

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU I
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 30 CZERWCA 2013 ROKU**

SPIS TREŚCI

1. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	
1.1. Dane identyfikujące Spółkę	3
1.2. Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	3
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	3
1.4. Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON	4
1.5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	4
1.5.1. Oświadczenie o zgodności	4
1.5.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania Finansowego	6
2. Rachunek zysków i strat	7
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4. Bilans	8
5. Rachunek przepływów pieniężnych	9
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
7. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	
8.1 Segmenty działalności	13
8.2 Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności	13
8.3 Pozostałe przychody operacyjne	13
8.4 Pozostałe koszty operacyjne	13
8.5 Przychody finansowe	13
8.6 Koszty finansowe	14
8.7 Zmiany w strukturze Spółki	14
8.7.1 Działalność zaniechana	14
8.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych	14
8.8 Rzeczowe aktywa trwałe	16
8.9 Wartości niematerialne	16
8.10 Długoterminowe aktywa finansowe	17
8.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe	17
8.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17
8.13 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17
8.14 Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa	18
8.15 Kapitały własne	18
8.16 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22
8.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24
8.18 Zobowiązania warunkowe	24
8.19 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	25
8.20 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego	32
8.21 Zdarzenia po dniu bilansowym	32

1. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

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

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe BIOTON S.A. zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r. i obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. oraz bilans na 31 grudnia 2012 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) Spółka jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 sierpnia 2013 r.

1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

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

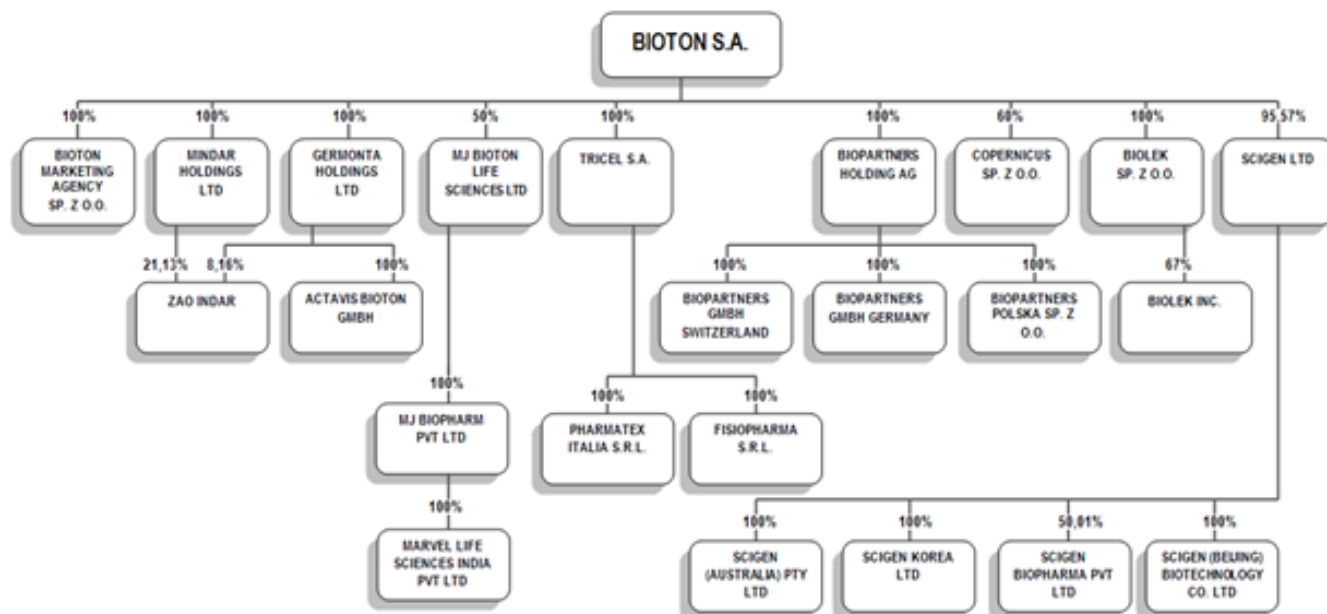
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- o Ryszard Krauze (Przewodniczący Rady do 24 czerwca 2013 r., Członek Rady),
- o Zygmunt Solorz-Żak (Wiceprzewodniczący Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- o Piotr Borowicz (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- o Leon Bushara (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- o Tomasz Buzuk (Członek Rady),
- o Waldemar Dąbrowski (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- o Marcin Dukaczewski (Członek Rady),
- o Maciej Grelowski (Członek Rady),
- o Barbara Ratnicka – Kiczka (Członek Rady),
- o Andre Spark (Członek Rady do 04 czerwca 2013 r.),
- o Wiesław Walendziak (Członek Rady).

1.4 Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON

Wg stanu na 30 czerwca 2013 r. Spółka posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:

30.06.2013



1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1.5.1 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2012 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2013 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2012 r.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2013:

- **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),
- **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 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, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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, 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),
- **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 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, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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).

1.5.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd i Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i innymi obowiązującymi przepisami. W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej właściwym jest sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

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 szacunkowej.

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

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 r.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2013 – 30.06.2013	01.01.2012 – 30.06.2012
Działalność kontynuowana		niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży		80 119	46 948
Koszt własny sprzedaży		(34 934)	(27 107)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(293)	(776)
Zysk brutto na sprzedaży		44 892	19 065
Pozostałe przychody operacyjne	8.3	2 538	3 307
Koszty sprzedaży		(20 899)	(23 087)
Koszty ogólnego zarządu		(13 815)	(23 427)
Koszty badań i rozwoju		(1 500)	(3 464)
Pozostałe koszty operacyjne	8.4	(6 795)	(1 697)
(Strata)/Zysk brutto na działalności operacyjnej		4 421	(29 303)
Przychody finansowe	8.5	63 145	8 875
Koszty finansowe	8.6	(13 410)	(21 412)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		49 735	(12 537)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		54 156	(41 840)
Podatek dochodowy		(3 324)	(8 801)
Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej		50 832	(50 641)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej			-
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		50 832	(50 641)
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	8.15	8 386 785 174	6 882 202 948
Liczba rozważających potencjalnych akcji zwykłych	8.15	8 386 785 174	6 882 202 948
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych)		0,0061	(0,0074)
Podstawowy i rozwodniony		0,0061	(0,0074)

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2013 – 30.06.2013	01.01.2012 – 30.06.2012
	niebadane	niebadane
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	50 832	(50 641)
Inne całkowite dochody rozpoznane w okresie	-	(630)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane w okresie	50 832	(51 271)

