. EUR)	2,0194%	8 095	-	-	-	8 095
Pożyczka do Copernicus (4 148 tys. PLN)	5,6232%	4 828	-	-	-	4 828
Pożyczka do Mr Gao Xiaoming and Hefei Life Science & Technology (3 500 tys. USD)	0,5387%	10 989	-	-	-	10 989
Pożyczka do Tricel S.A. (6 232 tys. EUR)	2,0512%	26 934	-	-	-	26 934
Pożyczka do Actavis (200 tys. EUR)	2,8562%	-	-	-	828	828
Pożyczka do BIOLEK (2 940 tys. PLN)	6,8101%	3 108	-	-	-	3 108
Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Fisiopharmy		(7 073)	-	-	-	(7 073)
Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Tricel		(12 074)	-	-	-	(12 074)
		34 869	-	619 504	828	655 201

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

PASYWA

W tysiącach złotych

	Efektywna stopa procentowa	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyt BOŚ S.A. (31 mln PLN)	6,1678%	30 707	-	-	-	30 707
Kredyt BGŻ S.A. (20 mln PLN)	6,7272%	19 906	-	-	-	19 906
Kredyt PBP S.A. (35 mln PLN)	11,2182%	35 056	-	-	-	35 056
Pożyczka BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (3,58 mln PLN)	5,6336%	3 580	-	-	-	3 580
Pożyczka BOŚ S.A. (14 mln PLN) linia faktoringowa		7 723	-	-	-	7 723
Obligatariusze (99,75 mln PLN)	10,2728%	100 264	-	-	-	100 264
		197 236	-	-	-	197 236

Informacje o zobowiązaniach finansowych są zawarte w nocie 21.

26.3 Dane szczegółowe o instrumentach finansowych

	31.12.2012	31.12.2011
Przychody z tytułu:		
- odsetek od aktywów finansowych, w tym:	12 352	13 608
- od lokat bankowych	188	208
- pożyczek udzielonych	12 164	13 400
- zysk ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	540	-
- udziały HSBBC	(299)	-
- akcje spółki PZU FIO Energia	839	-
- rozwiązania odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych:	3 718	2 336
- należności	3 252	2 336
- pożyczki	466	-
- instrumentów pochodnych	1 176	3
Koszty z tytułu:		
- odsetek od zobowiązań finansowych, w tym:	20 770	10 815
- od kredytów bankowych	9 054	3 504
- od obligacji	6 654	6 962
- od pożyczek otrzymanych	5 062	349
- odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych:	-	12 734
- odpisów aktualizujących pożyczki	-	5 867
- odpisów aktualizujących należności	-	4 172
- odpisów aktualizujących inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	2 695

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 noty 10 i 15) oraz należności handlowych. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu odpisów aktualizujących prezentowane są w notce 16.

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 oraz wyemitowane obligacje 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.

Przy założeniu wzrostu/spadku stóp procentowych o 1% wynik finansowy Spółki za 2012 byłby mniejszy/wiekszy o 7 864 tys. zł (w 2011 r. o 4 150 tys. zł).

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.

Łączna wartość aktywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2012 r. wyniosła 766 436 tys. zł (w tym pożyczki w kwocie 647 264 tys. zł oraz należności handlowe w kwocie 119 172 tys. zł). Łączna wartość pasywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2012 r. wyniosła 39 498 tys. zł (zobowiązania handlowe i inwestycyjne).

Przy założeniu wzrostu/spadku kursu walutowego o 1% strata Spółki za 2012 byłby niższa/wyższa o 7 269 tys. zł (w 2011 r. o 8 596 tys. zł). Wzrost poziomu wrażliwości zysku Spółki na ryzyko walutowe 2012 r. w stosunku do roku poprzedniego wynika ze wzrostu 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 terminy płatności posiadanych przez Spółkę zobowiązań finansowych (krótko i długoterminowych) zostały zaprezentowane w nocie 21. Zobowiązania handlowe Spółka reguluje na bieżąco. 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 poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

Na 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała niezrealizowane transakcje na sprzedaż 500 tys. EUR/PLN (na 31 grudnia 2011 r. Spółka nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających).

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

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 ubezpieczanie, jeśli jest to efektywne.

Przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem przez Spółkę jest weryfikowane poprzez okresowe przeglądy wykonywane przez Audyt 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 poprzez akwizycje i uruchamiając nowe projekty. Zarząd monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału. Decyzje mające wpływ na kapitał są poprzedzone analizami sytuacji finansowej Spółki w kontekście jej bieżących potrzeb rozwojowych i inwestycyjnych, struktury jej bilansu, a także ceny jej akcji na giełdzie i podlegają uchwaleniu przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy wysokim poziomie kapitałów.

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. zł.

BIOTON S.A. złożył do MG potwierdzony notarialnie weksel in blanco, opłacony do kwoty przyznanego dofinansowania, wraz z deklaracją wekslową, z terminem ważności do 30 czerwca 2013 r.

