

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

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	10
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	11
Skonsolidowany bilans	12
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	13
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	14
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16

1.1 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 R. ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 30 CZERWCA 2013 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 R. ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2012 R.

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A.

1.1.1. Dane identyfikujące Spółkę dominującą

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON S.A. („Grupa”) zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r. i obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres obrachunkowy 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) Grupa jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

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

1.1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

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

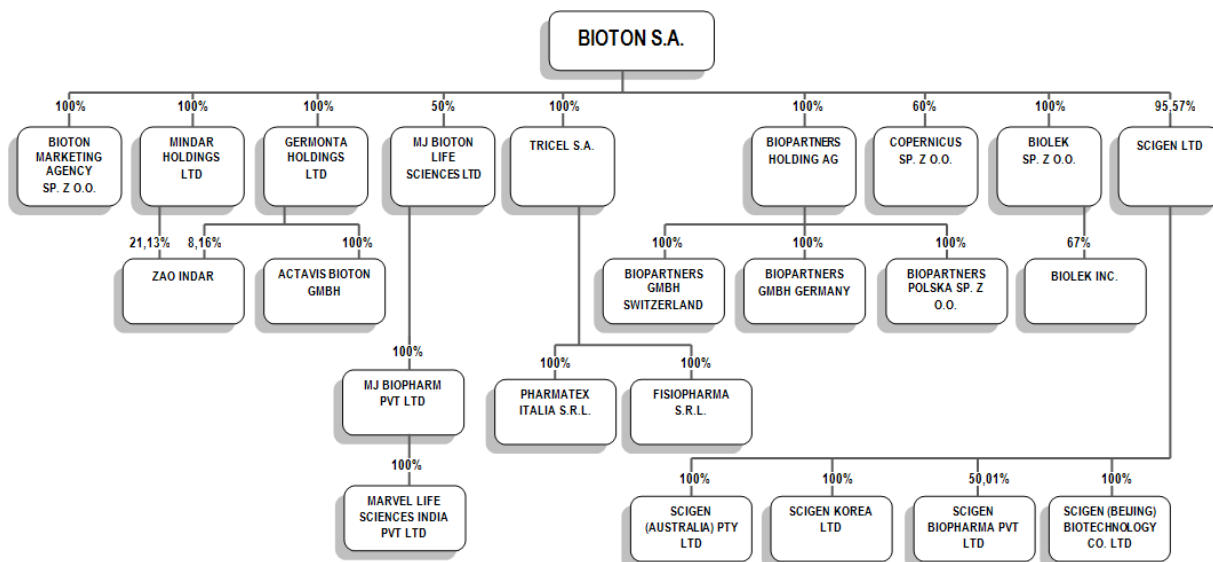
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- Ryszard Krauze (Przewodniczący Rady do 24 czerwca 2013 r., Członek Rady),
- Zygmunt Solorz-Żak (Wiceprzewodniczący Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- Piotr Borowicz (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- Leon Bushara (Członek Rady do 24 czerwca 2013),
- Tomasz Buzuk (Członek Rady),
- Waldemar Dąbrowski (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- Marcin Dukaczewski (Członek Rady),
- Maciej Grelowski (Członek Rady),
- Barbara Ratnicka – Kiczka (Członek Rady),
- Andre Spark (Członek Rady do 4 czerwca 2013 r.),
- Wiesław Walendziak (Członek Rady).

1.1.4 Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A.

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. na 30 czerwca 2013 r. przedstawia się następująco:

30.06.2013



1.1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2013 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2012 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2012 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2013 r. 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) 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).

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2013 r., Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 r. Skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2013 r. powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym 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 wchodzą 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).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

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).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

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

- **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 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 MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

(b) Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie za okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON S.A. obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. (jednostka dominująca);
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.;
- skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SciGen Ltd, gdzie BIOTON S.A. posiada 95,57% kapitału zakładowego spółki SciGen Ltd oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej SciGen Ltd obejmuje następujące spółki zależne: SciGen Australia PTY Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Korea Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Biopharma Private Ltd (50,01% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ);
- skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BioPartners Holding AG, gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego spółki BioPartners Holding AG oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BioPartners Holding AG obejmuje następujące spółki zależne: BioPartners GmbH Switzerland (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), BioPartners GmbH Germany (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ);
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Pharmatex Italia S.r.l., gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Fisiopharma S.r.l., gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd, gdzie BIOTON S.A. posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ. Konsolidowane są licencje, które stanowią jedyne istotne aktywa tej spółki;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BioPharm Pvt Ltd, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Copernicus Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 60% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Inc., gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę BIOLEK Sp. z o.o. posiada 67% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Actavis BIOTON GmbH, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę Germonda Holdings Ltd posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

Ze względu na fakt, że w ramach Grupy BIOTON występują spółki, których aktywa netto nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego, a działalność tych spółek ogranicza się do posiadania udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych niższego rzędu, spółki te nie są objęte konsolidacją. Śródroczne sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wspomniane wyżej spółki zależne i stowarzyszone niższego rzędu bezpośrednio. Wspomniane wyżej spółki wyższego rzędu nie objęte konsolidacją obejmują:

- Mindar Holdings Ltd;
- Germonda Holdings Ltd;
- TRICEL S.A.