4. BILANS			
<i>W tysiącach złotych</i>		Nota	
		30.06.2013	31.12.2012
AKTYWA		niebadane	badane
Aktywa trwałe		1 829 136	1 758 763
Rzeczowe aktywa trwałe	8.8	363 071	350 421
Wartości niematerialne	8.9	174 091	167 163
Długoterminowe aktywa finansowe	8.10	672 235	620 332
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		582 961	582 961
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8.12	33 175	30 996
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 903	6 227
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		700	663
Aktywa obrotowe		216 141	233 084
Zapasy		47 310	65 416
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8.11	37 916	34 869
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8.12	109 108	110 205
Środki pieniężne		18 226	20 225
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.13	3 581	2 369
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			-
A K T Y W A R A Z E M		2 045 277	1 991 847
PASYWA			
Kapitały własne	8.15	1 631 493	1 586 465
Kapitał akcyjny		1 677 357	1 677 357
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 635	58 110
Kapitał zapasowy		151 380	192 963
Kapitał rezerwowy		(305 711)	(300 382)
Zyski/(Straty) zatrzymane		50 832	(41 583)
Zobowiązania długoterminowe		42 443	58 629
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8.16	8 265	2 870
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 258	1 258
Przychody przyszłych okresów		23 024	23 400
Zobowiązania pozostałe	8.17	9 896	31 101
Zobowiązania krótkoterminowe		371 341	346 753
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8.16	207 626	198 807
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8.17	152 562	134 837
Inne rozliczenia międzyokresowe		11 153	13 109
P A S Y W A R A Z E M		2 045 277	1 991 847

5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

01.01.2013 – 30.06.2013**01.01.2012 – 30.06.2012**

niebadane

niebadane

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk/(Strata) netto	50 832	(50 641)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	8 556	10 230
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(43 945)	8 824
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	7 372	3 198
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	307	(1 593)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe pozycje netto	-	1 339
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	23 122	(28 643)
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	18 106	1 447
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(836)	(3 271)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 603	7 458
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(542)	(1 679)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(376)	(376)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	41 077	(25 064)

Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy:	54	3 607
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41	259
Z aktywów finansowych	13	3 348
Wydatki:	(32 668)	(60 652)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(25 130)	(48 683)
Nabycie aktywów finansowych	(6 553)	(11 898)
Pozostałe wydatki	(985)	(71)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 614)	(57 045)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy:	12 945	159 212
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Kredyty i pożyczki	12 945	158 697
Dotacje	-	515
Wydatki:	(23 407)	(82 040)
Spłaty kredytów i pożyczek	(16 303)	(73 000)
Odsetki	(6 176)	(8 069)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(928)	(868)
Inne wydatki finansowe	-	(103)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10 462)	77 172
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych w 2013 285 tys. PLN, w 2012 (50) tys. PLN	(1 999)	(4 937)
Środki pieniężne na początek okresu	20 225	11 526
Środki pieniężne na koniec okresu	18 226	6 589
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunkach zastrzeżonych i kredytów w rachunku bieżącym	18 226	6 589

6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 r.						
Stan na 31 grudnia 2011 r. zbadane	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
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	(630)	-	(50 641)	(51 271)
Emisja akcji serii AA	134 793					134 793
Koszty emisji akcji serii AA		(738)				(738)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych				1 339		1 339
Podział zysku za lata ubiegłe			55 170		(55 170)	-
Koszty płatności w formie papierów wartościowych za udziały				(75 395)		(75 395)
Stan na 30 czerwca 2012 r. niezbadane	1 460 493	59 247	192 963	(182 445)	(50 641)	1 479 617

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2013 r.						
Stan na 31 grudnia 2012 r. zbadane	1 677 357	58 110	192 963	(300 382)	(41 583)	1 586 465
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 r. po korekcie	1 677 357	58 110	192 963	(300 382)	(41 583)	1 586 465
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	-	50 832	50 832
Koszty emisji akcji serii Z	-	(475)	-	-	-	(475)
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	(41 583)	-	41 583	-
Korekta części kapitałowej obligacji serii A	-	-	-	(5 329)	-	(5 329)
Stan na 30 czerwca 2013 r. niezbadane	1 677 357	57 635	151 380	(305 711)	50 832	1 631 493

8 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8.1 Segmenty działalności

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 § 4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r.

8.2 Objasnienia 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.

8.3 Pozostałe przychody operacyjne

W pierwszym półroczu 2013 w pozostałych przychodach operacyjnych zostały ujęte min.: przychody z tytułu sprzedaży praw do wierzytelności w wysokości 1 630 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. 634 tys. PLN), przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 128 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. 669 tys. PLN) oraz dotacji w wysokości 376 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. 376 tys. PLN).

8.4 Pozostałe koszty operacyjne

W pierwszym półroczu 2013 w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte min.: koszty rewitalizacji Zakładu Biotechnologii w wysokości 5 846 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. nie wystąpiły), koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 4 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. kwota 87 tys. PLN), odpisy aktualizujące zapasy w wysokości 57 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. kwota 51 tys. PLN), koszty rezerw na urlopy w wysokości 312 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. kwota 721 tys. PLN), koszty przekazanych darowizn w wysokości 222 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. kwota 47 tys. PLN), składki na rzecz organizacji 73 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. kwota 143 tys. PLN).

8.5 Przychody finansowe

W pierwszym półroczu 2013 w przychodach finansowych zostały ujęte odsetki od udzielonych pożyczek do podmiotów powiązanych w wysokości 5 579 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. kwota 6 141 tys. PLN) – *patrz noty 8.10 i 8.11* oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe należności w wysokości 6 668 tys. PLN – spłata należności przez Egyptian Company for Biotechnology Industries Agouza – Gaiza - Egipt „VACSERA” (na 30 czerwca 2012 r. kwota 1 080 tys. PLN) oraz pozostałe przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych w wysokości 50 896 tys. PLN.

8.6 Koszty finansowe

W pierwszym półroczu 2013 r. w kosztach finansowych Spółka ujęła koszty odsetek od finansowania zewnętrznego w wysokości 13 058 tys. PLN, w tym od kredytów i pożyczek 3 709 tys. PLN, od obligacji 5 569 tys. PLN, dyskonto od zobowiązań finansowych 3 353 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. kwota 9 490 tys. PLN, w tym odsetki od kredytów i pożyczek 5 488 tys. PLN, od obligacji 369 tys. PLN, dyskonto od zobowiązań 3 377 tys. PLN). Na 30 czerwca 2012 r. w pozostałych kosztach finansowych ujęte były ujemne różnice kursowe w wysokości 12 541 tys. PLN.

8.7 Zmiany w strukturze Spółki

8.7.1 Działalność zaniechana

Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2013 r.

W pierwszym półroczu 2013 r. nie było działalności zaniechanej.

Stan za okres od 01 stycznia 30 do czerwca 2012 r.