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

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

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

Rok	Nakłady, w tym:				Dotacje otrzymane, w tym:		
	Razem	Środki trwałe, w tym:		Nowe miejsca pracy	Razem	Środki trwałe	Nowe miejsca pracy
		Nakłady kwalifikowane	Nakłady nie-kwalifikowane				
2005	14 959	2 348	12 554	57	-	-	-
2006	13 789	12 169	1 478	142	407	293	114
2007	58 478	50 879	6 037	1 562	6 466	6 466	-
2008	48 557	28 496	18 595	1 466	3 430	2 979	452
2009	-	-	-	-	13 735	13 735	-
Razem	135 783	93 892	38 664	3 227	24 038	23 473	566

Rozliczone dotacje w latach od 2006 r. do 31.12.2012 r. (w tys. zł).

Rok	Razem	Środki trwałe	Nowe miejsca pracy
2006	96	25	71
2007	71	31	40
2008	145	143	2
2009	1 097	644	453
2010	744	744	-
2011	641	641	-
2012	641	641	-
Razem rozliczone	3 435	2 869	566
Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 23 i 25)	20 604	20 604	-

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. zł i 1 012,5 tys. zł z NFOŚiGW.

Rozliczona dotacja w latach od 2008 r. do 31.12.2012 r. (w tys. zł).

Rok	Środki trwałe
2008	25
2009	127
2010	126
2011	111
2012	111
Razem rozliczone	500
Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 23 i 25)	3 550

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

27.3 Umowa pomiędzy Polską Agencją Przedsiębiorczości a BIOTON S.A.

W grudniu 2012 r. BIOTON S.A. zakończył realizację umowy zawartej 4 lipca 2011 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP). Przedmiotem umowy było opracowanie znacząco ulepszanego produktu biotechnologicznego, który realizowany był w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, w ramach Działania 1.4 Wsparcie projektów celowych, Osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii.

Raport końcowy z przeprowadzonych prac badawczych, analiz rynkowych oraz analiz ekonomicznych Spółka złożyła do PARP w sierpniu 2012 r. W raporcie stwierdzono, że otrzymane rezultaty w ramach zrealizowanych zadań w pierwszym etapie Projektu nie potwierdzają opłacalności wdrożenia wyników prac badawczych.

Na tej podstawie oraz zgodnie z umową o dofinansowanie w przypadku nieopłacalności, Projekt został zakończony. Spółka otrzymała dofinansowanie proporcjonalnie do zakresu zrealizowanych zadań.

Rok	Nakłady, w tym:			Dotacje otrzymane, w tym:		
	Razem	Badania przemysłowe	Prace rozwojowe	Razem	Badania przemysłowe	Prace rozwojowe
2010	370	370	-	-	-	-
2011	3 164	3 164	-	525	525	-
2012	2 058	2 058	-	515	515	-
Razem	5 592	5 592	-	1 040	1 040	-

28. Zobowiązania warunkowe

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	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
Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową o dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej	Ministerstwo Gospodarki	24 648 tys. PLN plus odsetki w stawce procentowej odsetek od zaległości podatkowych	30 września 2013 r.
Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową w związku z wykonaniem umowy inwestycyjnej	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	4 050 tys. PLN	30 czerwca 2013 r.
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową Nr POIG.04.05.01-00-00015/10-00 z 11 kwietnia 2012 r.	Ministerstwo Gospodarki	51 916 tys. PLN	30 grudnia 2020 r.
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową Nr POIG.01.04.00-14-232/12 z 28 listopada 2012 r.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	3 870 tys. PLN	31 maja 2018 r.
5 weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową w związku z umowami leasingu	PEKAO LEASING Sp. z o. o.	4 154 tys. PLN (1 016 tys. EUR)	30 września 2014 r.
1 weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową w związku z umowami leasingu	PEKAO LEASING Sp. z o. o.	409 tys. PLN	31 lipca 2015 r.
Poręczenie wekslowe za spółkę Copernicus	Allior Bank S.A.	400 tys. PLN	30 listopada 2015 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umowy leasingu	BGŻ Leasing Sp. z o. o.	2 000 tys. PLN	31 grudnia 2016 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umów leasingu	BGŻ Leasing Sp. z o. o.	410 tys. PLN	31 grudnia 2017 r.
Poręcznie za obligacje BIOLEK Sp. z o.o.	Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN	10 050 tys. PLN	14 września 2014 r.

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umowy leasingu	Raiffeisen Leasing Sp. z o. o.	663 tys. PLN	31 grudnia 2016 r.
Gwarancja bankowa	Agencja Rezerw Materiałowych	127 tys. PLN	1 kwiecień 2013 r.

Ponadto w umowie 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 jest 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 ma 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 ma prawo przedstawić BIOTON S.A. zawiadomienie ofertowe zawierające żądanie nabycia akcji po oznaczonej cenie. Cena ta nie może być niższa od ceny minimalnej, którą akcjonariusze ustalią w toku rokowań prowadzonych w dobrej wierze. Jeśli akcjonariusze nie doszliby do porozumienia w sprawie ceny minimalnej zostanie ona 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 któregośkolwiek z akcjonariuszy, to każdy z nich może zwrócić się do jednego z uznawanych międzynarodowych banków inwestycyjnych celem przeprowadzenia właściwej wyceny przedmiotowych akcji.

W dniu 15 października 2012 r. wygasła gwarancja bankowa na kwotę 350 tys. PLN, w związku z zakończeniem umowy z Agencją Rezerw Materiałowych.

