

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 R. DO 31 GRUDNIA 2005 R.
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SPRAWOZDANIE FINANSOWE BIOTON S.A. NA 31 GRUDNIA 2005 WRAZ Z DANYMI PORÓWNAWCZYMI NA 31 GRUDNIA 2004 PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BIOTON S.A.

1.1.1 Dane identyfikujące Spółkę

BIOTON Spółka Akcyjna (do 1 sierpnia 2004 r. działająca pod nazwą BIOTON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), z siedzibą w Warszawie, ul. Starościńska 5, zarejestrowana jest pod numerem 0000214072 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z PKD, jest:

- produkcja leków i preparatów farmaceutycznych (PKD 24.42.Z),
- produkcja substancji farmaceutycznych (PKD 24.41.Z).

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2005 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki BIOTON w dniu 8 czerwca 2006 r.

1.1.3 Informacja o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Bioton S.A.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. BIOTON S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do BIOTON TRADE Sp. z o. o., w której posiada 100% udziałów.

Roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bioton S.A. zostanie sporządzone zgodnie z wymogami MSSF UE, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. objętych konsolidacją oraz jednostek wycenianych metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Lp.	Nazwa jednostki konsolidowanej	Kraj	% posiadanego udziału w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji	Wycena w jednostkowym sprawozdaniu finansowym
1.	BIOTON S.A.	Polska	Podmiot dominujący	-	-
2.	BIOTON TRADE Sp. z o.o.	Polska	100	pełna	wg cen nabycia
3.	JSC BIOTON WOSTOK	Rosja	38	metoda praw własności	wg cen nabycia
4.	SciGen Ltd	Singapur	26,51	metoda praw własności	wg cen nabycia
5.	BIOTON ASIA Sp. z o.o.	Kazachstan	33,33	metoda praw własności	wg cen nabycia

Jednostka zależna

BIOTON TRADE Sp. z o. o. ma siedzibę w Macierzyszu (kod 05-850 Ożarów Mazowiecki), ul. Poznańska 12, zarejestrowana jest przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS nr 0000036599. Podstawowym przedmiotem działalności tej Spółki wg PKD jest sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych (PKD 5146).

Jednostki stowarzyszone

W grudniu 2004 BIOTON S.A. nabyła 38% udziałów w JSC BIOTON WOSTOK, spółka ta nie prowadziła działalności gospodarczej w 2004 r.

W 2005 r. BIOTON S.A. nabyła akcje spółki SciGen Ltd.; dane przedstawiono w poniższej tabeli

Data przelewu	Data rejestracji na rachunku BIOTON S.A. w Computershare	Ilość akcji (w szt.)	Udział w kapitale
04.03.2005	09.03.2005	37 882 057	poniżej 20%
22.03.2005	20.02.2006	5 000 000	poniżej 20%
29.04.2005	05.05.2005	94 422 820	łącznie 24 %
29.06.2005	07.07.2005	8 828 506	łącznie 26,51%
Razem		146 133 383	-

W dniu 27 października 2005 r. pomiędzy BIOTON S.A. i Scitech została podpisana umowa warunkowa, na podstawie której Scitech zobowiązał się sprzedać BIOTON S.A. akcje spółki SciGen stanowiące 18,2% kapitału zakładowego oraz stanowiące taki sam procent liczby głosów na walnym zgromadzeniu za kwotę 7 552 tys. AUD. Jednocześnie BIOTON S.A. zobowiązał się wyemitować 2 020 579 akcji, a Scitech zobowiązał się do objęcia tych akcji oraz do nie sprzedawania 50% akcji w ciągu 6 miesięcy od ich nabycia, a kolejnych 50 % w ciągu 18 miesięcy od ich nabycia, o wartości 14 952 tys. zł. W dniu 18 stycznia 2006 r. zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające umowy z dnia 27 października 2005 r. W dniu 15 marca 2006 r. została zawarta umowa objęcia akcji w wykonaniu umowy z dnia 27 października 2006 r.

W związku z zawartą w dniu 27 października 2005 r. umową z Scitech, BIOTON S.A. ogłosił w dniu 19 stycznia 2006 r. bezwarunkowe Wezwanie na wszystkie akcje SciGen, z wyłączeniem akcji będących w posiadaniu, albo pod kontrolą BIOTON S.A., albo co do których zawarto porozumienie o ich nabyciu przez BIOTON S.A. lub strony działające z nimi w porozumieniu. W dniu 8 marca 2006 r. zamknięto Wezwanie ogłoszone przez BIOTON S.A.. W Dacie Zamknięcia łączna liczba akcji SciGen będących w posiadaniu albo pod kontrolą BIOTON S.A. wynosiła 500.026.507 akcji, stanowiących około 90,54% wyemitowanego kapitału zakładowego.

W dniu 1 lutego 2006 r. BIOTON S.A. zwróciła się do Australijskiej Giełdy Papierów Wartościowych z prośbą o opublikowanie ogłoszenia związanego z warunkowym publicznym wezwaniem na wszystkie wyemitowane akcje SciGen Ltd, z wyjątkiem akcji będących już w posiadaniu lub pod kontrolą BIOTON. W tym samym dniu złożono dokument ofertowy, jako prospekt emisyjny w Australijskiej Komisji Papierów Wartościowych i Inwestycji, zawierający szczegóły wezwania.

Wezwanie zostało zamknięte 8 marca 2006 r. W dniu 14 marca 2006 r. Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 298 358 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł każda, w zamian za wkłady niepieniężne. Celem emisji akcji serii D było wykonanie zobowiązania wynikającego z ogłoszenia wezwania na wszystkie akcje SciGen, w ramach którego akcjonariusze SciGen byli uprawnieni do sprzedaży na rzecz Spółki wszystkich przypadających im akcji SciGen, przy czym za jedną akcją SciGen mogli uzyskać 0,0928 AUD w gotówce, albo 0,0157 AUD w gotówce oraz 0,0201 akcji Spółki BIOTON. Akcje serii D zostały zarejestrowane przez Sąd w dniu 28 marca

2006 r. W dniu 21 kwietnia 2006 r. zostały przyjęte do depozytu papierów wartościowych. BIOTON posiada 90,54 % kapitału zakładowego oraz takie same procentowe prawa udziału głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki SciGen.

W listopadzie 2005 r. BIOTON S.A. wraz z partnerami rosyjskim i kazachskim zawiązała spółkę BIOTON-ASIA Sp. z o.o. z siedzibą w Astanie (Kazachstan), w której posiada 33,33% kapitału zakładowego (kapitał udziałowy wynosi 97 100 KZT).

W dniu 20 kwietnia 2006 r., na podstawie umowy ramowej z grudnia 2005 r., BIOTON S.A. zawarła umowy z Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co. Ltd (HLSTP) z siedzibą w Chinach oraz SciGen z siedzibą w Singapurze, w sprawie utworzenia spółki joint-venture pod firmą Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd z siedzibą w Hefei (prowincja Anhui) w Chinach oraz w sprawie umowy spółki joint-venture. Zgodnie z ustaleniami stron umowy BIOTON S.A. będzie posiadać 24 % w kapitale zakładowym Spółki joint-venture, HLSTP 25% a SciGen 51%.

Umowy są zawarte pod warunkiem zawieszającym uzyskania zgody z Ministra Gospodarki Chin, jak również zgody Rady Dyrektorów SciGen oraz Rady Nadzorczej BIOTON. Wartość inwestycji wynosi 25 mln USD, z czego 12,5 mln USD stanowić będą wpłaty na kapitał zakładowy. Terminy wpłat na kapitał zakładowy dla BIOTON są określone w następujący sposób: 450 tys. USD w ciągu 90 dni, a 2 550 tys. USD w ciągu dwóch lat od daty rejestracji spółki joint-venture. W/w umowy są zawarte na warunkach prawa chińskiego.