W pierwszym półroczu 2012 r. nie było działalności zaniechanej.

8.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych

Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2013 r.

W pierwszym półroczu 2013 r. nie było przejęć oraz sprzedaży jednostek zależnych.

Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2012 r.

W dniu 13 marca 2012 r. spełniły się warunki zawieszające do umowy zawartej w dniu 21 października 2011 r. pomiędzy BIOTON S.A. a 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, w 2011 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący na udziały w wysokości 2 695 tys. PLN, wynik na sprzedaży udziałów był ujęty w 2011 roku.

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 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).

Umowa została uznana za znacząca z uwagi na fakt, że wartość umów zawartych przez Spółkę ze Sprzedawcą w ciągu ostatnich 12 miesięcy (tj. Umowy I i Umowy) przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki.

8.8 Rzeczowe aktywa trwałe

W pierwszym półroczu 2013 r. Spółka kontynuowała projekt „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej” („Projekt”) głównie w aspekcie zakończenia rewitalizacji Zakładu Biotechnologii, który stanowi jeden z ostatnich etapów Projektu, a kwota nakładów wynosiła 17 310 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2012 r. kwota 29 277 tys. PLN) oraz podpisała umowy leasingowe na środki transportu na kwotę 162 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2012 r. kwota 452 tys. PLN, w tym środki transportu 229 tys. PLN, maszyny i urządzenia na kwotę 223 tys. PLN). W pierwszym półroczu 2013 Spółka częściowo rozliczyła Projekt na kwotę 47 600 tys. PLN i przyjęła do ewidencji budynki i instalacje techniczne.

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2013 r. wynosiły 5 335 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. kwota 6 101 tys. PLN).

8.9 Wartości niematerialne

W pierwszym półroczu 2013 r. Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne w realizacji w wysokości 10 148 tys. PLN, w tym min. na: rejestrację produktów insulinowych w EMA (European Medicines Agency) oraz FDA (Food and Drug Administration) w wysokości 893 tys. PLN, pozostałe rejestracje produktów na terytorium Polski 2 853 tys. PLN; wdrożenie produkcji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 353 tys. PLN; wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego kwota 4 843 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2012 r. kwota nakładów na wszystkie projekty rozwojowe wynosiła 39 070 tys. PLN, w tym min. na: rejestrację produktów insulinowych w EMA (European Medicines Agency) oraz FDA (Food and Drug Administration) w wysokości 26 263 tys. PLN; wdrożenie produkcji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 8 099 tys. PLN; wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego kwota 2 153 tys. PLN).

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2012 r. wynosiły 3 221 tys. PLN (na 30 czerwca 2012 r. kwota 4 129 tys. PLN).

8.10 Długoterminowe aktywa finansowe

W pierwszym półroczu 2013 r. zaangażowanie finansowe w spółki zależne wzrosło do kwoty 672 235 tys. PLN (na 31 grudnia 2012 r. kwota 620 332 tys. PLN). Wzrost związany jest min. z wyceną bilansową na 30 czerwca 2013 r. w wysokości 43 059 tys. PLN. W pierwszym półroczu 2013 w ramach podpisanych aneksów Spółka przekazała pożyczkę do BioPartners w wysokości 940 tys. EUR. Spółka w pierwszym półroczu 2013 r. naliczyła odsetki na kwotę 4 912 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2012 r. kwota 5 285 tys. PLN) (*patrz również noty 8.5 i 8.11*).

8.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe

W pierwszym półroczu 2013 r. w saldzie krótkoterminowych aktywów finansowych zostały ujęte pożyczki do podmiotów powiązanych o terminie spłaty do jednego roku w wysokości 26 123 tys. PLN. W pierwszym półroczu 2013 w ramach podpisanych umów Spółka przekazała pożyczkę do Fisiopharmy w wysokości 250 tys. EUR. Spółka w pierwszym półroczu 2013 r. naliczyła odsetki na kwotę 573 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2012 r. kwota 515 tys. PLN). Na wycenie pożyczek wystąpił wzrost wartości w wysokości 983 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2012 r. kwota (929) tys. PLN) (*patrz również noty 8.5 i 8.10*).

8.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. należności długoterminowe dotyczą zaliczek na poczet przyszłych płatności za opłaty licencyjne 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, łączna kwota przekazanych zaliczek to 10 000 tys. USD, w tym w pierwszym półroczu 2012 r. Spółka przekazała kwotę 6 500 tys. USD.

Należności krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w saldzie należności kwota 89 330 tys. PLN stanowi wartość należności z tytułu dostaw robót i usług (na 31 grudnia 2012 r. kwota 92 313 tys. PLN), kwota 16 827 tys. PLN stanowi pozostałe należności, w tym kwota 5 441 tys. PLN z tytułu sprzedaży udziałów posiadanych w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd (24% udziału w kapitale zakładowym) Panu Xichen Gao, kwota 2 951 tys. PLN należności z tytułu podatków (na 31 grudnia 2012 r. 2 744 tys. PLN) .

8.13 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kwota 1 153 tys. PLN stanowi wartość opłat i podatków (na 31 grudnia 2012 r. kwota 368 tys. PLN), kwota opłat licencyjnych wynosi 967 tys. PLN (na 31 grudnia 2012 r. kwota 357 tys. PLN), kwota 562 tys. PLN stanowi ubezpieczenia (na 31 grudnia 2012 r. kwota 648 tys. PLN), pozostałe tytuły to kwota 899 tys. PLN (na 31 grudnia 2012 r. kwota 996 tys. PLN).

8.14 Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. nastąpiły zmiany sald odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na pożyczki: wzrost o 1 491 tys. PLN,
- odpisy na należności: spadek o 7 953 tys. PLN,
- odpisy na zapasy: spadek o 70 tys. PLN,
- odpisy na wartości niematerialne: w okresie nie tworzonego odpisu,
- odpisy na środki trwałe: w okresie nie tworzonego odpisu,
- odpisy na udziały: w okresie nie tworzonego odpisu.

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 312 tys. PLN (patrz nota 8.4),
- zmniejszono rezerwę na koszty pewne i prawdopodobne o 1 031 tys. PLN.

8.15 Kapitały własne

W dniu 11 stycznia 2013 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 1.084.320.112 akcji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

W dniu 06 czerwca 2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji. Przedmiotem emisji jest do 79.800 (siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset) zdematerializowanych, zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1000 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej do 79.800.000 PLN (siedemdziesiąt dziewięć milionów osiemset tysięcy złotych) („Obligacje”). Zgodnie z ww. uchwałą oprocentowanie Obligacji jest zmienne, tj. równe stawce WIBOR3M powiększonej o marżę 4,50 %. Odsetki będą wypłacane w okresach kwartalnych. Wykup Obligacji nastąpi w terminie 36 miesięcy po dacie emisji, przy czym za datę emisji uważa się 28 czerwca 2013 r. lub inny dzień, w którym dokonana zostanie rejestracja Obligacji w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Celem emisji jest częściowy wykup obligacji Spółki serii A zamiennych na akcje serii Z oznaczonych kodem ISIN PLBIOTN00102. Zabezpieczeniem obligacji będą składniki majątku Spółki w postaci hipotek na nieruchomościach, zastawach rejestrowych na maszynach i urządzeniach oraz na udziałach spółek zależnych Spółki.