Udziały w spółce zależnej Marvel Life Sciences India Pvt Ltd wykazane są w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. w cenie nabycia ze względu na fakt, iż zarówno suma bilansowa jak i przychody oraz wynik finansowy tej spółki jest nieistotny z punktu widzenia Grupy BIOTON.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W tysiącach złotych	Nota	01.01.2013 - 30.06.2013 niebadane	01.01.2012 - 30.06.2012 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		166 363	230 509
Koszt własny sprzedaży		(95 986)	(89 519)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(293)	(777)
Zysk brutto na sprzedaży		70 084	140 213
Pozostałe przychody operacyjne	3	4 609	4 571
Koszty sprzedaży		(31 596)	(34 312)
Koszty ogólnego zarządu		(28 953)	(41 041)
Koszty badań i rozwoju		(1 698)	(3 886)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(7 192)	(2 291)
Zysk brutto na działalności operacyjnej		5 254	63 254
Przychody finansowe	5	14 260	7 040
Koszty finansowe	6	(14 881)	(6 278)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(621)	762
Zysk przed opodatkowaniem		4 633	64 016
Podatek dochodowy		(4 314)	(10 101)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		319	53 915
Działalność zaniechana			
Zysk netto z działalności zaniechanej		-	13 116
Zysk netto		319	67 031
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		583	66 179
Akcjonariuszom mniejszościowym		(264)	852
Zysk netto		319	67 031
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	12	8 386 785 174	6 882 202 948
Liczba rozważających potencjalnych akcji zwykłych	12	-	-
Zysk na jedną akcję (w złotych)			
Podstawowy		0,0001	0,0096
Rozwodniony		0,0001	0,0096
Działalność kontynuowana			
Zysk podstawowy na akcję		0,0001	0,0078
Zysk rozwodniony na akcję		0,0001	0,0078

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W tysiącach złotych	Nota	01.01.2013 - 30.06.2013 niebadane	01.01.2012 - 30.06.2012 niebadane
Zysk netto za okres sprawozdawczy		319	67 031
Pozostałe składniki dochodów całkowitych:			
Kapitał z wyliczenia różnic kursowych		32 081	(32 104)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(630)
Pozostałe		92	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		32 492	34 297
Przypisane:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		32 756	33 445
Udziałowcom mniejszościowym		(264)	852

SKONSOLIDOWANY BILANS

W tysiącach złotych		30.06.2013	31.12.2012
	Nota	niebadane	zbadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 692 616	1 631 276
Rzeczowe aktywa trwałe	8	460 789	446 490
Wartość firmy		69 889	69 813
Inne wartości niematerialne	8	1 089 175	1 043 137
Długoterminowe aktywa finansowe		394	885
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		10	10
Należności długoterminowe	9	33 175	30 996
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28 180	29 565
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		11 004	10 380
Aktywa obrotowe		262 843	284 048
Zapasy		73 013	84 334
Krótkoterminowe aktywa finansowe		11 880	11 057
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 777	3 777
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	126 187	132 758
Środki pieniężne		36 183	42 085
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	10 803	10 037
A K T Y W A R A Z E M		1 955 459	1 915 324
PASYWA			
Kapitały własne	12	1 365 750	1 336 633
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>1 269 613</i>	<i>1 244 013</i>
Kapitał akcyjny		1 677 357	1 677 357
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 634	58 109
Kapitał zapasowy		151 380	192 963
Pozostałe kapitały		(305 839)	(300 518)
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 022	6 022
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(103 570)	(102 210)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		32 808	727
Zyski / (straty) zatrzymane		(246 179)	(288 437)
<i>Udziały mniejszości</i>		<i>96 137</i>	<i>92 620</i>
Zobowiązania długoterminowe		149 426	166 430
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	18 474	16 664
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 653	7 085
Przychody przyszłych okresów		23 424	23 530
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		88 517	86 215
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 462	1 835
Pozostałe zobowiązania	14	9 896	31 101
Zobowiązania krótkoterminowe		440 283	412 261
Kredyty w rachunku bieżącym	13	6 217	9 073
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	209 708	200 849
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	194 598	172 218
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7 616	6 786
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe		21 644	22 835
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		500	500
P A S Y W A R A Z E M		1 955 459	1 915 324

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

	01.01.2013 - 30.06.2013 niebadane	01.01.2012 - 30.06.2012 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	319	67 031
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	14 614	18 300
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	1 051	3 995
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	13 094	620
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	648	(19 842)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	1 054	2 847
Podatek dochodowy zapłacony	(1 271)	(156)
Pozostałe pozycje netto	(1 146)	1 502
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	28 363	74 297
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	2 600	(11 998)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	11 252	269
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	2 140	3 444
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(1 289)	6 613
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	2 496	(989)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(106)	(424)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	45 456	71 212
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	2 112	4 308
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 652	285
Zbycie aktywów finansowych	74	-
Pozostałe wpływy	386	4 023
Wydatki:	(35 204)	(66 916)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(32 690)	(63 284)
Nabycie aktywów finansowych	(1 416)	(3 561)
Pozostałe wydatki	(1 098)	(71)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 092)	(62 608)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	9 451	73 051
Kredyty i pożyczki	9 451	72 536
Dotacje	-	515
Wydatki:	(27 717)	(88 322)
Spląty kredytów i pożyczek	(19 691)	(78 960)
Odsetki	(7 077)	(8 349)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(949)	(906)
Inne	-	(107)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 266)	(15 271)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(5 902)	(6 667)
Środki pieniężne na początek okresu	42 085	24 334
Środki pieniężne na koniec okresu	36 183	17 667
Kredyty w rachunku bieżącym	(6 217)	(8 808)
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym	29 966	8 859