1.1.4 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki, wraz z zastosowaniem MSSF 1.

Nota 32 zawiera wyjaśnienie wpływu, jaki zastosowanie MSSF UE miało na pozycję finansową, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych Spółki.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unii Europejskiej, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto na dzień bilansowy Spółka nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE [MSR 8.31(a), 8.31(c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31(b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.31e]	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
MSSF 6 Poszukiwania i ocena złóż mineralnych	Standard zawiera wymóg zróżnicowania pomiędzy środkami trwałymi a wartościami niematerialnymi, które są używane do poszukiwania i oceny złóż mineralnych, oraz określa poziom, według którego testy dotyczące utraty wartości powinny być przeprowadzone.	Spółka nie prowadzi żadnej działalności, na którą miałby wpływ nowy standard.	1 stycznia 2006 r.
MSSF 7 Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji	Standard wymaga rozszerzonego zakresu ujawniania informacji w odniesieniu do instrumentów finansowych występujących w Spółce. Zastępuje on MSR 30 Ujawnienia w sprawozdaniach finansowych banków i instytucji finansowych o podobnym charakterze i ma zastosowanie do wszystkich jednostek, sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.	Spółka uważa, że wymagane znaczące dodatkowe ujawnienia informacji będzie powiązane z jej celami, polityką i procesami zarządzania ryzykiem finansowym.	1 stycznia 2007 r.
Późniejsza zmiana do MSSF 6 Poszukiwania i ocena złóż mineralnych oraz do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	Interpretacja precyzuje, że jednostki sporządzające sprawozdania zgodnie z MSSF po raz pierwszy dla okresu rozpoczynającego się przed dniem 1 stycznia 2006 r. oraz stosujące MSSF 6 dobrowolnie nie są zobowiązane do stosowania wymogów tego standardu odnośnie ujawniania, ujmowania i wyceny do danych porównawczych.	Niniejsze zmiany nie mają zastosowania do działalności Spółki, jako że Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF po raz pierwszy oraz nie prowadzi żadnej działalności, na którą wpływ miałyby wprowadzona zmiana.	1 stycznia 2006 r.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE [MSR 8.31(a), 8.31(c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31(b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.31€]	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	Jako podejście alternatywne, MSSF 6 może być stosowany dla danych porównawczych.		
Późniejsza zmiana do MSR 1 Ujawnienie informacji o kapitale	W rezultacie zmiany MSSF 7 (zobacz powyżej), Standard będzie wprowadzał rozszerzony zakres ujawnień w odniesieniu do kapitału Spółki.	Niniejsza zmiana będzie wymagała ujawnienia znacznie więcej informacji dotyczących struktury kapitału Spółki	1 stycznia 2007 r.
Późniejsza zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze – Zyski i Straty Aktuarialne, Plan Grupowy i Ujawnienia Informacji	Zmiana zawiera opcję rozpoznania aktuarialnych zysków i strat w pełni w momencie ich wystąpienia, z pominięciem rachunku zysków i strat wyłącznie w zestawieniu.	Spółka nie ma żadnych planów co do świadczeń pracowniczych, na które wpływ miałyby wprowadzona zmiana.	1 stycznia 2006 r.
Późniejsza zmiana do MSR 39 Instrumenty Finansowe – ujmowanie i wycena – Rachunkowość Zabezpieczeń Przepływów Pieniężnych dla przewidywanych transakcji wewnątrzgrupowych	Zmiana pozwala na zakwalifikowanie ryzyka walutowego dotyczącego wysoko prawdopodobnej transakcji grupowej jako transakcji zabezpieczającej, przy spełnieniu określonych kryteriów	Spółka nie ukończyła jeszcze analizy wpływu, jaki będzie miała wprowadzona zmiana na działalność Spółki.	1 stycznia 2006 r.
Późniejsza zmiana do MSR 39 Instrumenty Finansowe – ujmowanie i wycena – Możliwość wyceny w wartości	Zmiana ogranicza możliwość wyznaczenia instrumentów finansowych jako "wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy".	Spółka uważa, że niniejsza zmiana nie powinna mieć znaczącego wpływu na prezentację instrumentów finansowych w sprawozdaniu finansowym, jako że	1 stycznia 2006 r.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE [MSR 8.31(a), 8.31(c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31(b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.31e]	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
godziwej		Spółka powinna być w stanie spełnić zmienione kryteria definiowania instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.	
Późniejsza zmiana do MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe – ujmowanie i wycena</i> oraz do MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe Gwarancje finansowe</i>	Zmiana nakłada wymóg gwarancji finansowych, które nie są kontraktami ubezpieczeniowymi do wyceny w wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia.	Spółka nie ukończyła jeszcze analizy wpływu, jaki będzie miała wprowadzona zmiana na działalność Spółki.	1 stycznia 2006 r.
Późniejsza zmiana do MSR 21 <i>Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Inwestycje netto w jednostce działającej za granicą</i>	Interpretacja precyzuje, w jakich okolicznościach pożyczka może zostać uznana jako część inwestycji netto w jednostkę działającą za granicą oraz walutę, w której taka pożyczka może być denominowana.	Spółka nie ukończyła jeszcze analizy wpływu, jaki będzie miała wprowadzona zmiana na działalność Spółki.	1 stycznia 2006 r.
IFRIC 4 Ustalenie czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu	Interpretacja wymaga ujmowania określonych umów jako leasing, również w przypadku, gdy nie mają one formy prawnej leasingu.	Spółki nie ukończyła jeszcze analizy wpływu, jaki będzie miała nowa interpretacja na działalność Spółki.	1 stycznia 2006 r.
IFRIC 5 Prawo do udziałów w	Interpretacja dotyczy funduszy utworzonych w celu uregulowania kosztów związanych z	IFRIC 5 nie ma zastosowania do działalności Spółki.	1 stycznia 2006 r.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE [MSR 8.31(a), 8.31(c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31(b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.31(e)]	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
funduszach związanych z likwidacją, rekultywacją oraz usunięciem skutków zanieczyszczenia Środowiska	usunięciem skutków zniszczenia środowiska.		
IFRIC 6 Zobowiązania powstałe z uczestnictwa na Specyficznym rynku – zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	Interpretacja dotyczy zobowiązań wynikających z Dyrektywy Unii Europejskiej, regulującej zbieranie, przetwarzanie, odzyskiwanie oraz usuwanie zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego w sposób przyjazny dla środowiska.	IFRIC 6 nie ma zastosowania do działalności Spółki.	1 grudnia 2005 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE [MSR 8.31(a), 8.31(c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31(b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.31(e)]	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
IFRIC 7 Zastosowanie podejścia retrospektywnego zgodnie z MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach	Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie sposobu, w jaki jednostka dokonałaby przekształcenia sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 29 w pierwszym roku, w którym zidentyfikowała ona występowanie hiperinflacji	IFRIC 7 nie ma zastosowania do działalności Spółki.	1 marca 2006 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE [MSR 8.31(a), 8.31(c)]	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości [MSR 8.31(b)]	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe [MSR 8.31(e)]	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
hiperinflacji	w gospodarce swojej waluty funkcjonalnej.		
IFRIC 8 Zakres MSSF 2	Interpretacja precyzuje, że MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych stosowane są do transakcji, w których jednostka dokonuje płatności w formie akcji własnych w zamian za niewspółmiernie niskie świadczenie wzajemne lub bez świadczenia wzajemnego.	IFRIC 8 nie ma zastosowania do działalności Spółki.	1 maja 2006 r.
IFRIC 9 Ponowna ocena odnośnie ujmowania wbudowanych instrumentów pochodnych.	Interpretacja precyzuje, że wbudowane instrumenty pochodne są ujmowane przez jednostkę w momencie, gdy staje się ona stroną umowy oraz, że zmiana oceny odnośnie ujmowania jest zabroniona chyba, że nastąpiła zmiana warunków umowy, która powoduje znaczące zmiany w przepływach środków pieniężnych wynikających z umowy.	Spółka nie ukończyła jeszcze analizy wpływu, jaki będzie miała nowa interpretacja na działalność Spółki.	1 czerwca 2006 r.