W dniu 22 grudnia 2012 r. wygasło zobowiązanie wekslowe o wartości 17 970 tys. PLN, w związku z zakończeniem Projektu opracowanie znacząco ulepszanego produktu biotechnologicznego, który realizowany był w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, w ramach Działania 1.4 Wsparcie projektów celowych, Osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii na podstawie umowy z PARP.

W dniu 24 stycznia 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 (patrz również nota 35).

W dniu 12 kwietnia BIOLEK Sp. z o.o. spłacił obligacje w wysokości 3,500 tys. PLN.

29. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

29.1 Okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

29.1.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Actavis-BIOTON GmbH	Pożyczka udzielona (patrz nota 10)	847
	kapitał	829
	odsetki	18
	Sprzedaż, w tym:	546
	usługi	546
BIOLEK Sp. z o.o.	Pożyczka otrzymana	12 156
	spłata kapitału i odsetek, w tym:	12 156
	odsetki z roku bieżącego	77
	Pożyczka udzielona (patrz nota 15)	3 108
	kapitał, w tym:	5 940
	- spłacony	3 000
	odsetki, w tym:	302
	- spłacone	134
	Sprzedaż, w tym:	189
	usługi	182
	towary	7
BioPartners Holding AG	Pożyczka (patrz nota 10)	19 446
	kapitał	12 683
	odsetki	6 763
	Sprzedaż, w tym:	137
	usługi	137
BioPartners GmbH	Sprzedaż, w tym:	8
	usługi	8
BioPartners Polska Sp. z o.o.	Sprzedaż, w tym:	7
	usługi	7
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	20
	usługi	20
	Pożyczka (patrz nota 21)	80
	Kapitał, w tym:	1 500
	- spłacono	1 420
	odsetki, w tym:	245
	- spłacone	245

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Zakup, w tym:	2
	usługi	2
Copernicus Sp. z o.o.	Pożyczka (patrz nota 15)	286
	odsetki	286
	Sprzedaż, w tym:	59
	produkty	7
	usługi	52
	Zakup, w tym:	5 007
	towary	5 006
	usługi	1
Fisiopharma S.R.L.	Pożyczka (patrz nota 15)	-
	odsetki	182
	odpis aktualizujący	(182)
Germonta Ltd	Pożyczka otrzymana	-
	kapitał	93 697
	umorzenie kapitału	(93 697)
	odsetki	1 799
	umorzenie odsetek	(1 799)
	Sprzedaż, w tym:	85
	usługi	85
MEDIPOLIS GMP OY	Pożyczka	1 493
	kapitał spłata	1 250
	odsetki spłata, w tym:	221
	odsetki z roku bieżącego	37
	odsetki umorzone	22
	Zakup, w tym:	22 181
	pozostałe	22 181
M.J. Biopharm Pvt. Ltd	Sprzedaż, w tym:	311
	materiały	311
M.J. BIOTON Life Science Ltd	Pożyczka (patrz nota 15)	4 676
	kapitał spłata	3 436
	odsetki spłata, w tym:	1 029
	odsetki z roku bieżącego	364
	odsetki umorzone	211
SciGen Ltd (Singapur)	Sprzedaż, w tym:	12 393
	produkty lecznicze	11 266
	towary	956
	usługi	171

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
SciGen Ltd (Singapur)	Zakup, w tym:	1 729
	usługi	1 729
	Pożyczka (patrz nota 10)	3 703
	odsetki	3 703
Tricel S.A.	Pożyczka (patrz nota 15)	-
	odsetki	613
	odpis aktualizujący	(613)
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	7 901
	usługi	7 207
	odsetki	694
	Sprzedaż, w tym:	1 210
	produkty	3
	usługi	1 207
POLNORD S.A.	Sprzedaż, w tym:	130
	środki trwałe	130
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup, w tym:	2 983
	usługi	2 983
	Sprzedaż, w tym:	117
	usługi	117

29.1.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość w tys. zł
Actavis – BIOTON GmbH	Należności, z tytułu:	954
	- dostaw, robót i usług	126
	- pożyczek (patrz nota 10)	828
BIOLEK Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	3 108
	- pożyczek (patrz nota 15)	3 108
BioPartners Holding AG	Należności, z tytułu:	359 416
	- dostaw, robót i usług	252
	- pożyczek (patrz nota 10)	359 164
BioPartners GmbH	Należności, z tytułu:	186
	- dostaw, robót i usług	186
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.	Zobowiązania, z tytułu:	3 580
	- pożyczek (patrz nota 21)	3 580
Copernicus Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	4 888
	- pożyczek (patrz nota 15)	4 828

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość w tys. zł
	- dostaw, robót i usług	60
	Zobowiązania, z tytułu:	1 548
	- dostaw, robót i usług	1 548
Germonta Ltd	Należności, z tytułu:	85
	- pozostałe	85
Fisiopharma S.R.L.	Należności, z tytułu:	1 022
	- pożyczek (patrz nota 15)	8 095
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 15)	(7 073)
M.J. BIOTON Life Science Ltd	Należności, z tytułu:	62
	- pożyczek (patrz nota 15)	62
Pharmatex S.R.L.	Należności, z tytułu:	1 865
	- dostaw i usług	2 968
	- odpisy aktualizujące	(1 103)
SciGen (Singapur)	Należności, z tytułu:	314 290
	- dostaw, robót i usług	45 765
	- pozostałe	8 185
	- pożyczek (patrz nota 10)	260 340
Tricel S.A.	Należności, z tytułu:	14 859
	- pożyczek (patrz nota 15)	26 934
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 10)	(12 074)
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	3 664
	- dostaw i usług	3 414
	- pozostałe	250
	Należności, z tytułu:	5
	- pozostałe	5
POLNORD S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	9 592
	- pozostałe	9 592
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	28
	- pozostałe	28