W dniu 13 czerwca 2013 r. Zarząd Spółki podjął dwie uchwały, pierwsza dotyczyła zmiany uchwały Zarządu z dnia 06 czerwca 2013 r. w sprawie emisji obligacji Spółki serii B, zmieniono datę emisji obligacji serii B Spółki na dzień 22 lipca 2013 r. lub inny dzień, w którym dokonana zostanie rejestracja Obligacji w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Druga uchwałę podjęto w sprawie zmiany warunków emisji obligacji Spółki serii A. Istotnymi zmianami wprowadzonymi tą uchwałą do warunków emisji obligacji serii A są:

- 1) ustalenie dnia wykupu obligacji serii A na dzień przypadający 37 miesięcy po dniu emisji obligacji serii A, tj. na 06 sierpnia 2013 r.;
- 2) wprowadzenie zapisów, zgodnie z którymi w dniu częściowego wykupu, wyznaczonego na dzień 08 lipca 2013 r., w odniesieniu do każdej obligacji serii A, wypłacona zostanie rata wykupu w wysokości 50.000 PLN powiększona o należne a niewypłacone odsetki, a wartość nominalna każdej obligacji serii A zostanie obniżona do 200.000 PLN.

Uchwała ta posiadała warunek zawieszający polegający na wyrażeniu zgody przez wszystkich obligatariuszy posiadających obligacje serii A zgody na zmiany w niej określone oraz podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w sprawie zatwierdzenia zmian warunków emisji obligacji serii A.

W dniu 19 czerwca 2013 r. spełnione zostały warunki zawieszające uchwałę, tj. wszyscy obligatariusze posiadający obligacje serii A wyrazili zgodę na zmiany określone w powyższej uchwale oraz Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia zmian warunków emisji obligacji serii A. W związku z powyższym zmiany warunków emisji obligacji Spółki serii A wchodzi w życie z dniem 19 czerwca 2013 r.

W dniu 24 czerwca 2013 r. Spółka poinformowała, że w odpowiedzi na propozycję nabycia do 79.800 zabezpieczonych 3 -letnich obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, inwestorzy złożyli deklaracje nabycia obejmujące łącznie 79.200 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 79.200.000 PLN. Obligacje zostaną wyemitowane po ustanowieniu zabezpieczeń przewidzianych w warunkach emisji. Celem emisji Obligacji jest częściowy wykup obligacji Spółki serii A. Ponadto, przed emisją Obligacji, w dniu 08 lipca 2013 r. Spółka dokonała częściowej spłaty obligacji serii A za łączną kwotę 19.950.000 PLN, poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej obligacji serii A raty wykupu w wysokości 50.000 PLN. Po tej operacji wartość nominalna każdej obligacji serii A zostanie obniżona do 200.000 PLN, a łączna wartość nominalna istniejących obligacji serii A, których termin wykupu przypada w dniu 06 sierpnia 2013 r, wyniesie 79.800.000 PLN. W dniu 29 lipca 2013 r. Spółka dokonała emisji 79.200 zabezpieczonych 3-letnich obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, które spłaciły Obligacje serii A w kwocie 79.200.000 PLN. Pozostała kwota emisji Obligacji serii A w kwocie 600.000 PLN, Spółka spłaciła wraz z należnymi odsetkami w dniu 06 sierpnia 2013r.

Na dzień 30 czerwca 2013 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.

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów w %	Wartość nominalna akcji (w tys. PLN)	Udział w kapitale zakładowym (w%)
PROKOM Investments S.A.	1 015 181 768	12,10	203 036	12,10
Ryszard Krauze	544 694 188	6,49	108 939	6,49
Osiedle Wilanowskie Sp. z o. o.	4 066 534	0,05	813	0,05
TROQUEERA Enterprises Ltd	987 944 760	11 78	197 589	11 78
Pozostali poniżej 5%	5 834 897 924	69,58	1 166 980	69,58
Razem	8 386 785 174	100	1 677 357	100

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A, B, C, D, E, F, G, I, J, K, L, M, N, S, R, T, U, W, Y, A1, AA, AB	8 386 785 174	8 386 785 174	01.01.2013- 30.06.2013	181	8 386 785 174
Razem	8 386 785 174			181	8 386 785 174

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A, B, C, D, E, F, G, I, J, K, L, M, N, S, R, T, U, W, Y, A1, AA	6 628 501 923	6 628 501 923	01.01.2012-18.01.2012	18	655 566 124
AA	94 614 264	6 723 116 187	19.01.2012-29.03.2012	71	2 622 754 117
AA	63 291 139	6 786 407 326	30.03.2012-13.05.2012	45	1 677 957 855
AA	516 057 736	7 302 465 062	14.05.2012-30.06.2012	48	1 925 924 852
Razem	7 302 465 062				6 882 202 948

Akcje potencjalnie rozważniające w okresie od 01 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 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	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	61 200 000	12 240 000	204 000 000	-
Jw.	20 400 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	20 400 000	4 080 000	68 000 000	-
Jw.	12 000 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	12 000 000	2 400 000	40 000 000	-
Jw.	22 500 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	22 500 000	4 500 000	75 000 000	-
Jw.	11 250 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	11 250 000	2 250 000	37 500 000	-
Jw.	11 250 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	11 250 000	2 250 000	37 500 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	15 000 000	3 000 000	50 000 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	15 000 000	3 000 000	50 000 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	15 000 000	3 000 000	50 000 000	-
Jw.	2 000 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	2 000 000	400 000	6 666 667	-
Jw.	8 000 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	8 000 000	1 600 000	26 666 667	-
Jw.	2 000 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	2 000 000	400 000	6 666 667	-
Jw.	2 000 000	0,20	01.01.2013-30.06.2013	181	0,06	2 000 000	400 000	6 666 667	-
Jw.	8 000 000	0,20	05.01.2013-30.06.2013	177	0,05	7 823 204	1 564 641	31 292 816	-
Jw.	2 000 000	0,20	05.01.2013-30.06.2013	177	0,05	1 956 801	391 160	7 823 204	-
Jw.	2 000 000	0,20	05.01.2013-30.06.2013	177	0,05	1 956 801	391 160	7 823 204	-
Razem	209 600 000					209 334 806	41 866 961	-	-

Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

Wyszczególnienie	Ilość w sztukach
Akcje zwykłe	8 386 785 174
Akcje rozkładające	-
Razem	8 386 785 174

W pierwszym półroczu Spółka nie wypłacała dywidend.