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2013 zbadany	1 677 357	58 109	192 963	(300 518)	6 022	(102 210)	727	(288 437)	1 244 013	92 620	1 336 633
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	32 081	675	32 756	(264)	32 492
Koszty emisji akcji serii Z	-	(475)	-	-	-	-	-	-	(475)	-	(475)
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	(41 583)	-	-	-	-	41 583	-	-	-
Korekta części kapitałowej obligacji serii A	-	-	-	(5 329)	-	-	-	-	(5 329)	-	(5 329)
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	8	-	-	-	-	8	-	8
Nabycie dodatkowych udziałów w spółce Actavis BIOTON GbmH	-	-	-	-	-	(1 360)	-	-	(1 360)	-	(1 360)
Udziały mniejszości Grupa BIOLEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 610	4 610
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(821)	(821)
Kapitał własny na 30.06.2013 niebadany	1 677 357	57 634	151 380	(305 839)	6 022	(103 570)	32 808	(246 179)	1 269 613	96 137	1 365 750

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2012	1 325 700	59 986	138 424	(108 574)	6 022	(22 999)	66 949	(268 451)	1 197 057	187 817	1 384 874
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	176	2 031	2 207	1 500	3 707
Kapitał własny na 01.01.2012 skorygowany zbadany	1 325 700	59 986	138 424	(108 574)	6 022	(22 999)	67 125	(266 420)	1 199 264	189 317	1 388 581
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(630)	-	-	-	(32 104)	66 179	33 445	852	34 297
Emisja akcji serii AA	134 793	(738)	-	-	-	-	-	-	134 055	-	134 055
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	55 169	-	-	-	-	(55 169)	-	-	-
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	1 338	-	-	-	-	1 338	-	1 338
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	-	-	-	(75 395)	-	-	-	-	(75 395)	-	(75 395)
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	9	-	-	-	-	9	-	9
Nabycie dodatkowych udziałów w spółce BIOLEK Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	(24 543)	-	-	(24 543)	(42 556)	(67 099)
Sprzedaż udziałów w spółce SciGen Biopharma Pvt Ltd	-	-	-	-	-	4 909	-	-	4 909	21 971	26 880
Sprzedaż udziałów w spółce HSBBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 827)	(5 827)
Nabycie udziałów w Biolek Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(761)	(761)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(521)	(521)
Kapitał własny na 30.06.2012 niebadany	1 460 493	59 248	192 963	(182 622)	6 022	(42 633)	35 021	(255 410)	1 273 082	162 425	1 435 507

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Segmenty operacyjne

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

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

- BIOTON S.A.;
- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.;
- Grupa SciGen Ltd;
- Grupa BioPartners Holding AG;
- MJ BioPharm Prv Ltd;
- Fisiopharma S.r.l.;
- Pharmatex Italia S.r.l.;
- Copernicus Sp. z o.o.
- Grupa BIOLEK Sp. z o.o.;
- Actavis BIOTON GmbH;
- MJ BIOTON Life Sciences Ltd;
- Germoneta Holdings Ltd.

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

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

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

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

- *Polska,*
- *Rosja,*
- *Włochy,*
- *Indie,*
- *Australia,*
- *Tajlandia,*
- *Singapur,*
- *Szwajcaria,*
- *Holandia,*
- *Chiny,*
- *Korea Płd.,*
- *Zjednoczone Emiraty Arabskie,*
- *Cypr.*

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień 30 czerwca 2013 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych)

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNER S	MJ BIOPHARM	FISIOPHAR MA	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK SP. Z O.O.	ACTAVIS BIOTON GMBH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadn.	Razem
<u>Przychody</u>													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	73 548	1	29 457		36 739	12 052	14 517		49				166 363
Sprzedaż między segmentami	6 571		1 891			1 968	2 714	2 870				(16 014)	
Przychody segmentu ogółem	80 119	1	31 348		36 739	14 020	17 231	2 870	49			(16 014)	166 363
<u>Wynik</u>													
Wynik segmentu	45 498	1	15 536		5 131	730	3 186		2				70 084
Pozostałe przychody operacyjne	2 537		303	29	605	632	417	57	29				4 609
Pozostałe koszty operacyjne	6 796	1	109		80	177		9	20				7 192
Koszty sprzedaży	18 857		10 428		955	131	733	255	237				31 596
Koszty ogólnego zarządu	13 815	65	8 528	1 494	1 515	1 243	409	682	1 185	17			28 953
Koszty badań i rozwoju	1 501				196				1				1 698
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	7 066	(65)	(3 226)	(1 465)	2 990	(189)	2 461	(889)	(1 412)	(17)			5 254
Przychody finansowe												14 260	14 260
Koszty finansowe												14 881	14 881
Przychody/(Koszty) finansowe netto												(621)	(621)
Podatek dochodowy												4 314	4 314
Zysk / (strata) netto	7 066	(65)	(3 226)	(1 465)	2 990	(189)	2 461	(889)	(1 412)	(17)		(4 935)	319

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIEN*	GRUPA BIOPARTNER S	MJ BIOPHARM	FISIOPHAR MA	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK SP. Z O.O.	ACTAVIS BIOTON GMBH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadn.	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>													
Rzeczowe aktywa trwałe	363 071		47 430	37	16 345	30 181	104	3 609	12				460 789
Wartość firmy					1 045			13 208	55 636				69 889
Inne wartości niematerialne	155 138		144 941	346 953		2 013	9	3 759	269 041		167 321		1 089 175
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10												10
Zapasy	47 310		8 062	427	6 552	6 200	3 459	668	335				73 013
Należności z tytułu dostaw i usług	54 549	190	23 175	358	13 618	9 571	22 992	403	1 331				126 187
Środki pieniężne	18 226	16	4 863	657	7 070	554	3 091	143	1 273	290			36 183
Pozostałe aktywa	52 288	52	38 339	27 372	7 570	219	584	579	1 197			(27 987)	100 213
Aktywa razem	690 592	258	266 810	375 804	52 200	48 738	30 239	22 369	328 825	290	167 321	(27 987)	1 955 459