29.2 Okres obrachunkowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

29.2.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
BIOLEK Sp. z o.o.	Pożyczka (patrz nota 21)	12 079
	kapitał	12 000
	odsetki	79
	Sprzedaż, w tym:	1
	usługi	1
BioPartners Holding AG	Pożyczka (patrz nota 10)	25 668
	kapitał	17 363
	odsetki	8 305
	Sprzedaż, w tym:	148
	usługi	148
BioPartners GmbH	Sprzedaż, w tym:	178
	usługi	178
BioPartners Polska Sp. z o.o.	Sprzedaż, w tym:	7
	usługi	7
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	55
	usługi	55
	Pożyczka (patrz nota 21)	3 695
	kapitał	3 500
	odsetki	195
	Zakup, w tym:	171
	usługi	37
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	środki trwałe	34
	towary	94
	materiały	6
Copernicus Sp. z o. o.	Pożyczka (patrz nota 15)	266
	odsetki	266
	Sprzedaż, w tym:	12
	towary	1
	produkty	2
	usługi	9
	Zakup, w tym:	7 067
	towary	7 067
Fisiopharma S.R.L.	Pożyczka (patrz nota 15)	1 026
	kapitał	1 026

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
	odsetki	236
	odpis aktualizujący	(236)
HSBBC	Pożyczka (patrz nota 10)	-
	kapitał	2 074
	odsetki	19
	odpis aktualizujący	(2 093)
	Zakup, w tym:	169
	usługi	169
MEDIPOLIS GMP	Pożyczka (patrz nota 10)	48
	odsetki	48
M.J. Biopharm Pvt. Ltd	Sprzedaż, w tym:	237
	materiały	237
M.J. BIOTON Life Science Ltd	Pożyczka (patrz nota 10)	3 012
	kapitał	2 558
	odsetki	454
SciGen Ltd (Singapur)	Sprzedaż, w tym:	10 794
	produkty lecznicze	10 312
	usługi	482
	Zakup, w tym:	1 017
	usługi	1 017
	Pożyczka (patrz nota 10)	5 412
	kapitał	2 379
	odsetki	3 033
Tricel S.A.	Pożyczka (patrz nota 10)	-
	odsetki	867
Tricel S.A.	odpis aktualizujący	(867)
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	10 444
	usługi	10 139
	odsetki	305
	Sprzedaż, w tym:	2 009
	usługi	2 009
POLNORD	Zakup, w tym:	1 220
	usługi	1 220
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup, w tym:	183
	środki trwałe	180
	usługi	3

29.2.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość w tys. zł
BIOLEK Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	1
	- dostaw, robót i usług	1
	Zobowiązania, z tytułu:	12 079
	- pożyczek (patrz nota 21)	12 079
BioPartners Holding AG	Należności, z tytułu:	373 967
	- dostaw, robót i usług	130
	- pożyczek (patrz nota 10)	373 837
BioPartners GmbH	Należności, z tytułu:	192
	- dostaw, robót i usług	192
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Zobowiązania, z tytułu:	3 505
	- pożyczek (patrz nota 21)	3 500
	- dostaw, robót i usług	5
Copernicus Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	4 541
	- pożyczek (patrz nota 15)	4 541
	Zobowiązania, z tytułu:	2 239
	- dostaw, robót i usług	2 239
Fisiopharma S.R.L.	Należności, z tytułu:	1 104
	- pożyczek (patrz nota 15)	8 554
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 15)	(7 450)
HSBBC	Należności, z tytułu:	-
	- dostaw, robót i usług	3 188
	- odpisy aktualizujące	(3 188)
HSBBC	- pożyczek (patrz nota 10)	2 413
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 10)	(2 413)
	Zobowiązania, z tytułu:	190
	- dostaw, robót i usług	190
MEDIPOLIS GMP	Należności, z tytułu:	1 807
	- pożyczek (patrz nota 10)	1 776
	- pozostałe	31
M.J. BIOPHARM	Należności, z tytułu:	49
	- dostaw, robót i usług	49
M.J. BIOTON Life Science	Należności, z tytułu:	16 185
	- pożyczek (patrz nota 10)	16 185
Pharmatex S.R.L.	Należności, z tytułu:	2 037
	- dostaw i usług	3 245

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość w tys. zł
	- odpisy aktualizujące	(1208)
SciGen (Singapur)	Należności, z tytułu:	347 122
	- dostaw, robót i usług	54 847
	- pozostałe	9 024
	- pożyczek (patrz nota 10)	283 251
Tricel S.A.	Należności, z tytułu:	16 054
	- pożyczek (patrz nota 10)	28 451
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 10)	(12 397)
BIOTON ASIA	Zobowiązania, z tytułu:	1
	- pozostałe	1
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	7 908
	- dostaw i usług	7 658
	- pozostałe	250
	Należności, z tytułu:	1 114
	- dostaw i usług	1 109
	- pozostałe	5
POLNORD S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	9 722
	- pozostałe	9 722
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	243
	- pozostałe	243