8.16 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych

	30.06.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym:	-	-
- pożyczki od jednostek powiązanych	5 913	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 352	2 870
Zobowiązania długoterminowe, razem	8 265	2 870

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych

	30.06.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym::	99 103	96 972
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-
- pozostałe kredyty i pożyczki, w tym:	99.103	96 972
- od jednostek powiązanych	8 223	3 580
- od pozostałych jednostek	90 880	93 392
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	138	126
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	106 791	100 264
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 594	1 444
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	207 626	198 806

Zestawienie kredytów i pożyczek (w tysiącach złotych)**Kredyty i pożyczki**

	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2013
BOŚ S.A. (zmiana terminu spłaty do dnia 30 czerwca 2016 r. – nota poniżej)	PLN	30 000	18.09.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	30 369
BGŻ S.A.	PLN	20 000	29.11.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	20 005
FM Bank PBP S.A.	PLN	23 500	19.08.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	23 550
Invest Bank S.A.	PLN	5 000	31.05.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	4 950
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	PLN	3 700	5 dni od wezwania do zwrotu	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	3 724
POLNORD S.A.	PLN	10 800	31.12.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	10 413
Ogółem		93 000			93 011

Na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wzrosły o kwotę 8 045 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Zmniejszyły się zobowiązania z tytułu kredytów do: FM Bank PBP S.A. o kwotę 11 506 tys. PLN, BOŚ S.A. o kwotę 338 tys. PLN oraz pożyczki do BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. o kwotę 3 580 tys. PLN. Wzrosło finansowanie w linii faktoringowej o kwotę 4 283 tys. PLN oraz kredyt w BGŻ S.A. o kwotę 99 tys. PLN. W pierwszym półroczu 2013 r. Spółka zawarła umowy z Invest Bankiem S.A. na kwotę 5 000 tys. zł oraz na pożyczkę z POLNORD S.A. na kwotę 10 800 tys. PLN (spłacając jednocześnie istniejące zobowiązania krótkoterminowej) i BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. na kwotę 3 700 tys. PLN. Wartość zadłużenia wynikającego z zaangażowania w ramach linii faktoringowej należności z rynku krajowego w BOŚ wyniosło 12 006 tys. PLN (linia oprocentowana jest na podstawie stopy zmiennej, stawka WIBOR 1M plus marża, termin obowiązywania umowy do dnia 30 sierpnia 2014 r.).

W dniu 01 lipca 2013 r. Spółka spłaciła kwotę 1 000 tys. PLN z tytułu kredytu do BOŚ S.A. W dniu 19 sierpnia 2013 r. Spółka podpisała aneks do umowy z BOŚ S.A. przedłużający termin umowy kredytowej do dnia 18 września 2013 r. W dniu 29 sierpnia 2013 roku, Spółka powzięła informacje od Banku BOŚ o decyzji Komitetu Kredytowego oraz Zarządu Banku o wydłużeniu termin obowiązywania umowy kredytu do dnia 30 czerwca 2016 r. w kwocie 29 000 tys. PLN wraz z uzgodnionym harmonogramem kwartalnych spłat począwszy od końca 2013 roku (lista zabezpieczeń kredytu obrotowego nie uległa zmianie). Aneks do umowy kredytowej zostanie podpisany w pierwszych dniach września 2013 r.

W dniu 16 lipca, 14 sierpnia oraz 29 sierpnia 2013 r., Spółka podpisała aneks do umowy z FM Bank PBP S.A. (dawniej Bank PBP S.A.) przedłużający okres kredytowania do 19 sierpnia 2014 r. na kwotę 23 500 tys. PLN wraz z uzgodnionym harmonogramem spłaty kwoty 3 500 tys. PLN do dnia 19 sierpnia 2014 r. (lista zabezpieczeń kredytu nie uległa zmianie).

Obligacje

Na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązania z tytułu obligacji wynosiły 106 791 tys. PLN, (na 31 grudnia 2012 r. kwota 100 264 tys. PLN). Wzrost zobowiązania wynika z rezygnacji obligatariuszy do zamiany obligacji serii A na akcje Spółki serii Z. Emisja obligacji serii B oraz spłata obligacji serii A opisane w nocie 8.21.

Leasing

Na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 3 946 tys. PLN, w tym długoterminowe 2 352 tys. PLN (na 31 grudnia 2012 r. kwota 4 314 tys. PLN, w tym długoterminowe 2 870 tys. PLN).

W dniu 08 lipca 2013 r. Spółka zawarła umowę leasingu z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. na maszyny do linii dozującej, wartość umowy kwota 15 018 tys. PLN, czas trwania umowy 48 miesięcy.

8.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych kwota 9 896 tys. PLN (na 31 grudnia 2012 r. kwota 31 101 tys. PLN) (*patrz również nota 8.7.2*).

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w saldzie zobowiązań kwota 152 562 tys. PLN stanowi wartość zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych kwota 116.883 tys. PLN (na 31 grudnia 2012 r. kwota 92 798 tys. PLN) (*patrz również nota 8.7.2*), kwota 22 070 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług (na 31 grudnia 2012 r. kwota 22 221 tys. PLN), kwota 6 010 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych (na 31 grudnia 2012 r. kwota 13 986 tys. PLN), kwota 3 624 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu podatków (na 31 grudnia 2012 r. kwota 2 711 tys. PLN), kwota 2 138 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (na 31 grudnia 2012 r. kwota 2 080 tys. PLN), kwota 1 837 tys. PLN stanowi zobowiązania z innych tytułów (na 31 grudnia 2012 r. 1 041 tys. PLN).

8.18 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Spółkę na 31 grudnia 2012 roku obowiązują nadal oprócz gwarancji bankowej w wysokości 127 tys. PLN na rzecz Agencji Rezerw Materiałowych, wygasła w dniu 1 kwietnia 2013 r., w dniu 30 czerwca 2013 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w wysokości 4.050 tys. PLN.

W dniu 8 lipca 2013 r. Spółka podpisała umowę z ING Lease Polska Sp. z o.o. na leasing finansowy maszyn, które stanowią zabezpieczenie leasingu wraz z wekslem in blanco do wysokości wartości finansowanych maszyn w kwocie 15 018 tys. PLN.

W dniu 12 kwietnia BIOLEK Sp. z o.o. spłacił obligacje w wysokości 3.500 tys. PLN.