(b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej (tj. instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy).

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym jak również przy sporządzaniu zgodnego z MSSF UE bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 roku dla celów przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSSF UE.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

(c) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również niepodlegający odliczeniu podatki od towarów i usług oraz podatek akcyzowy. Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

Wybrane rzeczowe aktywa trwałe, które na dzień 1 stycznia 2005, tj. dzień przejścia na MSSF skorygowane zostały o korektę inflacyjną, wyceniane są wg kosztu założonego po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości (zasada w).

(ii) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu ujmowane są w rachunku zysków i strat liniowo w okresie trwania umowy leasingowej.

(iii) Amortyzacja

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane według metody liniowej w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego. Przewidywany okres użytkowania wynosi:

Grupa rodzajowa	Okres amortyzacji (w latach)
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	33
Budynki i lokale	40
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od 10 do 25
Kotły i maszyny energetyczne	od 14 do 20
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	od 5 do 20
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	od 7 do 14
Urządzenia techniczne	od 10 do 20
Środki transportu	od 6 do 14
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	16

Grunty nie są amortyzowane.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczną) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane. Części składowe rzeczowych aktywów trwałych o innym okresie ekonomicznego użytkowania są ujmowane odrębnie i amortyzowane przez swój okres ekonomicznego użytkowania.

(d) Wartości niematerialne

(i) Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich bezpośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym (zob. poniżej), oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości (zob. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości pkt w).

Do wartości niematerialnych zalicza się również nakłady na koszty prac rozwojowych prowadzonych przez Spółkę w ramach umowy trójstronnej z Ministerstwem Nauki i Szkolnictwa Wyższego oraz Instytutem Biotechnologii i Antybiotyków poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii (informacje o głównych projektach patrz: nota 28).

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iii) Amortyzacja

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

Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

- koszty prac rozwojowych 15 lat,
- pozostałe wartości 5 lat,

(e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe oraz środki na rachunku pieniężnym w domach inwestycyjnych. Kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi są zaliczane do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych.

(f) Pożyczki udzielone

Do pożyczek udzielonych zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie. Do pożyczek udzielonych zalicza się pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym oraz innym jednostkom nie podlegającym konsolidacji. Pożyczki udzielone są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą.

(g) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

(h) Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

(j) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące (zob. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów, zasada w).

(k) Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Wartość rozchodu zapasów ustala się według zasady "pierwsze weszło – pierwsze wyszło", w przypadku materiałów wyjściowych (np. substancji), półproduktów i wyrobów gotowych dodatkowo z zachowaniem szczegółowej identyfikacji serii.

(l) Kapitały własne

(i) Kapitał zakładowy

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

(ii) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej powstał z przeprowadzonych emisji akcji i jest pomniejszony o koszty emisji (po korekcie o efekt oszczędności podatkowej).

(iii) Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje zakumulowane zyski / straty przeniesione na kapitał zapasowy.

(iv) Zyski z lat ubiegłych

Zyski z lat ubiegłych stanowią zakumulowane zyski / straty.

(m) Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat składa się z części bieżącej i odroczonej. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany bezpośrednio w kapitale własnym.

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody zobowiązań bilansowych dla wszystkich różnic przejściowych (różnic pomiędzy wartością podatkową i księgową składników aktywów i zobowiązań) oraz straty podatkowej do rozliczenia, z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa lub rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania w wyniku transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i transakcja ta w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy jest prawdopodobne, że w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

(n) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

(o) Świadczenia pracownicze

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

Pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych jest określona w kodeksie pracy. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi

bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Spółki otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w Spółce w bieżącym i poprzednich okresach. Wartość zobowiązania jest oparta o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

(p) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

(q) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane wg zamortyzowanego kosztu.

(r) Przychody przyszłych okresów i rozpoznawanie otrzymanych grantów

Do przychodów przyszłych okresów zaliczane są dotacje z Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego (MNiSW) na wytworzenie prac rozwojowych.

W roku budżetowym BIOTON S.A. finansuje poszczególne tematy z własnych środków. Po częściowym lub całkowitym zakończeniu danego tematu wystawiane są faktury na MNiSW, nie później jednak niż do 15 listopada każdego roku na przypadającą w danym okresie dotację. Po zakończeniu projektu celowego, dotacje będą rozliczane w pozostałe przychody operacyjne równolegle do odpisów amortyzacyjnych kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

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

(s) Rozliczenia międzyokresowe

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

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

(t) Przychody

(i) Sprzedaż wyrobów gotowych i towarów

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów gotowych i towarów (pomniejszone o zwroty, rabaty i opusty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób.

(ii) Odsetki

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

(iii) Dywidendy

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

(u) Informacje dotyczące segmentów działalności

Informacje o segmentach działalności są oparte o segmenty branżowe. Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Spółka działa w branży farmaceutycznej.

Spółka nie posiada segmentów geograficznych.

(w) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

(x) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie kiedy je poniesiono, z wyjątkiem sytuacji kiedy można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika rzeczowych aktywów trwałych. W tym przypadku koszty są aktywowane.

(y) Jednostki powiązane

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

Do podmiotów powiązanych zaliczane są również firmy, które spełniają definicję §2 pkt 1 ppkt 37 d rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744).

(aa) Ważniejsze umowy licencyjne

W dniu 3 czerwca 1997 r. BIOTON S.A. - licencjobiorca zawarła z FERRING INTERNATIONAL CENTER S.A. – licencjodawca (poprzednio Savient Pharmaceuticals) umowę licencyjną na produkcję, promocję i sprzedaż rekombinowanej insuliny ludzkiej. Czas trwania umowy wynosi 15 lat od daty rejestracji, tj. od 29 grudnia 2000 r. Za dodatkową opłatą licencja może być przedłużona na kolejne 5 lat. Opłaty za korzystanie z licencji obciążają rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W tysiącach złotych

	Nota	01.01.2005 – 31.12.2005	01.01.2004 – 31.12.2004
Przychody ze sprzedaży		146 587	120 524
Koszt własny sprzedaży	5	66 226	61 222
Zysk brutto na sprzedaży		80 361	59 302
Pozostałe przychody operacyjne	2	2 120	331
Koszty sprzedaży		33 268	19 968
Koszty ogólnego zarządu		20 397	18 179
Pozostałe koszty operacyjne	3	3 884	3 105
Zysk brutto na działalności operacyjnej		24 932	18 381
Przychody finansowe		3 770	1 036
Koszty finansowe		2 319	9 456
Przychody/(Koszty) finansowe netto	4	1 451	(-)8 420
Zysk przed opodatkowaniem		26 383	9 961
Podatek dochodowy	6	5 033	2 624
Zysk netto		21 350	7 337
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) <small>Patrz nota 20</small>		174 450 490	111 040 236
Zysk na jedną akcję (w złotych)		0,12	0,05
Podstawowy		0,12	0,05
Rozwodniony		0,12	0,07