* W kosztach ogólnego zarządu Grupy SciGen jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy SciGen przez Grupę BIOTON. Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie SciGen wyniosła 2 575 tys. PLN

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień 30 czerwca 2013 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Tajlandia	Singapur	Szwajcaria	Chiny	Korea Płd.	ZEA	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody														
Sprzedaż na rzecz klientów														
zewewnętrznych	54 700	14 852	17 501	9 637	14 799	6 851	52		8 585	4 863	4 986		29 537	166 363
Przychody segmentu ogółem	54 700	14 852	17 501	9 637	14 799	6 851	52		8 585	4 863	4 986		29 537	166 363
Aktywa trwałe, w tym:														
Rzeczowe aktywa trwałe	366 692		30 285	63 172	448		136	36	10	10				460 789
Wartości niematerialne	427 938		2 022	1 138	388		143 415	346 953				167 321		1 089 175

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. oraz na dzień 30 czerwca 2012 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych)

W tysiącach złotych	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING G AGENCY	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNER S	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARM A	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK SP. Z O.O.	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	GERMONTA *	Pozycje uzgadn.	Razem
<u>Przychody</u>														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 526	1	25 587			37 279	11 829	19 425	1 087	36		94 739		230 509
Sprzedaż między segmentami	6 422		784				2 032	2 889	2 476				(14 603)	-
Przychody segmentu ogółem	46 948	1	26 371			37 279	13 861	22 314	3 563	36		94 739	(14 603)	230 509
<u>Wynik</u>														
Wynik segmentu	18 603	1	13 881			5 082	652	5 919	1 318	18		94 739		140 213
Pozostałe przychody operacyjne	3 307	35	296	10	42	594	185	38	64					4 571
Pozostałe koszty operacyjne	1 697		165			72	325		32					2 291
Koszty sprzedaży	22 820		9 613			669	139	756	315					34 312
Koszty ogólnego zarządu	22 641	133	10 475	1 745	811	1 441	803	760	851	1 381				41 041
Koszty badań i rozwoju	3 464			234		188								3 886
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(28 712)	(97)	(6 076)	(1 969)	(769)	3 306	(430)	4 441	184	(1 363)		94 739		63 254
Przychody finansowe													7 040	7 040
Koszty finansowe													6 278	6 278
Przychody/(Koszty) finansowe netto													762	762
Podatek dochodowy													10 101	10 101
Zysk z działalności zaniechanej			13 116											13 116
Zysk / (strata) netto	(28 712)	(97)	7 040	(1 969)	(769)	3 306	(430)	4 441	184	(1 363)		94 739	(9 339)	67 031

W tysiącach złotych	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING G AGENCY	GRUPA SCIEN*	GRUPA BIOPARTNER S	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARM A	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK SP. Z O.O.	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	GERMONTA *	Pozycje uzgadn.	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>														
Rzeczowe aktywa trwałe	346 644		48 852	78	1 074	17 535	30 943	132	3 092	6				448 356
Wartość firmy					710	1 068			13 207	55 638				70 623
Inne wartości niematerialne	156 961		156 801	330 600	3 281		2 114	13	2 556	267 779	170 903			1 091 008
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	11													11
Zapasy	72 250		7 587	498		6 933	4 130	3 402	173	45				95 018
Należności z tytułu dostaw i usług	124 858	178	22 261	441	77	22 157	10 495	28 832	1 271	444				211 014
Środki pieniężne	6 589	199	6 364	651	4	1 467	848	1 355	10	180				17 667
Pozostałe aktywa	72 691	53	43 036	26 034		8 905	77	895	161	3 597			(27 717)	127 732
Aktywa razem	780 004	430	284 901	358 302	5 146	58 065	48 607	34 629	20 470	327 689	170 903		(27 717)	2 061 429

* W kosztach ogólnego zarządu Grupy SciGen jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy SciGen przez Grupę BIOTON. Za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie SciGen wyniosła 4 248 tys. PLN

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. oraz na dzień 30 czerwca 2012 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Tajlandia	Singapur	Szwajcaria	Holandia*	Chiny	Korea Płd.	ZEA	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody															
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	33 164	20 730	20 120	7 603	9 590	5 900	4 206	114	94 739	1 128	2 437	3 862		26 916	230 509
Przychody segmentu ogółem	33 164	20 730	20 120	7 603	9 590	5 900	4 206	114	94 739	1 128	2 437	3 862		26 916	230 509
Aktywa trwałe, w tym:															
Rzeczowe aktywa trwałe	349 742		31 075	65 448	684		220	78			14			1 095	448 356
Wartości niematerialne	427 296		2 127	1 254	562		154 931	330 600			54		170 903	3 281	1 091 008

* Przychody dotyczące opłaty za sprzedaż praw do rynków w ramach transakcji z Grupą Actavis i jej spółką zależną Actavis Holding NWE B.V. z siedzibą w Holandii.

2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

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.