8.19 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN		
		01.01.2013 – 30.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 30.06.2012
ACTAVIS BIOTON GmbH	Pożyczka udzielona, w tym:	14	847	210
	kapitał	-	829	208
	odsetki	14	18	2
	Sprzedaż, w tym:	-	546	114
	usługi	-	546	114
BIOLEK Sp. z o.o.	Pożyczka otrzymana, w tym:	-	(12 079)	(12 079)
	spłata kapitału i odsetek	-	(12 235)	(12 235)
	odsetki	-	156	156
	Pożyczka udzielona, w tym:	122	3 108	5 256
	kapitał, w tym:	-	5 940	5 150
	spłacony	-	3 000	-
	odsetki, w tym:	122	302	106
	spłacone	13	134	-
	Sprzedaż, w tym:	409	189	147
	usługi	409	182	140
	pozostała	-	7	7
BioPartners Holdings AG	Sprzedaż, w tym:	127	137	137
	pozostałe	127	137	137
	Pożyczka udzielona, w tym:	7 239	19 446	9 962
	kapitał	3 932	12 683	6 540
	odsetki	3 307	6 763	3 422

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN		
		01.01.2013 – 30.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 30.06.2012
BioPartners GmbH	Sprzedaż, w tym:	-	8	-
	usługi	-	8	-
BioPartners Polska Sp. z o.o.	Sprzedaż, w tym:	3	7	3
	usług	3	7	3
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	12	20	11
	usługi	12	20	11
	Pożyczka otrzymana, w tym:	205	80	107
	kapitał, w tym:	3 700	1 500	-
	spłacony	3 580	1 420	-
	odsetki, w tym:	85	245	107
	spłacone	61	245	-
	Zakup, w tym:	1	2	1
	usługi	1	2	1
	Pożyczka udzielona, w tym:	117	286	142
Copernicus Sp. z o.o.	odsetki	117	286	142
	Sprzedaż, w tym:	43	59	54
	produkty	2	7	2
	usługi	41	52	52
	Zakup, w tym:	2 758	5 007	2 475
	towary	2 758	5 006	2 474
	usługi	-	1	1
	Pożyczka otrzymana, w tym:	-	-	94 548
Germonta Holdings Ltd	kapitał	-	93 697	93 697
	umorzenie kapitału	-	(93 697)	-

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN		
		01.01.2013 – 30.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 30.06.2012
Germonta	odsetki	-	1 799	851
	umorzenie odsetek	-	(1 799)	-
	Sprzedaż, w tym:	-	85	-
	usługi	-	85	-
Fisiopharma	Pożyczka, w tym:	1 047	-	-
	kapitał	1 040	-	-
	odsetki	88	182	100
	odpis aktualizujący	(81)	(182)	(100)
M.J. Biopharm	Sprzedaż, w tym:	246	311	215
	materiały	246	311	215
M.J. BIOTON Life Science	Pożyczka, w tym:	-	4 676	152
	spłata kapitału	-	3 436	-
	odsetki spłata, w tym:	-	1 029	152
	odsetki z roku bieżącego	-	364	-
	odsetki umorzone	-	211	-
SciGen (Singapur)	Sprzedaż, w tym:	5 775	12 393	6 039
	produkty lecznicze	5 319	11 266	5 638
	usługi	158	171	171
	towary	298	956	230
	Zakup, w tym:	-	1 729	784
	usługi	-	1 729	784
	Pożyczka, w tym:	1 591	3 703	1 861
	odsetki	1 591	3 703	1 861

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN		
		01.01.2013 – 30.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 30.06.2012
SciGen Beijing	Zakup, w tym:	64	-	-
	usługi	64	-	-
TRICEL	Pożyczka, w tym:	-	-	-
	odsetki	272	613	335
	odpis aktualizujący	(272)	(613)	(335)
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	2 514	7 901	4 399
	usługi	2 514	7 207	4 399
	odsetki od zobowiązań	-	694	-
	Sprzedaż, w tym:	46	1 210	1 057
	produkty	-	1 207	-
	usługi	46	3	1 057
POLNORD S.A.	Sprzedaż, w tym:	-	130	130
	środki trwałe	-	130	130
	Pożyczka, w tym:	10 413	-	-
	kapitał	10 800	-	-
	kapitał spłacony	(500)	-	-
	odsetki	113	-	-
	Zakup, w tym:	50	-	-
	odsetki od zobowiązań	50	-	-
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Sprzedaż, w tym:	114	117	117
	pozostała	114	117	117
	Zakup, w tym:	54	2 983	5
	usługi	54	2 983	5

Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. PLN		
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Actavis BIOTON GmbH	Należności, z tytułu:	1 024	954	328
	- dostaw, robót i usług	133	126	114
	- pożyczek	891	828	215
BIOLEK Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	3 252	3 108	5 350
	- dostaw, robót i usług	48	-	94
	- pożyczek	3 204	3 108	5 256
BioPartners Holdings AG	Należności, z tytułu:	391 495	359 416	379 504
	- pożyczek	398	359 164	379 229
	- pozostałe	391 097	252	275
BioPartners GmbH	Należności, z tytułu:	196	186	185
	- dostaw, robót i usług	196	186	185
BioPartners Polska Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	-	-	1
	- dostaw, robót i usług	-	-	1
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Zobowiązania, z tytułu:	3 724	3 580	3 500
	- pożyczek	3 724	3 580	3 500
	Należności, z tytułu:	3	-	-
	- dostaw, robót i usług	3	-	-
Copernicus Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	5 048	4 888	4 736
	- pożyczek	4 945	4 828	4 683
	- pozostałe	103	60	53
	Zobowiązania, z tytułu:	1 044	1 548	1 814
	- dostaw, robót i usług	1 044	1 548	1 814

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. PLN		
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Fisiopharma	Należności, z tytułu:	2 172	1 022	1 065
	- pożyczek	9 745	8 095	8 353
	- odpisy aktualizujące	(7 573)	(7 073)	(7 288)
GERMONTA HOLDINGS Ltd	Zobowiązania, z tytułu:	124	85	95 651
	- pożyczek	124	85	95 651
M.J. BIOTON Life Science	Należności, z tytułu:	66	62	15 770
	- pożyczek	66	62	15 770
M.J. Biopharm	Należności, z tytułu:	122	-	121
	- dostaw, robót i usług	122	-	121
Pharmatex S.R.L	Należności, z tytułu:	1 986	1 865	1 993
	- dostaw, robót i usług	3 163	2 968	3 181
	- odpisy aktualizujące	(1 177)	(1 103)	(1 188)
SciGen (Singapur)	Należności, z tytułu:	331 934	314 290	343 051
	- dostaw, robót i usług	42 927	45 765	51 307
	- pozostałe	8 760	8 185	8 948
	- pożyczek	280 247	260 340	282 796
Tricel S.A.	Należności, z tytułu:	15 735	14 859	15 489
	- pożyczek	28 800	26 934	27 787
	- odpisy aktualizujące	(13 065)	(12 074)	(12 298)
BIOTON ASIA	Zobowiązania, z tytułu:	-	-	1
	- pozostałe	-	-	1
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	5 615	3 664	8 677
	- dostaw, robót i usług	5 365	3 414	8 427
	- pozostałe	250	250	250