BILANS

W tysiącach złotych

		31.12.2005	31.12.2004
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe		177 898	115 617
Rzeczowe aktywa trwałe	8	96 845	74 945
Wartości niematerialne	9	42 524	38 037
Długoterminowe aktywa finansowe	10	7 861	-
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	11	28 932	606
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 074	1 666
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	662	363
Aktywa obrotowe		159 454	143 830
Zapasy	14	39 150	29 714
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	1 645	3 329
Należności z tytułu podatków	16	1 582	1 437
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	103 465	77 237
Środki pieniężne	18	8 104	27 981
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	5 508	4 132
A K T Y W A R A Z E M		337 352	259 447
PASYWA			
Kapitały własne	20	247 332	186 274
Kapitał akcyjny		177 782	161 782
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalne		23 761	-
Kapitał zapasowy		21 712	16 228
Zyski zatrzymane		24 077	8 264
Zobowiązania długoterminowe		11 640	20 852
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	37	10 483
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	426	318
Przychody przyszłych okresów	23	8 662	7 765
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	12	2 515	2 286
Zobowiązania krótkoterminowe		78 380	52 321
Kredyty w rachunku bieżącym	21	22 677	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	20 456	23 794
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	23 929	22 561
Zobowiązania z tytułu podatków	7,25	4 966	3 618
Inne rozliczenia międzyokresowe	26	6 352	2 348
P A S Y W A R A Z E M		337 352	259 447

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

	01.01.2005 – 31.12.2005	01.01.2004 – 31.12.2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	21 350	7 337
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	9 280	13 393
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(1 776)	1
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	1 927	3 145
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(226)	93
Podatek dochodowy bieżącego okresu	4 212	3 113
Podatek dochodowy zapłacony	(3 535)	(2 921)
Pozostałe pozycje netto	520	156
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	31 752	24 317
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(26 373)	(26 093)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(9 436)	(1 287)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	5 753	(12 316)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(1 084)	(3 977)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	336	807
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	897	1 657
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 845	(16 892)
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	3 699	6 440
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	248	74
Z aktywów finansowych	-	6 366
Pozostałe wpływy	3 451	-
Wydatki:	72 616	28 151
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35 985	24 303
Nabycie aktywów finansowych	36 431	-
Pozostałe wydatki	200	3 848
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(69 917)	(21 711)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	62 428	86 766
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	39 761	86 766
Kredyty i pożyczki	22 667	-
Wydatki:	15 233	20 958
Nabycie udziałów	-	2 000
Spląty kredytów i pożyczek	13 040	15 530
Odsetki	2 193	3 428
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47 195	65 808
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(19 877)	27 205
Środki pieniężne na początek okresu	27 981	776
Środki pieniężne na koniec okresu	8 104	27 981
Kredyty w rachunku bieżącym	(22 667)	-
Środki pieniężne na koniec okresu	(14 563)	27 981

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy i rezerwy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2005	161 782	-	16 228	8 264	186 274
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	(-)53	(-)53
Kapitał własny na 01.01.2005 skorygowany	161 782	-	16 228	8 211	183 221
Emisja akcji	16 000	-	-	-	16 000
Podział zysku za 2004	-	-	5 484	(-)5 484	-
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną	-	23 761	-	-	23 761
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	21 350	21 350
Kapitał własny na 31.12.2005	177 782	23 761	21 712	24 077	247 332
Kapitał własny na 01.01.2004	75 016	-	11 234	7 625	93 875
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	296	296
Kapitał własny na 01.01.2004 skorygowany	75 016	-	11 234	7 921	94 171
Podwyższenie kapitału zakładowego	20 000	-	-	-	20 000
Emisja akcji B	66 766	-	-	-	66 766
Podział zysku za 2003	-	-	6 994	(-)6 994	-
Zwrot dopłat do kapitału	-	-	(-)2 000	-	(-)2 000
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	7 337	7 337
Kapitał własny na 31.12.2004	161 782	-	16 228	8 264	186 274

1. Sprawozdawczość segmentów działalności

Sprawozdawczość segmentów działalności prezentowana jest w odniesieniu do segmentów branżowych. Podstawowy wzór sprawozdawczy wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Spółki.

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

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

Wydatek inwestycyjny w ramach segmentu jest to całkowity koszt poniesiony w danym okresie na nabycie aktywów w obrębie segmentu, których czas użytkowania jest dłuższy od jednego roku.

Spółka wyodrębnia poniższe główne segmenty branżowe:

- pochodne insuliny – produkcja i sprzedaż
- inne leki – produkcja i sprzedaż
- substancja – produkcja i sprzedaż
- pozostałe – usługi produkcyjne i inne.

W tysiącach złotych	Pochodne insuliny	Inne leki	Substancja	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży	67 164	60 298	11 496	7 629	146 587
Koszt własny sprzedaży	22 712	31 539	6 236	5 739	66 226
Zysk brutto na sprzedaży	44 452	28 759	5 260	1 890	80 361
marża brutto	66	48	46	25	185
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	2 120
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	33 268
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	20 397
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	3 883
Zysk brutto na działalności operacyjnej	-	-	-	-	24 933
Przychody finansowe	-	-	-	-	3 770
Koszty finansowe	-	-	-	-	2 320
Przychody/(Koszty) finansowe netto	-	-	-	-	1 450
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	26 383
Podatek dochodowy	-	-	-	-	5 034
Zysk netto	-	-	-	-	21 349
Aktywa segmentu	63 066	39 664	6 000	57 142	165 872
Środki trwałe	39 357	24 928	5 457	14 655	84 397
Wartości niematerialne	2 332	645	543	39 004	42 524
Zapasy	21 377	14 091	-	3 483	38 951

W tysiącach złotych	Pochodne insuliny	Inne leki	Substancja	Pozostałe	Razem
- materiały	9 366	7 804	-	-	17 170
- produkcja w toku	5 860	4 602	-	-	10 462
- półprodukty	5 461	178	-	-	5 639
- wyroby	690	1 507	-	-	2 197
- towary	-	-	-	3 483	3 483
Udział w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	-	-	-	36 793
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	134 687
Aktywa razem	63 066	39 664	6 000	57 142	337 352
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	90 020
Zobowiązania, razem	-	-	-	-	90 020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	-	-	-	4 728
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-	(-)68 942
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-	-	-	47 195
Wydatki inwestycyjne	3 046	25 172	-	7 767	35 985
Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócone odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-

2. Pozostałe przychody operacyjne

W tysiącach złotych	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	187	-
b) rozwiązane rezerwy	27	-
c) pozostałe, w tym:	1 906	331
- sprzedaż materiałów, opakowań	46	155
- odszkodowania	1 783	110
- pozostałe	77	66
	2 120	331

3. Pozostałe koszty operacyjne

W tysiącach złotych	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	31
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	547	73
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	246	198
- rezerwa na odpisy emerytalne	108	85
- rezerwa na urlopy	138	113

W tysiącach złotych

d) pozostałe, w tym:

- darowizny
- likwidacje majątku obrotowego
- niewykorzystane moce produkcyjne
- przestój technologiczny
- pozostałe koszty

01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
3 091	2 803
198	396
1 845	124
856	1 310
-	566
192	407
3 884	3 105

4. Przychody/(Koszty) finansowe netto

W tysiącach złotych

A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:

a) z tytułu udzielonych pożyczek

- od jednostek powiązanych, w tym:

- od jednostek zależnych

- od jednostek stowarzyszonych

od pozostałych jednostek

b) pozostałe odsetki

- od pozostałych jednostek

B. Inne przychody finansowe, w tym:

a) dodatnie różnice kursowe

Przychody finansowe, razem

01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
742	1 036
220	497
145	366
-	366
145	-
75	131
522	539
522	539
3 028	-
3 028	-
3 770	1 036

C. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:

a) od kredytów i pożyczek

- dla jednostek powiązanych, w tym:

- dla znaczącego inwestora

- dla pozostałych jednostek

b) pozostałe odsetki

- dla jednostek powiązanych, w tym:

- dla znaczącego inwestora

- dla pozostałych jednostek

D. Inne koszty finansowe, w tym:

a) ujemne różnice kursowe

b) pozostałe, w tym;

- prowizje od kredytów

- pozyskanie nowego inwestora

- pozostałe

Koszty finansowe, razem**Przychody/(Koszty) finansowe netto**

1 981	3 405
1 841	3 243
-	60
-	60
1 841	3 183
140	162
116	154
116	154
24	8
338	6 051
-	4 275
338	1 776
287	181
-	1 442
52	153
2 319	9 456
1 451	(-)8 420

5. Koszty według rodzajów

W tysiącach złotych

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych (nota 8)

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych (nota 9)

01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
7 823	11 689
1 456	1 705

W tysiącach złotych

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Zużycie materiałów i energii	45 423	40 027
Podatki i opłaty	1 273	19 198
Usługi obce	24 819	1 357
Wynagrodzenia	22 392	18 318
Świadczenia na rzecz pracowników	5 362	4 498
Pozostałe , w tym:	17 019	9 499
- Reklama i reprezentacja	8 188	4 384
- Opłata licencyjna	6 465	3 060
- Pozostałe	2 366	2 055
Koszty według rodzajów razem	125 567	106 291
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	10 249	627
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(-)21 109	(-)11 481
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(-)33 268	(-)19 968
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(-)20 397	(-)18 179
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 042	57 290
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 184	3 932
Koszt własny sprzedaży	66 226	61 222

6. Podatek dochodowy**Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat**

W tysiącach złotych

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	4 212	3 133
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	821	(-)509
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	5 033	2 624

Efektywna stopa podatkowa

W tysiącach złotych

	31.12.2005		31.12.2004	
	%	kwota	%	kwota
Zysk przed opodatkowaniem		26 383		9 961
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	5 013	19	1 893
Trwałe różnice w podatku dochodowym	0,1	20	7,3	731
Efektywna stopa podatkowa	19,1	5 033	26,3	2 624

7. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego 2 714 tys. zł (w 2004 2 057tys. zł) stanowią kwotę należną dla urzędu skarbowego za bieżący rok obrotowy.

8. Rzeczowe aktywa trwałe**Środki trwałe**

W tysiącach złotych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych						
Wartość brutto na 1 stycznia 2004 r.	1 332	29 723	76 673	5 765	6 251	119 744
Zwiększenia (z tytułu):	-	77	3 540	1 495	883	5 995
- zakup	-	11	717	1 100	565	2 393
- z inwestycji	-	66	2 823	-	318	3 207
- leasing	-	-	-	395	-	395
Zmniejszenia (z tytułu):	-	-	26	532	15	573
- sprzedaż	-	-	21	402	8	431
- likwidacja	-	-	5	130	7	142
Wartość brutto na 31 grudnia 2004 r.	1 332	29 800	80 187	6 728	7 119	125 166
Wartość brutto na 1 stycznia 2005 r.	1 332	29 800	80 187	6 728	7 119	125 166
Zwiększenia (z tytułu):	3 164	13 356	13 693	1 420	486	32 119
- zakup	-	21	667	1 414	306	2 408
- z inwestycji	3 164	13 335	13 026	6	180	29 711
Zmniejszenia (z tytułu):	7	1 228	1 210	1 183	9	3 637
- sprzedaż	7	-	841	683	-	1 531
- likwidacja	-	-	192	453	9	654
- przekazanie na inwestycje	-	1 228	177	-	-	1 405
- darowizna	-	-	-	47	-	47
Wartość brutto na 31 grudnia 2005 r.	4 489	41 928	92 670	6 965	7 596	153 648
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2004 r.	576	9 909	34 309	3 357	4 744	52 895
Amortyzacja za okres I-XII	78	962	8 518	1 289	842	11 689
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	3	-	-	3
Zmniejszenia (z tytułu):	-	-	22	439	16	477
- sprzedaż	-	-	21	358	8	387
- likwidacja	-	-	1	81	8	90
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2004 r.	654	10 871	42 808	4 207	5 570	64 110
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2005 r.	654	10 871	42 808	4 207	5 570	64 110
Amortyzacja za okres I-XII	59	951	5 083	1 276	440	7 823
- korekta umorzenia z tytułu zmiany stawek amortyzacyjnych	-	73	-	-	-	73
Zmniejszenia (z tytułu):	4	452	1 129	1 162	8	2 755
- sprzedaż	4	-	841	674	-	1 519
- likwidacja	-	-	175	452	8	635
- przekazania na inwestycje	-	365	112	-	-	477

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

W tysiącach złotych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
- darowizn	-	-	-	36	-	36
- korekta umorzenia z tytułu zmiany stawek amortyzacyjnych	-	87	1	-	-	88
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2005 r.	709	11 457	46 762	4 321	6 002	69 251
Wartość netto						
na 1 stycznia 2004 r.	756	19 814	42 364	2 408	1 507	66 849
na 31 grudnia 2004 r.	678	18 929	37 379	2 521	1 549	61 056
na 1 stycznia 2005 r.	678	18 929	37 379	2 521	1 549	61 056
na 31 grudnia 2005 r.	3 780	30 471	45 908	2 644	1 594	84 397

Na koniec okresów sprawozdawczych na 31 grudnia 2005 r. i 31 grudnia 2004 r. środki trwałe o wartości bilansowej 51 705 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych (patrz nota 21).

Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Środki trwałe w leasingu

Spółka użytkuje środki transportu w ramach umów leasingu finansowego. W przypadku każdego samochodu Spółka ma możliwość zakupu tego środka po zakończeniu okresu leasingu po obniżonej cenie. Na koniec okresu sprawozdawczego wartość bilansowa leasingowanych środków transportu wynosiła 483 tys. zł (na 31 grudnia 2004 r. 1 195 tys. zł) (zabezpieczenia środków użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego patrz nota 21).

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie dotyczyły nabytych przez Spółkę m.in. nieruchomości o wartości 3 958 tys. zł oraz maszyn i urządzeń o wartości 6 868 tys. zł, samochodów 614 tys. zł

Zaliczki na środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa wpłaciła 150 tys. zł tytułem zaliczki na środki trwałe w budowie (na 31 grudnia 2004 r. 650 tys. zł). W 2005 r. zaliczki dotyczyły m.in. montażu okien 70 tys. oraz wykładzin podłogowych 80 tys. zł w zakładzie produkcyjnym w Duchnicach (na 31 grudnia 2004 r. m.in. zakupu linii do sterylizacji fiolek 312 tys. zł oraz instalacji wentylacji 150 tys. zł).