3. Pozostałe przychody operacyjne

W pierwszym półroczu 2013 r. w pozostałych przychodach operacyjnych Grupa ujęła m. in. przychody z tytułu sprzedaży praw do wierzytelności w wysokości 1 630 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 634 tys. zł), rozwiązania rezerw na zapasy w wysokości 128 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 669 tys. zł), przychody z tytułu dotacji w wysokości 432 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 480 tys. zł), przychody z tytułu premii eksportowej w wysokości 280 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 247 tys. zł), przychody ze sprzedaży materiałów w wysokości 256 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 222 tys. zł), a także zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 370 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 159 tys. zł).

4. Pozostałe koszty operacyjne

W pierwszym półroczu 2013 r. w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte m. in.: koszty rewitalizacji Zakładu Biotechnologii w wysokości 5 846 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. nie wystąpiły), koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 4 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 87 tys. zł), aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w wysokości 157 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 50 tys. zł), strata ze zbycia, likwidacji niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 15 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 10 tys. zł), koszty rezerw na urlopy w wysokości 411 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 792 tys. zł), koszty przekazanych darowizn w wysokości 223 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 47 tys. zł), składki na rzecz organizacji 73 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 143 tys. zł), koszty sprzedaży materiałów w wysokości 204 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 187 tys. zł).

5. Przychody finansowe

W pierwszym półroczu 2013 r. przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek wynosiły 51 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 62 tys. zł). Ponadto przychody finansowe obejmują rozwiązanie odpisów aktualizujących należności od pozostałych jednostek na kwotę 6 813 tys. zł – m.in. spłata należności przez Egyptian Company for Biotechnology Industries Agouza – Gaiza – Egypt „VACSERA” (w pierwszym półroczu 2012 r. 1 081 tys. zł), a także przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych w wysokości 6 990 tys. zł. W pierwszym półroczu 2012 r. w przychodach finansowych zostały ponadto ujęte przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych w kwocie 839 tys. zł oraz wynik ze sprzedaży wszystkich udziałów w spółce HSBBC Ltd przez Grupę BIOTON w kwocie 3 826 tys. zł, która miała miejsce w marcu 2012 r.

6. Koszty finansowe

W pierwszym półroczu 2013 r. w kosztach finansowych Grupa ujęła koszty odsetek w wysokości 14 105 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. kwota 1 289 tys. zł). Ponadto koszty finansowe obejmują koszty odpisów aktualizujących aktywa finansowe (należności) w wysokości 628 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 219 tys. zł) oraz pozostałe w wysokości 148 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 r. 157 tys. zł). Ponadto w pierwszym półroczu 2012 r. wystąpiły ujemne różnice kursowe na kwotę 4 613 tys. zł.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W pierwszym półroczu 2013 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 14 299 tys. zł. W tym okresie Grupa dokonała nakładów związanych ze środkami trwałymi w budowie na kwotę 19 346 tys. zł. Poniesione nakłady dotyczyły m.in. realizacji projektu BIOTON S.A. „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej”, głównie w aspekcie zakończenia rewitalizacji Zakładu Biotechnologii, który stanowi jeden z ostatnich etapów projektu, a kwota nakładów wyniosła 17 310 tys. zł, realizacji projektów w ramach Grupy SciGen w kwocie 740 tys. zł (głównie inwestycja w fabrykę w Indiach, Pune), oraz pozostałych nakładów na środki trwałe w kwocie 1 296 tys. zł.

Pozostałe zakupy rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 1 551 tys. zł.

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2013 r. wyniosły 7 756 tys. zł (za pierwsze półrocze 2012 r. 8 678 tys. zł). W związku ze zmianami kursów walut wartość rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 391 tys. zł. Pozostałe ruchy na rzeczowych aktywach trwałych zwiększyły ich wartość o 767 tys. zł.

8. Inne wartości niematerialne

W pierwszym półroczu 2013 r. wartości niematerialne wzrosły o 46 038 tys. zł, z czego zwiększenie wynikające ze zmian kursów walut wyniosło 37 502 tys. zł. W tym okresie Grupa poniosła nakłady na prace rozwojowe w realizacji w wysokości 14 053 tys. zł., w tym BIOTON S.A. w kwocie 10 149 tys. zł, Grupa BioPartners w wysokości 2 853 tys. zł oraz pozostałe w kwocie 1 051 tys. zł.

Spółka BIOTON S.A. poniosła nakłady na wartości niematerialne w realizacji na m. in.: rejestracje produktów insulinowych w EMA (European Medicines Agency) oraz FDA (Food and Drug Administration) w wysokości 893 tys. zł, pozostałe rejestracje produktów na terytorium Polski 2 853 tys. zł; wdrożenie produkcji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 353 tys. zł; wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego kwota 4 843 tys. zł.

W ramach wartości niematerialnych na 30 czerwca 2013 r. znajdowały się licencje grupy BioPartners w łącznej kwocie 346 954 tys. zł, które obejmowały SR-hGH w kwocie 202 505 tys. zł, Interferon Beta (Biferonex) w kwocie 136 233 tys. zł oraz Ribavirin w kwocie 8 216 tys. zł.

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2013 r. wyniosły 6 858 tys. zł (za pierwsze półrocze 2012 r. 9 622 tys. zł).. Pozostałe ruchy na wartościach niematerialnych zwiększyły ich wartość o 1 341 tys. zł.

9. 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.