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. PLN		
		30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Należności, z tytułu:	5	5	28
	- dostaw, robót i usług	-	-	23
	- pozostałe	5	5	5
POLNORD S.A.	Należności, z tytułu:	-	-	130
	- pozostałe	-	-	130
	Zobowiązania, z tytułu:	10 463	9 592	9 722
	- pożyczek	10 413	-	-
	- pozostałe	50	9 592	9 722
Prokom Investments S.A.	Należności, z tytułu:	86	-	117
	- dostaw, robót i usług	86	-	117
	Zobowiązania, z tytułu:	-	28	6
	- dostaw, robót i usług	-	-	6
	- pozostałe	-	28	-

8.20 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.

8.21 Zdarzenia po dniu bilansowym

- w dniu 08 lipca 2013 r. Spółka dokonała częściowej spłaty obligacji serii A za łączną kwotę 21.907.202,73 PLN, poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej obligacji serii A raty wykupu w wysokości 50.000 PLN (łączna kwota: 19.950.000 PLN), powiększonej o należne a niewypłacone odsetki (łączna kwota 1.957.202,73 PLN). Po tej operacji wartość nominalna każdej obligacji serii A została obniżona do 200.000 PLN, a łączna wartość nominalna istniejących obligacji serii A, których termin wykupu przypada w dniu 06 sierpnia 2013 r, wynosi 79.800.000 PLN. Ponadto Spółka zamierza wyemitować do 79.800 obligacji zabezpieczonych, zwykłych, na okaziciela serii B o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej do 79.800.000 PLN, w celu wykupu obligacji serii A pozostałych po częściowej spłacie, o której mowa powyżej;
- w dniu 24 lipca 2013 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o realizacji programu scalenia akcji („Program”). Zgodnie z Programem, Spółka zamierza dokonać scalenia akcji polegającego na proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej liczby akcji Spółki wszystkich serii poprzez połączenie każdych 100 akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,20 PLN każda w 1 akcję o wartości nominalnej 20,00 PLN. Spółka przewiduje, że scalenie akcji powinno zostać zakończone do końca listopada 2013 r., przy czym ww. termin może ulec zmianie. Decyzję podjęto związku z zakwalifikowaniem przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki do segmentu Lista Alertów, ze względu na bardzo wysoką zmienność kursu akcji;
- w dniu 26 lipca 2013 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Uchwałą Nr 587/13 postanowił przyjąć z dniem 29 lipca 2013 r. do depozytu papierów wartościowych 79.200 obligacji na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o terminie ostatecznego wykupu w dniu 29 lipca 2016 r., emitowanych na podstawie uchwały Nr 01/06/2013 Zarządu Spółki z dnia 06 czerwca 2013 r., zmienionej uchwałą Nr 02/06/2013 Zarządu Spółki z dnia 13 czerwca 2013 r.
- w dniu 29 lipca 2013 r. („Dzień Emisji”) Spółka wyemitowała, a w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonano rejestracji 79.200 obligacji na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 79.200.000,00 PLN, których cena emisyjna odpowiada wartości nominalnej („Obligacje Serii B”). Ostateczny wykup Obligacji Serii B nastąpi w terminie 36 miesięcy po Dniu Emisji, tj. w dniu 29 lipca 2016 r. Celem emisji Obligacji Serii B jest częściowy wykup obligacji Spółki serii A zamiennych na akcje serii Z oznaczonych kodem ISIN PLBIOTN00102 („Obligacje Serii A”). Wykup pozostałej części Obligacji Serii A:
 - a) w kwocie 19.950.000,00 PLN nastąpił w dniu 08 lipca 2013 r. poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej Obligacji Serii A raty wykupu w wysokości 50.000,00 PLN,
 - b) w kwocie 600.000,00 zł nastąpi w dniu 06 sierpnia 2013 r.Zgodnie z warunkami emisji Obligacji Serii B, Spółka jest zobowiązana do zaproponowania posiadaczom Obligacji Serii B, w ciągu 6 miesięcy od Dnia Emisji, wymiany Obligacji Serii B na obligacje zamienne na akcje, o tym samym terminie wykupu oraz z ceną konwersji równą wartości nominalnej 1 akcji Spółki (obecnie 0,20 PLN).