30. Przeciętne zatrudnienie.

W etatach

	31.12.2012	31.12.2011
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	349	346
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	164	177
	513	523

31. Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących**BIOTON S.A.**

W tysiącach złotych

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
A.	Osoby zarządzające:	3 748	2 834
1.	Ziegert Sławomir	2 322	1 193
2.	Wilczęga Adam	235	600
3.	Błaszczak Piotr	529	158

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
4.	Polonek Adam	662	11
5.	Aleksandrowicz Adam	-	872
B.	Osoby nadzorujące:	163	156
1.	Borowicz Piotr	24	24
2.	Buzuk Tomasz	24	24
3.	Dukaczewski Marcin	24	12
4.	Grelowski Maciej	24	24
5.	Ratnicka – Kiczka Barbara	24	24
6.	Szymańska-Bulska Joanna	19	24
7.	Walendziak Wiesław	24	24
C	Razem	3 911	2 990

Osoby zarządzające objęte są programem motywacyjnym skierowanym do kadry kierowniczej, łączna liczba przyznanych warrantów 261 600 000 szt. Na 31 grudnia 2012 r. liczba warrantów nieobjętych wynosiła 78 000 000 szt. (patrz nota 32).

32. Płatności w formie papierów wartościowych

(a) Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym realizowano w BIOTON S.A. programy motywacyjne skierowane do kadry kierowniczej (dalej „Programy”) spełniające definicję wynagrodzenia za pracę w postaci akcji własnych, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Programy oparte są 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.

Realizowane w Spółce Programy motywacyjne uprawniające do nabycia akcji Spółki są dwojakiego rodzaju:

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

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

W dacie nabycia przez uprawnione osoby uprawnień do objęcia kolejnych transz warrantów, Spółka posiada 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 nabywa prawo do objęcia warrantów uprawniających do nabycia akcji Spółki po cenie wykonania opcji. Prawo to przysługuje przez okres 3 lat od daty objęcia warrantów przez osobę uprawnioną.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące funkcjonujących w Spółce Programów oraz ich zmiany w okresie, którego dotyczy sprawozdanie.

Lp.	Rodzaj Programu	Data wygaśnięcia	Stan na 01.01.2012	Zmiany w okresie 01.01-31.12.2012				Stan na 31.12.2012	Możliwe do wykonania na 31.12.2012
				Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
1.	Warunkowy	01.07.2014	81 600 000	-	-	-	-	81 600 000	81 600 000
2.	Bezwarunkowy	05.11.2014	12 000 000	-	-	-	-	12 000 000	12 000 000
3.	Warunkowy	02.11.2015	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	15 000 000
4.	Warunkowy	02.11.2016	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	15 000 000
5.	Warunkowy	02.11.2017	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	15 000 000
6.	Warunkowy	02.11.2018	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	-
7.	Warunkowy	02.11.2019	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	-
8.	Bezwarunkowy	16.11.2014	22 500 000	-	-	-	-	22 500 000	22 500 000
9.	Bezwarunkowy	30.09.2015	11 250 000	-	-	-	-	11 250 000	11 250 000
10.	Bezwarunkowy	30.09.2016	11 250 000	-	-	-	-	11 250 000	11 250 000
11.	Warunkowy	01.06.2015	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	2 000 000
12.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	8 000 000
13.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	-
14.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	-
15.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	-
16.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	-
17.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	2 000 000
18.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
19.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
20.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
21.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
22.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	2 000 000
23.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
24.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-

Lp.	Rodzaj Programu	Data wygaśnięcia	Stan na 01.01.2012	Zmiany w okresie 01.01-31.12.2012				Stan na 31.12.2012	Możliwe do wykonania na 31.12.2012
				Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
25.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
26.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
Razem			275 600 000	-	-	-	-	275 600 000	197 600 000

(b) Ujęcie księgowe

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.

Kwota kosztów płatności w formie papierów wartościowych w 2012 r. wynosi 2 677 tys. zł (w 2011 r. 2 376 tys. zł).

(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 trzymywania 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 21*)) 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 22 do 31*) 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 32 do 36*) 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.