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyniosły 126 187 tys. zł, w tym należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 94 633 tys. zł, należności z tytułu podatków w kwocie 7 314 tys. zł oraz pozostałe należności w kwocie 24 240 tys. zł, w tym kwota 16 920 tys. zł z tytułu sprzedaży udziałów posiadanych w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd Panu Xichen Gao oraz należności w kwocie 3 318 tys. zł z tytułu sprzedaży udziałów posiadanych w SciGen (Israel) Ltd, z czego kwota 350 tys. USD została zapłacona do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zostały ujęte m.in. podatki i opłaty w wysokości 4 165 tys. zł, opłaty licencyjne w wysokości 967 tys. zł, kaucje w wysokości 740 tys. zł oraz ubezpieczenia w wysokości 629 tys. zł.

12. 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 zł 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 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej do 79.800.000 zł (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. Drugą 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 zł powiększona o należne a niewypłacone odsetki, a wartość nominalna każdej obligacji serii A zostanie obniżona do 200.000 zł.

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 zł każda, inwestorzy złożyli deklaracje nabycia obejmujące łącznie 79.200 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 79.200.000 zł. 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 zł, poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej obligacji serii A raty wykupu w wysokości 50.000 zł. Po tej operacji wartość nominalna każdej obligacji serii A zostanie obniżona do 200.000zł, a łączna wartość nominalna istniejących obligacji serii A, których termin wykupu przypada w dniu 06 sierpnia 2013 r, wyniesie 79.800.000 zł. W dniu 29 lipca 2013 r. Spółka

dokonała emisji 79.200 zabezpieczonych 3-letnich obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda, które spłaciły Obligacje serii A w kwocie 79.200.000 zł. Pozostała kwota emisji Obligacji serii A w kwocie 600.000 zł, Spółka spłaciła wraz z należnymi odsetkami w dniu 6 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. zł)	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 rozładniające w okresie od 1 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	1 955 801	391 160	7 823 204	-
Jw.	2 000 000	0,20	05.01.2013-30.06.2013	177	0,05	1 955 801	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 rozwodniające	-
Razem	8 386 785 174

W pierwszym półroczu Spółka BIOTON S.A. nie wypłacała dywidend.

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

Zobowiązania długoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2013
Kredyty i pożyczki	9 717
Obligacje zwykłe (Biolek Sp. z o.o.)	6 230
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 527
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 474

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2013
Kredyty i pożyczki, w tym:	107 316
- kredyty w rachunku bieżącym	6 217
- pozostałe kredyty i pożyczki	101 099
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji BIOTON S.A.	106 791
Zadłużenie z tytułu kart kredytowych	138
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 680
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	215 925
W tym:	
Kredyty w rachunku bieżącym	6 217
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	209 708
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	215 925

Zestawienie kredytów i pożyczek (część długu i krótkoterminowa)

	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2013 w tys. zł
BOŚ S.A. (zmiana terminu spłaty do dnia 30 czerwca 2016 r. – nota poniżej)	PLN	30 000	09.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	30 369
BGŻ S.A.	PLN	20 000	11.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	20 005
FM Bank PBP S.A.	PLN	23 500	08.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	23 550
Invest Bank S.A.	PLN	5 000	05.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	4 950
Polnord S.A.	PLN	10 800	12.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	10 413
Pozostałe					27 746
Razem					117 033
w tym:					
Kredyty i pożyczki długoterminowe					9 717
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe					107 316

Pozostałe kredyty i pożyczki w kwocie 27 746 tys. zł obejmują pozostałe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek spółek BIOTON S.A. w kwocie 12 006 tys. zł (linia factoringowa należności z rynku krajowego w BOŚ S.A.), Fisiopharma S.r.l. w kwocie 7 505 tys. zł, Pharmatex Italia S.r.l. w kwocie 5 374 tys. zł, BIOLEK Sp. z o.o. w kwocie 968 tys. zł, MJ Biopharm Pvt Ltd w kwocie 814 tys. zł, Actavis BIOTON GmbH w kwocie 658 tys. zł, Copernicus Sp. z o.o. w kwocie 142 tys. zł oraz inne w kwocie 279 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wzrosły o kwotę 7 813 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.

W dniu 01 lipca 2013 r. Spółka BIOTON S.A. spłaciła kwotę 1 000 tys. zł z tytułu kredytu do BOŚ S.A. W dniu 19 sierpnia 2013 r. Spółka BIOTON S.A. podpisała aneks do umowy z BOŚ S.A. przedłużający termin umowy kredytowej do dnia 18 września 2013 r. Spółka BIOTON S.A. powzięła informacje od Banku BOŚ o decyzji Komitetu Kredytowego oraz Zarządu Banku o wydłużeniu terminu obowiązywania umowy kredytu do dnia 30 czerwca 2016 r. w kwocie 29 000 tys. zł 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 2013r.

W dniu 16 lipca, 14 sierpnia oraz 29 sierpnia 2013 r., Spółka BIOTON S.A. 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. zł wraz z uzgodnionym harmonogramem spłaty kwoty 3 500 tys. zł do dnia 19 sierpnia 2014 r. (lista zabezpieczeń kredytu nie uległa zmianie).

W dniu 12 kwietnia 2013 r. BIOLEK Sp. z o.o. spłacił obligacje w wysokości 3.500 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązania z tytułu obligacji BIOTON SA 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 20.

14. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania na dzień 30 czerwca 2013 r. dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych kwota 9 896 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. kwota 31 101 tys. zł).

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w saldzie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w łącznej kwocie 194 598 tys. zł, kwota 116 883 tys. zł stanowi wartość zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych, kwota 59 780 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kwota 7 965 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych, kwota 5 960 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu podatków, kwota 2 781 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, kwota 1 229 tys. zł stanowi zobowiązania z innych tytułów.

16. Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W pierwszym półroczu 2013 r. nastąpiły zmiany salda odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na należności: zwiększenie 628 tys. zł, rozwiązanie w kwocie 6 813 tys. zł,
- odpisy na zapasy: utworzenie 57 tys. zł, rozwiązanie odpisu w kwocie 167 tys. zł.

Ponadto w pierwszym półroczu 2013 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 411 tys. zł,
- zwiększono rezerwę na koszty pewne i prawdopodobne o 2 015 tys. zł.

17. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Grupę na 31 grudnia 2011 r. obowiązują nadal oprócz poniższych zmian:

- 1) W dniu 1 kwietnia 2013 r. wygasła gwarancja bankowa w wysokości 127 tys. zł na rzecz Agencji Rezerw Materiałowych, ,
- 2) W dniu 30 czerwca 2013 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w wysokości 4 050 tys. zł.

3) W pierwszym półroczu 2013 r. spółki Biolek Sp.z o.o., SciGen Ltd oraz Germona Holdings Ltd poręczyły kredyt o wartości 20 milionów zł udzielony przez bank BGŻ S.A. spółce BIOTON S.A.

4) W dniu 8 lipca 2013 r. Spółka BIOTON S.A. 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. zł.

18. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

18.1 Okres obrachunkowy od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.

18.1.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	2 514
	- usługi	2 514
	Sprzedaż, w tym:	46
	- usługi	46
POLNORD S.A.	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
	- pozostała	114
	Zakup, w tym:	54
	- usługi	54

18.1.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	5 615
	- dostaw, robót i usług	5 365
	- pozostałe	250
	Należności, w tym:	5
	- pozostałe	5
POLNORD S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	10 463
	- pożyczek	10 413
	- pozostałe	50
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Należności, z tytułu:	86
	- dostaw, robót i usług	86
GERMONTA HOLDINGS Ltd	Należności, w tym:	57
	- pozostałe	57

MJ BioPharm Pvt Ltd

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Marvel Life Sciences India Pvt Ltd	Należności w tym:	40
	- pozostałe	40

18.2 Okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

18.2.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Actavis-BIOTON GmbH	Pożyczka udzielona	847
	- kapitał	829
	- odsetki	18
	Sprzedaż, w tym:	546
	- usługi	546
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup, w tym:	2 983
	- usługi	2 983
	Sprzedaż, w tym:	117
	- usługi	117
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

18.2.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Actavis – BIOTON GmbH	Należności, z tytułu:	954
	- z tytułu dostaw i usług	126
	- pożyczek	828
M.J. BIOTON Life Science Ltd	Należności, z tytułu:	62
	- pożyczek	62
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	3 664
	- dostaw i usług	3 414
	- pozostałe	250
	Należności, z tytułu:	5
	- pozostałe	5
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Należności, z tytułu:	28
	- z tytułu dostaw i usług	28
POLNORD S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	9 592
	- dostaw niefinansowych aktywów trwałych	9 592

MJ BioPharm Pvt Ltd

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Marvel Life Sciences India Pvt Ltd	Należności w tym:	28
	- pozostałe	28

SciGen Ltd

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
SciGen (Beijing) Biotechnology Co Ltd	Należności w tym:	56
	- pozostałe	56

18.3 Okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.

18.3.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
ACTAVIS BIOTON GmbH	Sprzedaż, w tym:	114
	- usługi	114
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	4 399
	- usługi	4 399
	Sprzedaż, w tym:	1 057
	- usługi	1 057
POLNORD S.A.	Sprzedaż, w tym:	130
	- środki trwałe	130
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Sprzedaż, w tym:	117
	- pozostała	117
	Zakup, w tym:	5
	- usługi	5

18.3.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Actavis BIOTON GmbH	Należności, z tytułu:	328
	- dostaw, robót i usług	113
	- pożyczek	215
BIOTON ASIA	Zobowiązania, z tytułu:	1
	- pozostałe	1
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	8 677
	- dostaw, robót i usług	8 427
	- pozostałe	250
	Należności, w tym:	28
	- z tytułu dostaw i usług	23
	- pozostałe	5
POLNORD S.A.	Należności, z tytułu:	130
	- pozostałe	130
	Zobowiązania, z tytułu:	9 722
	- pozostałe	9 722
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Należności, z tytułu:	117
	- dostaw, robót i usług	117
	Zobowiązania, z tytułu:	6
	- dostaw, robót i usług	6
Pozostałe	Należności, w tym:	24
	- z tytułu dostaw i usług	24

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

KOREKTA I – korekta sprawozdania jednostkowego SciGen

Spółka SciGen Ltd dokonała zmiany sprawozdań finansowych za rok 2012 w celu zachowania porównywalności do okresów wcześniejszych w wyniku wykrycia błędu popełnionego we wcześniejszych okresach. Błąd dotyczył utworzenia rezerwy w 2006 roku w kwocie 250 tys. USD, której utworzenie nie było zasadne.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2012 – 30.06.2012		
	Opublikowane	Korekta I	Po korekcie
Przychody ze sprzedaży	230 509	-	230 509
Koszt własny sprzedaży	89 519	-	89 519
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	777	-	777
Zysk brutto na sprzedaży	140 213	-	140 213
Pozostałe przychody operacyjne	4 571	-	4 571
Koszty sprzedaży	27 909	6 403	34 312
Koszty ogólnego zarządu	46 561	(5 520)	41 041
Koszty badań i rozwoju	3 886	-	3 886
Pozostałe koszty operacyjne	3 174	(883)	2 291
Zysk brutto na działalności operacyjnej	63 254	-	63 254
Przychody finansowe	7 040	-	7 040
Koszty finansowe	6 278	-	6 278
Przychody/(Koszty) finansowe netto	762	-	762
Zysk przed opodatkowaniem	64 016	-	64 016
Podatek dochodowy	10 101	-	10 101
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	53 915	-	53 915
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej	13 116	-	13 116
Zysk / (Strata) netto	67 031	-	67 031
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	66 179	-	66 179
Akcjonariuszom mniejszościowym	852	-	852