9. Wartości niematerialne

W tysiącach złotych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowan ie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2004 r.	15 506	690	2 653	26 327	45 176
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	118	5	7 246	7 369
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	28	130		158
Zmniejszenia z tytułu rozliczenia prac rozwojowych	-	-	-	410	410
Wartość brutto na 31 grudnia 2004 r.	15 506	780	2 528	33 163	51 977
Wartość brutto na 1 stycznia 2005 r.	15 506	780	2 528	33 163	51 977
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	116	-	5 827	5 943
Wartość brutto na 31 grudnia 2005 r.	15 506	896	2 528	38 990	57 920
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2004 r.	10 953	280	1 030	-	12 236
- amortyzacja za okres I-XII	984	214	507	-	1 705
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	28	-	-	28
Skumulowana amortyzacja i	11 937	466	1 537	-	13 940

9. Wartości niematerialne

W tysiącach złotych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowan ie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2004 r.					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2005 r.	11 937	466	1 537	-	13 940
- amortyzacja za okres I-XII	983	204	269	-	1 456
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2005 r.	12 920	670	1 806	-	15 396
Wartość netto					
na 1 stycznia 2004 r.	4 553	410	1 623	26 327	32 913
na 31 grudnia 2004 r.	3 569	314	991	33 163	38 037
na 1 stycznia 2005 r.	3 569	314	991	33 163	38 037
na 31 grudnia 2005 r.	2 586	226	722	38 990	42 524

10. Długoterminowe aktywa finansowe

W tysiącach złotych

a) pożyczki

	31.12.2005	31.12.2004
	7 861	-
	7 861	-

W/w pożyczka została udzielona firmie BIOTON WOSTOK Zamknięta Spółka Akcyjna z siedzibą w Rosji, Orzeł ul. Nabierieżnaja Dubrowinskowo 70. Warunki oprocentowania – WIBOR 1M plus 1% marży w skali roku. Termin spłaty 37 miesięcy od momentu przekazania całej kwoty.

11. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W tysiącach złotych

a) udziały

	31.12.2005	31.12.2004
	28 932	606
	28 932	606

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

Odroczone aktywa i pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Aktywa podatkowe		Pasywa podatkowe	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Środki trwałe	-	-	1 768	974
Wartości niematerialne	-	-	477	614
Zapasy	1	27	-	-
Należności	85	1 280	190	-
Inwestycje	158	-	-	25
Kredyty i pożyczki	77	8	55	-

	Aktywa podatkowe		Pasywa podatkowe	
<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania	474		25	490
Świadczenia pracownicze	279	232	-	-
Odniesione na kapitał	-	119	-	183
Straty podatkowe	-	-	-	-
Razem	1 074	1 666	2 515	2 286

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

13. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2005	31.12.2004
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	662	363
- rejestracje zagraniczne	600	222
- inne koszty rozliczane w czasie	62	141
	662	363

14. Zapasy

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2005	31.12.2004
a) materiały	17 170	11 019
b) półprodukty i produkty w toku	16 101	14 451
c) produkty gotowe	2 197	1 807
d) towary	3 483	2 202
e) zaliczki na dostawy	199	235
Zapasy netto , razem	39 150	29 714
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	24	70
Zapasy brutto, razem	39 174	29 784

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenia na zapasach z tytułu kredytów wynosiły 16 000 tys. zł (na 31.12.2004 r. 16 000 tys. zł - patrz nota 21).

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2005	31.12.2004
a) w pozostałych jednostkach	1 645	3 329
- udzielone pożyczki*	1 645	2 831
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe – wycena kontraktu walutowego	-	498
	1 645	3 329

*Pożyczka udzielona jest w walucie polskiej dla Fundacji Wspierania Nowoczesnych Metod Leczenia „Terapia Alfa” z siedzibą w Warszawie.

Warunki oprocentowania – WIBOR 1M obowiązujący na pierwszy oficjalny dzień notowań stawek WIBOR po zakończeniu każdego miesiąca. Termin spłaty 30 miesięcy od momentu uznania rachunku pożyczkobiorcy (X 2006 r.).

16. Należności z tytułu podatków

W tysiącach złotych

- a) podatek VAT
b) podatek akcyzowy

31.12.2005	31.12.2004
1 543	1 397
39	40
1 582	1 437

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

W tysiącach złotych

- a) od jednostek powiązanych
- z tytułu dostaw i usług
- inne
b) należności od pozostałych jednostek
- z tytułu dostaw i usług
- inne
- dochodzone na drodze sądowej

31.12.2005	31.12.2004
54 951	40 384
54 946	39 268
5	1 116
48 514	36 853
46 072	36 119
2 442	734
-	-
103 465	77 237

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione w kwotach netto. Odpisy aktualizacyjne należności na 31 grudnia 2005 r. wynosiły 768 tys. zł a na 31 grudnia 2004 r. 245 tys. zł (zabezpieczenia na należnościach patrz nota 21).

18. Środki pieniężne

W tysiącach złotych

- Środki pieniężne w kasie
Środki pieniężne na rachunkach bankowych
Lokaty terminowe
Środki pieniężne, razem
Kredyt w rachunku bieżącym
Środki pieniężne, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych

31.12.2005	31.12.2004
20	77
3 881	16 795
4 203	11 179
8 104	27 981
(-)22 667	-
(-)14 563	27 981

19. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

- a) rozliczenia międzyokresowe, w tym;
- badania stabilności
- ubezpieczenia majątkowe
- inne koszty rozliczane w czasie
- opłaty inicjalne od umów leasingu
- gwarancje bankowe
- rejestracje zagraniczne
- przygotowanie produkcji
- opłata za ochronę patentów
- ubezpieczenia prowadzonej działalności

31.12.2005	31.12.2004
5 508	4 132
-	568
350	284
76	177
14	30
-	10
849	793
-	239
4	4
-	-

W tysiącach złotych

- koszty związane z wejściem na giełdę
- licencje
- prenumerata
- prowizja przygotowania kredytu

	31.12.2005	31.12.2004
	4 105	2 027
	28	-
	14	-
	68	-
	5 508	4 132

20. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

Ilość akcji na początek okresu

Emisja akcji/podwyższenie kapitału udziałowego

Ilość akcji/udziałów na koniec okresu (w pełni opłacony)

Wartość nominalna 1 akcji

	Akcje zwykłe	
	31.12.2005	31.12.2004
	161 782	75 016
	16 000	86 766
	177 782	161 782
	1 zł	1 zł

Zgodnie z § 14 pkt. 2 statutu Spółki dominującej Akcjonariuszowi Spółki, który na dzień wpisania do rejestru przedsiębiorców przekształcenia formy prawnej posiadał we własnym imieniu i na własny rachunek największą liczbę akcji w kapitale zakładowym („Uprawnionemu Założycielowi”), przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu. „Uprawnionym Założycielem” jest firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21.

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

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31.12.2005 r.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego
1	PROKOM Investments S.A.	80 890 998	45,5001
2	NIHONSWI AG	24 969 099	14,0448
3	Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	18 156 500	10,2128
4	Pozostali akcjonariusze posiadający < 5 %	53 765 400	30,2423
	Razem	177 781 997	100

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego Spółki BIOTON S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela:

- w dniu 18 marca 2006 r. o 298 358 zł - seria D,
- w dniu 19 kwietnia 2006 r. o 2 020 579 zł – seria E

Powyższe emisje były realizowane w ramach kapitału docelowego. Uchwała w sprawie kapitału docelowego była zatwierdzona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 21

września 2004 r. Na dzień podjęcia uchwały kapitał zakładowy wynosił 161 781 997 zł; wysokość kapitału docelowego nie może przekroczyć kwoty 121 336 497 zł. W dniu 24 maja 2006 r. Spółka złożyła wniosek do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego o 8 500 000 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela – seria F. Powyższe podwyższenie realizowane jest również w ramach kapitału docelowego.