- w dniu 31 lipca 2013 r. Spółka złożyła oświadczenie o wypowiedzeniu umowy zawartej w dniu 11 kwietnia 2012 r. z Ministrem Gospodarki RP o dofinansowanie projektu Spółki „Dywersyfikacja produkcji poprzez wprowadzenie gamy innowacyjnych produktów dla diabetyków” w ramach Poddziałania 4.5.1 „Wsparcie inwestycji w sektorze produkcyjnym” Działania 4.5 „Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki” Osi Priorytetowej 4 „Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013 („Umowa”). Zgodnie z przyjętym przez Spółkę założeniem Umowa miała być realizowana w związku ze współpracą Spółki z Actavis Group PTC ehf z siedzibą w Islandii („Actavis”). W dniu 24 stycznia 2013 r. umowa z Actavis została rozwiązana przez Actavis, w związku z przejściem Actavis przez amerykański koncern Watson Pharmaceuticals, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. W ramach Umowy Spółka zamierzała, m.in., wdrożyć technologie służące uzyskiwaniu substancji biotechnologicznych i produktów mających kluczowe znaczenie w opiece zdrowotnej osób chorych na cukrzycę, a także wprowadzić na rynek kompletną gamę produktów dla diabetyków obejmującą, m.in., insuliny analogowe oraz nowoczesne wstrzykiwacze stosowane do podawania insuliny. Powyższe cele, w szczególności wprowadzenie na rynek insulin analogowych oraz kolejnych generacji wstrzykiwaczy do podawania insulin, Spółka zamierza osiągnąć samodzielnie, a wobec aktualnego zaawansowania realizacji powyższych projektów, również przy niższych niż pierwotnie zakładano nakładach inwestycyjnych oraz w optymalnej dla Spółki strukturze
- w dniu 06 sierpnia 2013 r. Spółka otrzymała od BioPartners GmbH z siedzibą w Niemczech („BioPartners”), spółki zależnej, w której BIOTON posiada pośrednio 100 % udziałów, informację, że w dniu 05 sierpnia 2013 r. Komisja Europejska przyznała rejestrację uprawniającą do sprzedaży na terytorium Unii Europejskiej, Norwegii i Islandii hormonu wzrostu o powolnym uwalnianiu („Somatropina”), który może być podawany pacjentom raz w tygodniu. Rozwój i rejestracja tego produktu prowadzona była w ramach Grupy Kapitałowej BIOTON przez spółkę BioPartners. Spółka informowała w dniu 01 czerwca 2013 r. o wydaniu przez Europejski Komitet ds. Produktów Leczniczych Stosowanych u Ludzi (CHMP) przy Europejskiej Agencji ds. Leków (EMA) pozytywnej opinii dla rejestracji Somatropiny. Somatropina BioPartners jest rekombinowanym ludzkim hormonem wzrostu uzyskanym metodami inżynierii genetycznej innowacyjnej. Innowacyjność tego produktu umożliwia jego podanie drogą iniekcijną pacjentom raz w tygodniu, zamiast codziennych iniekcji stosowanych przy innych obecnych na rynku hormonach wzrostu. Hormon wzrostu stosuje się w terapii w celu leczenia karłowatości przysadkowej, a także w leczeniu zespołów genetycznie uwarunkowanej niskorosłości. Prace nad rejestracją w Unii Europejskiej hormonu wzrostu o powolnym uwalnianiu prowadzone były w Grupie BIOTON od 2002 roku. Przeprowadzone badania kliniczne III fazy obejmujące zarówno dzieci, jak i dorosłych pacjentów wskazały, że Somatropina BioPartners jest lekiem bezpiecznym i przynoszącym oczekiwane efekty terapeutyczne. Somatropina BioPartners będzie pierwszym hormonem wzrostu o powolnym uwalnianiu na rynku Unii Europejskiej. BIOTON zamierza prowadzić sprzedaż tego produktu w oparciu o współpracę z międzynarodowym koncernem farmaceutycznym.
- w dniu 14 sierpnia 2013 r., Spółka zawarła z Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („Troqueera”) porozumienie dotyczące nabytych przez Spółkę na podstawie:
 - a) umowy z dnia 31 sierpnia 2011 r. („Umowa I”),
 - b) umowy z dnia 20 kwietnia 2012 r. („Umowa II”),
 - c) umowy z dnia 22 listopada 2012 r. („Umowa III”),(łącznie „Umowy”) udziałów BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („BIOLEK”, „Porozumienie”). Zgodnie z Porozumieniem Troqueera, jako znaczący akcjonariusz BIOTON, zrezygnowała z należnych Troqueera płatności z tytułu zaistnienia w BIOLEK poniższych zdarzeń związanych z rozwojem BIOLEK i dopuszczeniem do sprzedaży produktów tej spółki:
 - a) dokonania przez BIOLEK pierwszej sprzedaży w ramach umowy zawartej przez BIOLEK z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd z dnia 01 lipca 2011 r.,
 - b) dopuszczenia do sprzedaży preparatu Suilectin w Unii Europejskiej,

c) dopuszczenia do sprzedaży preparatu Suilectin w Chińskiej Republice Ludowej (łącznie „Zdarzenia”). Zgodnie Umowami, z tytułu zrealizowania przez BIOLEK Zdarzeń, których wystąpienie jest wysoce prawdopodobne, BIOTON byłby zobowiązany do wypłaty na rzecz Troqueera w formie bezgotówkowej (w drodze emisji akcji) lub gotówkowej łącznego dodatkowego wynagrodzenia w wysokości 107.099.573,00 PLN, z czego, w związku z zaawansowaniem rejestracji preparatów BIOLEK w Chinach, płatność z tytułu dokonania przez BIOLEK pierwszej sprzedaży w ramach umowy z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd byłaby potencjalnie wymagalna jeszcze w trzecim kwartale 2013 r. W związku z rezygnacją Troqueera z powyższych płatności, BIOTON zobowiązał się do jednorazowej dopłaty do łącznej ceny sprzedaży udziałów BIOLEK, wynikającej z Umów, kwoty 5.988.934,14 PLN („Dopłata do Ceny Sprzedaży Udziałów”). Strony Porozumienia przewidziały płatność Dopłaty do Ceny Sprzedaży Udziałów w drodze potrącenia ceny emisyjnej akcji Spółki, które zostaną objęte przez Troqueera, w liczbie równej ilorazowi Dopłaty do Ceny Sprzedaży Udziałów oraz ceny emisyjnej jednej akcji Spółki, która została przez strony Porozumienia 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 Porozumienia jest niższa niż wartość nominalna jednej akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Troqueera dodatkowych akcji („Dodatkowa Emisja Akcji Spółki”), przy czym łączna wartość akcji wyemitowanych w ramach Emisji Akcji Spółki oraz Dodatkowej Emisji Akcji Spółki liczona według aktualnego kursu akcji Spółki na poziomie 0,03 PLN będzie równa Dopłacie do Ceny Sprzedaży Udziałów.

W związku z powyższym Spółka zobowiązała się do wyemitowania na rzecz Troqueera 199.631.138 akcji BIOTON, w ramach już uchwalonych w październiku 2011 r. oraz grudniu 2012 r. warunkowych podwyższeń kapitału zakładowego, w tym 33.951.250 akcji zwykłych na okaziciela serii AA oraz 165.679.888 akcji zwykłych na okaziciela serii AB. Łączna wartość rynkowa emitowanych akcji według aktualnego kursu akcji Spółki na poziomie 0,03 PLN wynosić będzie 5.988.934,14 PLN.

W ocenie Zarządu Spółki Porozumienie jest korzystne zarówno dla Spółki, jak i dla wszystkich akcjonariuszy Spółki, gdyż całkowicie redukuje potencjalne zobowiązania BIOTON w stosunku do Troqueera wynikające z wystąpienia Zdarzeń, które skutkowałyby koniecznością podjęcia przez akcjonariuszy uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki lub też wypłaty gotówkowej na rzecz Troqueera. Zgodnie z deklaracją Troqueera, podmiot ten jest zainteresowany wzrostem wartości akcji BIOTON, stąd zaakceptował zaproponowaną przez Zarząd BIOTON powyższą formę rozliczenia, która nie będzie wiązać się z dodatkowymi podwyższeniami kapitału zakładowego BIOTON oraz nie będzie miała negatywnego wpływu na pozycję gotówkową BIOTON. Porozumienie zostało uznane za umowę znaczącą z uwagi na fakt, że wartość umów zawartych przez Spółkę z Troqueera w ciągu ostatnich 12 miesięcy (tj. Porozumienia i Umowy III) przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki. W dniu 29 sierpnia 2013 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła ceny emisyjne akcji na poziomie 0,20 PLN.

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, 30 sierpnia 2013 r.