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	30.06.2012		
	Opublikowane	Korekta I	Po korekcie
I. Kapitał własny na początek okresu	1 384 874	-	1 384 874
Korekty błędów poprzednich okresów	2 853	854	3 707
1a. Kapitał własny na początek okresu skorygowany	1 387 727	854	1 388 581
2. Kapitał akcyjny na początek okresu	1 325 700	-	1 325 700
Emisja akcji serii AA	134 793	-	134 793
2a. Kapitał akcyjny na koniec okresu	1 460 493	-	1 460 493
3. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu	59 986	-	59 986
Emisja akcji serii AA	(738)	-	(738)
3. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu	59 248	-	59 248
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	138 424	-	138 424
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(630)	-	(630)
Podział zysku za lata ubiegłe	55 169	-	55 169
4a. Kapitał zapasowy na koniec okresu	192 963	-	192 963
5. Pozostałe kapitały na początek okresu	(108 574)	-	(108 574)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	1 338	-	1 338
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	9	-	9
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	(75 395)	-	(75 395)
5a. Pozostałe kapitały na koniec okresu	(182 622)	-	(182 622)
6. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 022	-	6 022
6a. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 022	-	6 022
7. Kapitał z transakcji między akcjonariuszami na początek okresu	(22 999)	-	(22 999)
Nabycie dodatkowych udziałów w spółce BIOLEK Sp. z o.o.	(24 543)	-	(24 543)
Sprzedaż udziałów w spółce SciGen Biopharma Pvt Ltd	4 909	-	4 909
7a. Kapitał z transakcji między akcjonariuszami na koniec okresu	(42 633)	-	(42 633)
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na początek okresu	66 949	-	66 949
korekty błędów poprzednich okresów	86	90	176
8a. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na początek okresu skorygowane	67 035	90	67 125
Różnice kursowe z przeliczenia w danym okresie	(32 096)	(8)	(32 104)
8b. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na koniec okresu	34 939	82	35 021
9. Zyski zatrzymane na początek okresu	(268 451)	-	(268 451)
korekty błędów poprzednich okresów	1 304	727	2 031
9a. Zyski zatrzymane na początek okresu skorygowane	(267 147)	727	(266 420)
Podział zysku za lata ubiegłe	(55 169)	-	(55 169)
Zyski w okresie	66 179	-	66 179
9b. Zyski zatrzymane na koniec okresu	(256 137)	727	(255 410)
10. Udziały mniejszości na początek okresu	187 817	-	187 817
korekty błędów poprzednich okresów	1 463	37	1 500
10a. Udziały mniejszości na początek okresu skorygowane	189 280	37	189 317
Zyski (straty) w okresie	852	-	852
Nabycie dodatkowych udziałów w spółce BIOLEK Sp. z o.o.	(42 556)	-	(42 556)
Sprzedaż udziałów w spółce SciGen Biopharma Pvt Ltd	21 971	-	21 971
Sprzedaż udziałów w spółce HSBBC	(5 827)	-	(5 827)
Nabycie udziałów w BIOLEK Inc.	(50)	-	(50)
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	(761)	-	(761)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	(522)	1	(521)
10b. Udziały mniejszości na koniec okresu	162 387	38	162 425
II. Kapitał własny na koniec okresu razem	1 434 660	847	1 435 507

20. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- w dniu 8 lipca 2013 r. Spółka dokonała częściowej spłaty obligacji serii A za łączną kwotę 21.907.202,73 zł, poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej obligacji serii A raty wykupu w wysokości 50.000 zł (łączna kwota: 19.950.000 zł), powiększonej o należne a niewypłacone odsetki (łączna kwota 1.957.202,73 zł). Po tej operacji wartość nominalna każdej obligacji serii A została obniżona do 200.000 zł, a łączna wartość nominalna istniejących obligacji serii A, których termin wykupu przypada w dniu 6 sierpnia 2013 r., wynosi 79.800.000 zł. Ponadto Spółka zamierza wyemitować do 79.800 obligacji zabezpieczonych, zwykłych, na okaziciela serii B o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości nominalnej do 79.800.000 zł, 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 zł każda w 1 akcję o wartości nominalnej 20,00 zł. 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 6 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 zł każda i łącznej wartości nominalnej 79.200.000,00 zł, 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:
 - w kwocie 19.950.000,00 zł nastąpił w dniu 8 lipca 2013 r. poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej Obligacji Serii A raty wykupu w wysokości 50.000,00 zł,
 - 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 zł).
- 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 przejęciem 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

szczegółności wprowadzenie na rynek insulin analogowych oraz kolejnych generacji wstrzykiwaczy do podawania insuliny, 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 6 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 5 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 1 czerwca 2013 r. o wydaniu przez Europejski Komitet ds. Produktów Lekniczych 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 iniekcyjną 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”),
 - d)(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 z 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 przewidywały 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	

Warszawa, 30 sierpnia 2013 r.