W dniu 26 maja 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) BIOTON S.A. podjęło uchwałę o dokonaniu podziału akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 1 (jednego) złotego na 20 (dwadzieścia) groszy oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy do 943 004 670 akcji – uchwała Nr 1. Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F

Ponadto NWZA podjęło uchwałę Nr 2 o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 188 600 934 zł, o kwotę nie wyższą niż 339 481 681,20 zł poprzez emisję nie więcej niż 1 697 408 406 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 20 (dwadzieścia) groszy każda. Akcje będą uczestniczyły w dywidendzie poczynsz od 1 stycznia 2006 r. oraz mogą być wyłącznie opłacone wkładami pieniężnymi. Emisja serii G nastąpi w formie subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Dotychczasowym akcjonariuszom Spółki przysługiwało będzie prawo poboru, przy czym za każdą jedną akcją Spółki posiadaną na koniec dnia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno prawo poboru. Uwzględniając liczbę emitowanych Akcji Serii G, każde prawo poboru uprawnia do objęcia 1,8 Akcji Serii G. W przypadku, gdy liczba Akcji Serii G, przypadająca danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru, nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Dzień prawa poboru ustala się na 30 czerwca 2006 r.

Cenę emisyjną jednej Akcji Serii G ustala się w wysokości 21 (dwadzieścia jeden) groszy.

Uchwała Nr 2 wchodzi w życie po zarejestrowaniu Uchwały Nr 1 NWZA.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 16 marca 2005 roku Spółka dominująca wyemitowała 16 000 000 akcji zwykłych (emisja C), w cenie emisyjnej po 2,75 zł za akcję i wartości nominalnej akcji 1 zł. Koszty emisji wynosiły 4 239 tys. zł.

W tysiącach złotych

1	Wartość emisyjna	44 000
2	Wartość nominalna odniesiona na kapitał akcyjny	16 000
3	Koszty emisji	4 239
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości (1-2-3)		23 761

Kapitał zapasowy

W kapitale zapasowym ujmowane są przeznaczone na kapitał zapasowy. Na 31 grudnia 2005 wysokość kapitału zapasowego z tego tytułu wynosiła 21 678 tys. zł.

Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 21 350 tys. zł oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 174 450 490 szt.

Średnia ważona liczba akcji na 31 grudnia 2005 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A i B	161 781 997	01.01 - 17.03.2005	76	33 686 114
C	177 781 997	19.03 - 31.12.2005	289	140 764 376
			365	174 450 490

Średnia ważona liczba akcji na 31 grudnia 2004 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A	75 015 500	01.01 - 08.04.2004	99	20 291 078
A	95 015 500	09.04 - 09.08.2004	124	32 191 044
B	111 707 124	10.08 - 12.09.2004	34	10 377 165
B	137 121 248	13.09 - 13.09.2004	1	442 027
B	161 781 997	14.09 - 31.12.2004	108	47 738 950
			366	111 040 263

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

Nota prezentuje zobowiązania Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej na jakie narażona jest Spółka przedstawiona jest w pkt 27.

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2005	31.12.2004
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	-	10 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	37	483
Zobowiązania długoterminowe, razem	37	10 483

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2005	31.12.2004
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	42 687	23 082
Zobowiązania z tytułu leasingu	446	712
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	43 133	23 794

Harmonogram spłat kredytów i pożyczek

W tysiącach złotych	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Razem	Do roku	Od roku do 2 lat
BOŚ S.A.	zł	Stawki bazowe WIBOR 1M plus marża 1,55 pp.	10 010	10 010	-
BOŚ S.A.	zł	Zmienne ustalone na bazie stawki	2 437	2 437	-

W tysiącach złotych	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Razem	Do roku	Od roku do 2 lat
		WIBOR dla depozytów 1M plus 1 pp. marży			
BPH S.A.	zł	Zmienne suma stawki WIBOR dla terminów 1M plus 1 pp. marży	16 131	16 131	-
PEKAO S.A.	zł	Zmienne ustalone na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1M plus 0,65 pp. marży	14 109	14 109	-
			42 687	42 687	-

Kredyty zabezpieczone są:

- hipoteką kaucyjną na nieruchomościach o wartości 47 390 tys. zł (na 31 grudnia 2004 r. 36 390 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastawem rejestrowym na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 51 705 tys. zł (na 31 grudnia 2004 r. 51 705 tys. zł - patrz nota 8), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 16 000 tys. zł (na 31 grudnia 2004 16 000 tys. zł - patrz nota 14) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- cesją wierzytelności z umów ubezpieczenia należności spółki zależnej BIOTON TRADE (sprzedaż do hurtowni) do wysokości 50 mln zł, (na 31 grudnia 2004 r. 50 mln zł),
- cesją wierzytelności z umowy 23/98 zawartej z BIOTON TRADE Sp. z o.o. do kwoty 15 000 tys. zł (na 31 grudnia 2004 r. do kwoty 15 000 tys. zł).

W BOŚ S.A. i PEKAO S.A. złożone są pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami BIOTON prowadzonymi przez te banki – pełnomocnictwa te obowiązywały również na 31 grudnia 2004 r.

W PEKAO S.A. Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy Prawo bankowe – oświadczenie obowiązywało również na 31 grudnia 2004 r.

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

W tysiącach złotych	31.12.2005			31.12.2004		
	Razem	Kapitał	Odsetki	Razem	Kapitał	Odsetki
Do roku	446	417	29	729	649	80
Od roku do 2 lat	37	35	2	430	400	30
Od 2 do 5 lat	-	-	-	36	33	3
	483	452	31	1 195	1 082	113

Zgodnie z zawartymi umowami przedmiot leasingu zabezpieczony jest weksłami in blanco, wartość 606 tys. zł (na 31 grudnia 2004 r. 1 111 tys. zł) oraz wartością rynkową środków trwałych będących przedmiotem leasingu.

22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W tysiącach złotych	31.12.2005	31.12.2004
Rezerwa na odprawy emerytalne	426	318
	426	318

Spółka corocznie tworzy rezerwę na odprawy emerytalne, rezerwa ta odnoszona jest w pozostałe koszty operacyjne.

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych

W tysiącach złotych	31.12.2005	31.12.2004
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych na 1 stycznia	318	152
Wypłata odpraw emerytalnych	-	-
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat	108	85
Koszty ujęte w stratach z lat ubiegłych	-	81
	426	318

23. Przychody przyszłych okresów

W tysiącach złotych	31.12.2005	31.12.2004
Dotacje z MEiSW	8 662	7 765
	8 662	7 765

*Patrz pkt 28.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

W tysiącach złotych	31.12.2005	31.12.2004
a) wobec jednostek powiązanych	2 479	2 206
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 229	1 938
- do 12 miesięcy	2 229	1 938
- inne	250	268
b) wobec pozostałych jednostek	20 831	20 361
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 142	17 487
- do 12 miesięcy	17 142	17 487
- z tytułu wynagrodzeń	1 196	1 004
- inne (wg rodzaju) w tym	2 493	1 158
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych		
aktywów trwałych zobowiązania inwestycyjne	1 363	1 114
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów walutowych	829	-
- inne	301	44
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	619	706
- ZFŚS	619	706
	23 929	23 588

25. Zobowiązania z tytułu podatków

W tysiącach złotych	31.12.2005	31.12.2004
a) ubezpieczenia społeczne ZUS	1 442	1 243
b) PFRON	27	23
c) podatek dochodowy od osób fizycznych	370	295
d) podatek od osób prawnych	2 714	2 057
e) podatek od nieruchomości	-	-
f) podatek VAT	413	-
	4 966	3 618

26. Inne rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych	31.12.2005	31.12.2004
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 352	2 348
- rezerwa na urlopy	1 040	901
- rezerwa na koszty	420	296
- rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	-	350
- rezerwa na opłaty licencyjne	1 550	661
- rezerwy na koszty emisji nowych akcji	3 342	140
	6 352	2 348

27. Instrumenty finansowe

Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe to głównie: środki pieniężne, depozyty bankowe oraz pożyczki udzielone i należności.