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

Transza	Liczba warranów (w szt.)	Data Przyznania	Data Nabycia Uprawnień	Okres realizacji uprawnień	Rodzaj programu	Cena wejściowa	Koszt transzy	Koszty rozpoznane w czasie:				
								2008	2009	2010	2011	2012
1	2 000 000	2009.02.20	2009.06.30	2014.07.01	Bezwarunkowy	0,22	200	-	200	-	-	-
2	2 000 000	2009.02.20	2010.07.01	2014.07.01	Bezwarunkowy	0,22	200	-	200	-	-	-
3	2 000 000	2009.02.20	2011.07.01	2014.07.01	Bezwarunkowy	0,22	200	-	200	-	-	-
4	2 000 000	2009.11.09	2010.06.01	2015.06.01	Warunkowy	0,25	260	-	66	195	-	-
5	2 000 000	2009.11.09	2011.06.01	2016.06.01	Warunkowy	0,25	280	-	25	179	(204)	-
6	2 000 000	2009.11.09	2012.06.01	2017.06.01	Warunkowy	0,25	280	-	15	109	(124)	-
7	12 000 000	2009.02.27	2009.11.05	2014.11.05	Bezwarunkowy	0,2	1 080	-	1 080	-	-	-
8	12 000 000	2009.02.27	2010.09.30	2015.09.30	Warunkowy	0,2	1 200	-	635	(635)	-	-
9	12 000 000	2009.02.27	2011.09.30	2016.09.30	Warunkowy	0,2	1 200	-	390	(390)	-	-
10	61 200 000	2008.12.19	2009.06.30	2014.07.01	Warunkowy	0,19	4 896	282	4 614	-	-	-
11	20 400 000	2008.12.19	2010.03.15	2014.07.01	Warunkowy	0,19	1 632	57	1 575	-	-	-
14	3 800 000	2009.09.30	2011.01.05	2014.01.05	Warunkowy	0,26	494	-	98	391	(489)	-
15	3 000 000	2009.09.30	2012.01.05	2015.01.05	Warunkowy	0,26	390	-	43	172	(215)	-
16	3 000 000	2009.09.30	2013.01.05	2016.01.05	Warunkowy	0,26	420	-	32	129	(161)	-
17	3 000 000	2009.09.30	2014.01.05	2017.01.05	Warunkowy	0,26	450	-	26	106	(132)	-
18	3 000 000	2009.09.30	2015.01.05	2018.01.05	Warunkowy	0,26	480	-	23	91	(114)	-
19	22 500 000	2009.09.30	2009.11.16	2014.11.16	Bezwarunkowy	0,26	2 925	-	2 925	-	-	-
20	11 250 000	2009.09.30	2010.09.30	2015.09.30	Bezwarunkowy	0,26	1 575	-	1 575	-	-	-
21	11 250 000	2009.09.30	2011.09.30	2016.09.30	Bezwarunkowy	0,26	1 575	-	1 575	-	-	-
22	15 000 000	2009.07.31	2010.11.02	2015.11.02	Warunkowy	0,3	2 700	-	435	2 265	-	-
23	15 000 000	2009.07.31	2011.11.02	2016.11.02	Warunkowy	0,3	2 700	-	217	1 350	1 133	-
24	15 000 000	2009.07.31	2012.11.02	2017.11.02	Warunkowy	0,3	2 850	-	153	950	950	797
25	15 000 000	2009.07.31	2013.11.02	2018.11.02	Warunkowy	0,3	3 000	-	121	750	750	750
26	15 000 000	2009.07.31	2014.11.02	2019.11.02	Warunkowy	0,3	3 000	-	97	600	600	600
27	8 000 000	2011.09.15	2012.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	194	-	-	-	185	9
28	8 000 000	2011.09.15	2013.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	198	-	-	-	44	152

Transza	Liczba warrantów (w szt.)	Data Przyznania	Data Nabycia Uprawnień	Okres realizacji uprawnień	Rodzaj programu	Cena wejściowa	Koszt transzy	Koszty rozpoznane w czasie:				
								2008	2009	2010	2011	2012
29	8 000 000	2011.09.15	2014.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	204	-	-	-	26	88
30	8 000 000	2011.09.15	2015.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	207	-	-	-	18	63
31	8 000 000	2011.09.15	2016.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	205	-	-	-	14	48
32	2 000 000	2011.09.15	2012.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	48	-	-	-	46	2
33	2 000 000	2011.09.15	2013.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	50	-	-	-	11	38
34	2 000 000	2011.09.15	2014.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	51	-	-	-	6	22
35	2 000 000	2011.09.15	2015.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	52	-	-	-	5	15
36	2 000 000	2011.09.15	2016.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	51	-	-	-	4	12
37	2 000 000	2011.12.20	2012.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	35	-	-	-	23	12
38	2 000 000	2011.12.20	2013.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	35	-	-	-	-	33
39	2 000 000	2011.12.20	2014.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	34	-	-	-	-	17
40	2 000 000	2011.12.20	2015.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	34	-	-	-	-	11
41	2 000 000	2011.12.20	2016.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	32	-	-	-	-	8
Razem	325 400 000						35 417	339	16 320	6 262	2 376	2 677

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

BIOTON S.A.

W tysiącach złotych

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego ¹⁾	978	759
b) obowiązkowy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	288	359
c) inne usługi poświadczające	-	-
d) usługi doradztwa podatkowego	-	-
e) pozostałe usługi	-	-
Razem	1 266	1 118

W dniu 20 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki wyznaczyła Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiot przeprowadzający przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzonych na dzień 30 czerwca 2012 r. i 31 grudnia 2012 r.

¹⁾ W 2012 r. w pozycji obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego w kwocie 978 tys. zł, kwota 498 tys. zł stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2011, kwota 56 tys. zł wartość pierwszej raty za badanie roku 2012, kwota 424 tys. zł wartość utworzonej rezerwy za badanie roku 2012 (w 2011 r. w kwocie 759 tys. zł odpowiednio kwota 265 tys. stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2010 a 494 tys. zł wartość utworzonej rezerwy za badanie roku 2011).

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 i wyceny wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. W celu określenia wartości odzyskiwalnych dokonano projekcji przepływów pieniężnych, które potwierdzają wartość ujętą w bilansie.

35. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- 10 stycznia 2013 r. został spełniony warunek zwieszający, do zawarcia umowy nabycia 100% udziałów BIOSENSO, tj. niewystąpieniu do 10 stycznia 2013 r. Sprzeciwu Większości, określonego w warunkach emisji obligacji zamiennych na akcje („WEO”), dotyczących 399 niezabezpieczonych i zdematerializowanych obligacji na okaziciela serii A, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 maja 2010 r. w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii Z. Żaden z Obligatariuszy (zdefiniowanych w WEO) nie wyraził sprzeciwu wobec zawarcia ostatecznej umowy nabycia przez Spółkę Udziałów,
- 11 stycznia 2013 r. Spółka zawarła umowę z Lamothe Ltd z siedzibą w Nikozji sprzedaży 100% udziałów BIOSENSO Sp. z o.o. Cena sprzedaży Udziałów została wstępnie określona przez Strony na 30.000.000,00 PLN („Cena Bazowa”). Cena Bazowa może ulec zwiększeniu o wynagrodzenie dodatkowe („Premia”) w przypadku:

- a) zakończenia przez BIOSENSO kolejnego badania na reprezentatywnej statystycznie i ekonomicznie grupie narybku ryb łososiowatych prowadzonego w trudnym dla chowu okresie roku, z punktami końcowymi w postaci policzalnych parametrów hodowlanych w celu kolejnego potwierdzenia na ich podstawie wysokiej ekonomicznie zasadności stosowania preparatu, na kluczowych etapach cyklu produkcyjnego – Premia 1 w wysokości 15.000.000 PLN,
- b) osiągnięcia przez BIOSENSO uzgodnionego narastającego poziomu zysku EBITDA (płatna od przyrostu EBITDA w stosunku do bazowego poziomu):
 - (i) Premia w wysokości 10.500.000 P N po uzyskaniu przez BIOSENSO narastającego wyniku EBITDA na poziomie 1.500.000 P N (przyrost wyniku EBITDA o 1.500.000 PLN),
 - (ii) Premia 3 w wysokości 10.500.000 P N po uzyskaniu przez BIOSENSO narastającego wyniku EBITDA na poziomie 3.000.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 1.500.000 PLN),
 - (iii) Premia 4 w wysokości 14.000.000 P N po uzyskaniu przez BIOSENSO narastającego wyniku EBITDA na poziomie 5.000.000 P N (przyrost wyniku EBITDA o 2.000.000 PLN),
 - (iv) Premia 5 w wysokości 14.000.000 P N po uzyskaniu przez BIOSENSO narastającego wyniku EBITDA na poziomie 7.000.000 P N (przyrost wyniku EBITDA o 2.000.000 PLN),
 - (v) Premia 6 w wysokości 4.500.000 P N po uzyskaniu przez BIOSENSO narastającego wyniku EBITDA na poziomie 10.500.000 P N (przyrost wyniku EBITDA o 3.500.000 PLN),
 - (vi) Premia 7 w wysokości 49.000.000 P N po uzyskaniu przez BIOSENSO narastającego wyniku EBITDA na poziomie 17.500.000 P N (przyrost wyniku EBITDA o 7.000.000 PLN).

Rozliczenie Ceny Bazowej oraz ewentualnych Premii nastąpi w formie bezgotówkowej w drodze emisji akcji Spółki z uwzględnieniem, że w sytuacji, gdy cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień płatności Ceny Bazowej lub Premii będzie niższa niż wartość nominalna akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Sprzedawcy dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy określoną w umowie nabycia Udziałów wysokością Ceny Bazowej lub Premii i wartością rynkową akcji z dnia poprzedzającego dzień płatności Ceny Bazowej lub Premii, przy czym łączna wartość rynkowa akcji emitowanych w celu pokrycia wysokości Ceny Bazowej lub Premii będzie równa określonej w umowie nabycia Udziałów wartości Ceny Bazowej lub Premii odpowiadającej temu Zdarzeniu. Płatność Ceny Bazowej lub Premii, według wyboru Spółki będzie mogło nastąpić również w gotówce (częściowo bądź w całości), jednak jedynie w sytuacji pełnej spłaty zobowiązań wynikających z obligacji zamiennych na akcje serii Z, o których mowa wyżej, *(patrz również nota 35 zdarzenie z 17 kwietnia 2013 r.)*.

- 11 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po posiedzeniu niejawnym zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 1.084.320.112 akcji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. W związku z powyższym: wysokość zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.677.357.034,80 PLN, liczba akcji Spółki wszystkich zarejestrowanych emisji wynosi 8.386.785.174, ogólna liczba głosów, wynikających z wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Spółki, wynosi 8.386.785.174.
- 11 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po posiedzeniu niejawnym zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 1.084.320.112 akcji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. W związku z powyższym: wysokość zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.677.357.034,80 PLN, liczba akcji Spółki wszystkich zarejestrowanych emisji wynosi 8.386.785.174, ogólna liczba głosów, wynikających z wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Spółki, wynosi 8.386.785.174.

- 24 stycznia 2013 r., Spółka otrzymała od Actavis Group PTC ehf z siedzibą w Islandii („Actavis”) zawiadomienie o rozwiązaniu umowy joint-venture, dotyczącej współpracy w zakresie rozwoju i komercjalizacji insuliny na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii („Umowa”). Rozwiązanie Umowy związane jest z przejściem Actavis przez amerykański koncern Watson Pharmaceuticals, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych („Watson”). W dniu 31 października 2012 r. Actavis został nabyty przez Watson i zgodnie z Umową Actavis mógł skorzystać z przysługującego mu prawa do rozwiązania Umowy w sytuacji przejęcia kontroli nad Actavis przez podmiot trzeci. Zgodnie z warunkami rozwiązania Umowy przewidzianymi w Umowie, BIOTON należne jest wynagrodzenie w wysokości 22,250.000 EUR, które zapłacone zostało przez Actavis w dniu zawarcia Umowy, powiększone o udostępnione dotychczas przez Actavis finansowanie dla spółki Actavis BIOTON GmbH z siedzibą w Szwajcarii w wysokości 150.000 EUR („Spółka JV”, łącznie „Wynagrodzenie”). BIOTON nie ma obecnie obowiązku zwrotu Wynagrodzenia i zgodnie z Umową pozostaje ono jego własnością. W związku z powyższym rozwiązanie Umowy nie wpływa na sytuację finansową BIOTON.

Ponadto zgodnie z warunkami rozwiązania Umowy, BIOTON:

- (i) nabędzie od Actavis (po wartości nominalnej wynoszącej 10.000 CHF) wszystkie udziały Actavis w Spółce JV stając się w konsekwencji jedynym właścicielem tej spółki mogącym swobodnie kształtować jej przyszłą strukturę właścicielską, w tym również pozyskać innego partnera do dystrybucji insuliny Spółki na rynkach zagranicznych;
- (ii) posiadać będzie wyłączne prawa do sprzedaży insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii oraz będzie miał swobodne prawo do poszukiwania nowych partnerów na tych obszarach;
- (iii) zobowiązany będzie do zwrotu 50% Wynagrodzenia z 50% zysków generowanych w przyszłości z komercjalizacji insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii (*patrz również nota 28*).

Podjęta przez Actavis decyzja o rozwiązaniu Umowy związana jest ze strategiczną decyzją koncernu Watson zakładającą koncentrację na rozwoju produktów biotechnologicznych w już obecnych głównych obszarach terapeutycznych związanych z medycyną kobiet oraz onkologią. Decyzja Watson podyktowana jest więc inną strategią rozwoju i skoncentrowaniem się na innych produktach biotechnologicznych niż insulina. W ocenie Zarządu Spółki, decyzja Actavis nie ma wpływu na sytuację Spółki, a także realizowaną przez BIOTON długoterminową strategię rozwoju. W zakładanych przez Spółkę planach finansowych, dochody ze sprzedaży insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii oczekiwane były dopiero od 2017 r. Spółka będzie konsekwentnie prowadziła prace w celu rejestracji insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii oraz ich komercjalizacji we współpracy z międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi, w modelu, który został przyjęty w innych długoterminowych kontraktach zawartych przez BIOTON m.in. z Bayer HealthCare oraz GlaxoSmithKline.

Jednocześnie Zarząd BIOTON informuje, że w związku z dużym zainteresowaniem wykazywanym przez inne koncerny farmaceutyczne współpracą z BIOTON na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii, podejmie niezwłocznie działania w celu znalezienia innego partnera lub partnerów, z którymi prowadzona będzie sprzedaż insuliny Spółki na strategicznych rynkach, tak, aby efekty ekonomiczne tej współpracy były zgodne z długoterminowymi planami finansowymi Spółki.

- 17 kwietnia 2013 r., Spółka zawarła z Lamothe Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) („Lamothe”) porozumienie o rozwiązaniu umowy nabycia udziałów spółki BIOSENSO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Biosenso”).

Spółka doprowadziła do zawarcia powyższego porozumienia biorąc pod uwagę przedłużające się badania na reprezentatywnej statystycznie i ekonomicznie grupie narybku ryb łososiowatych prowadzone w celu potwierdzenia efektywności preparatów Biosenso na poziomach oczekiwanych w momencie podejmowania decyzji o nabyciu Biosenso (zmniejszenie zachorowalności, zmniejszenie śmiertelności, zwiększenie przyrostów zwierząt w cyklu produkcyjnym oraz zmniejszenie wskaźnika Feed Conversion Ratio). Powyższe badania są obecnie prowadzone przez Biosenso, lecz zważywszy na dłuższy niż zakładano okres ich trwania, oczekiwane przychody ze sprzedaży produktów będą istotnie opóźnione w stosunku do pierwotnych założeń.

W związku z rozwiązaniem umowy nabycia udziałów Biosenso, Lamothe nie przysługują żadne roszczenia wobec Spółki. Strony uzgodniły ponadto, że biorąc pod uwagę ofertę produktową Biosenso, która stanowi atrakcyjne uzupełnienie oferty produktowej Grupy Bioton w segmencie weterynaryjnym, Strony zamierzają współpracować na zasadach handlowych w zakresie przyszłej komercjalizacji produktów Biosenso na rynkach zagranicznych. Zakres i warunki współpracy zostaną określone w odrębnym porozumieniu, które powinno zostać zawarte w terminie dalszych 6 miesięcy (*patrz nota 35 zdarzenie z 11 stycznia 2013*).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Sławomir Ziegert	Prezes Zarządu	
Adam Wilczęga	Wiceprezes Zarządu	
Piotr Błaszczuk	Członek Zarządu	
Adam Polonek	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Ewa Suhecka	Główny Księgowy	

Warszawa, 26 kwietnia 2013 r.