W przypadku należności, wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W konsekwencji Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

Ryzyko walutowe

Spółka ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim ze sprzedażą wyrobów gotowych oraz zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych.

Należności denominowane w walutach obcych stanowiły na dzień bilansowy równowartość 43 571 tys. zł (31 grudnia 2004 r. 34 958 tys. zł), głównie w USD i EURO.

Zobowiązania denominowane w walutach obcych stanowiły na dzień bilansowy równowartość 12 843 tys. zł (31 grudnia 2004 r. 15 190 tys. zł), głównie w USD i EURO.

Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez zawieranie krótkoterminowych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe. Na dzień 31 grudnia 2005 r. Spółka posiadała niezrealizowany kontrakt FXSpotUSDPLN18483196, FXSpotUSDPLN18702112, FXSpotUSDPLN19023883 oraz FXSpotUSDPLN20211557 na zakup 8 000 tys. USD oraz FXSpotGBPPLN20258327 na zakup 200 tys. GBP, oraz FXSpotAUDPLN23415335 na zakup 1 500 tys. AUD. Termin realizacji tych kontraktów nie przekracza 31 grudnia 2006 r. Na dzień 31 grudnia 2005 r. Spółka rozpoznała stratę w wysokości 828 tys. złotych na wycenie powyższych kontraktów.

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

Ryzyko stopy procentowej

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku.

Dodatkowo, Spółka jest stroną kredytów bankowych o zmiennej stopie procentowej opartej na WIBOR + marża banku.

Analiza wrażliwości

Oszacowano, że zmiana poziomu rynkowych stóp procentowych o 1% spowoduje zmianę przyszłych przepływów środków pieniężnych o kwotę 592 tys. zł w przypadku maksymalnego wykorzystania linii kredytowych.

Wartości godziwe

Wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych są zbliżone do ich wartości bilansowych na dzień 31 grudnia 2005 r. oraz 31 grudnia 2004 r.

Efektywna stopa procentowa i analizy okresów wymagalności

W poniższych tabelach przedstawiona została efektywna stopa procentowa dotycząca aktywów i pasywów, od których naliczane jest oprocentowanie, w podziale na okresy wymagalności:

Stan na 31 grudnia 2005 r.

W tysiącach złotych	Nota	Efektywna stopa procentow a	Razem < 6 miesięcy	6 -12 miesiące	1-2 lata	2-5 lat	> 5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	0,71-6,95	11 454	11 454	-	-	-
Pożyczki udzielone		4,04-7,14	9 506	1 645	-	-	7 861
Zabezpieczone kredyty bankowe - oprocentowanie zmienne (PLN)	21	4,79-8,40	20 010	10	20 000	-	-
Leasing finansowy	21	4,70-7,52	483	39	407	37	-
Kredyt w rachunku bieżącym (PLN)	21	4,70-7,60	22 677	2 448	20 229	-	-

Stan na 31 grudnia 2004 r.

W tysiącach złotych	Nota	Efektywna stopa procentow a	Razem < 6 miesięcy	6 -12 miesiące	1-2 lata	2-5 lat	> 5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2,58-4,27	28 473	28 473	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	15	-	498	498	-	-	-
Pożyczki udzielone		6,54	2 831	1 261	1 570	-	-
Zabezpieczone kredyty bankowe - oprocentowanie zmienne (PLN)	21	7,65-8,04	33 082	13 082	10 000	10 000	-
Leasing finansowy	21	4,7-7,52	1 195	376	336	446	37

28. Zobowiązania kontraktowe BIOTON S.A.

BIOTON S.A. prowadzi główne prace rozwojowych (pod względem wartości) w ramach trójstronnej umowy o wykonanie projektu celowego, zawartej w dniu 25 września 2002 r. pomiędzy Ministerstwem Nauki i Szkolnictwa Wyższego (MNiSW) - dawny Komitet Badań Naukowych, Spółką BIOTON S.A. (Zleceniodawcą) oraz Instytutem Biotechnologii i Antybiotyków (Wykonawcą). Wykonanie projektu oparte jest na planie zadaniowo-finansowym oraz harmonogramie, które stanowią integralną część umowy. Od dnia podpisania umowy do chwili obecnej zmianie uległy zapisy dotyczące wysokości nakładów oraz terminu zakończenia projektu. Zmiany te wynikają z rozszerzenia zakresu zadań o nowe produkty. Aktualnie wysokość całości nakładów określona jest na kwotę 72 000 tys. zł (w tym na badania stosowane i prace rozwojowe 50 000 tys. zł a na prace wdrożeniowo-inwestycyjne 22.000 tys. zł), dofinansowanie z MNiSW 22 500 tys. zł, z tego na zadania finansowane przez Spółkę 11 065 tys. zł. Termin zakończenia projektu określony jest na 31 maja 2007 r.

Wysokość ponoszonych kosztów na prace rozwojowe oraz otrzymywanych dotacji przez Spółkę BIOTON S.A. wynikających z planu zadaniowo-finansowego przedstawia poniższa tabela:

wszystkie dane w tys. zł

Lata budżetowe	Nakłady na prace rozwojowe ogółem, w tym			Dotacja z MNiSW dla:	
	Nakłady własne	Wartość badań stosowanych i rozwojowych należnych	Razem (2+3)	Zleceniodawcy	Wykonawcy
1	2	3	4	5	6
2002	4 386	2 516	6 902	1 509	2 438
2003	8 962	4 407	13 369	4 599	3 870
2004	3 263	1 072	4 335	1 657	1 249
2005	2 978	2 104	5 082	897	1 570
2006	4 794	2 797	7 591	2 007	2 068
2007	1 016	270	1 286	396	240
Razem	25 399	13 166	38 565	11 065	11 435
Dotacja dla Wykonawcy	-	-	11 435	-	
Ogółem	-	-	50 000	22 500	
Prace wdrożeniowo-inwestycyjne	22 000	-	22 000	-	

Spółka po zakończeniu roku obrotowego składa w Departamencie Badań MNiSW roczny raport, w terminie do 31 marca następnego roku, z wykonanych zadań oraz wydatkowanych kwot. Raport ten podlega ocenie przez zespół ekspertów od merytorycznej strony realizacji prac. Pozytywna opinia ekspertów warunkuje dalsze finansowanie zadania przez MNiSW.

Roczne raporty za lata 2002-2004 uzyskały opinię pozytywną.

Zleceniodawca jest odpowiedzialny wobec Ministerstwa za wykonanie umowy, w tym za działania i zaniechania Wykonawcy.

W przypadku niewykonania umowy, tj.:

- 1 - niedokończenia (niezrealizowania) badań stosowanych i prac rozwojowych,
- 2 – niewdrożenia (niezastosowania) wyników badań stosowanych i prac rozwojowych,
- 3 – zmiany zakresu rzeczowego przedmiotu umowy,
- 4 – nieuzyskania parametrów umowy

określonych w pkt 1 i 2 BIOTON zwróci MNiSW środki faktycznie otrzymanych dotacji, w tym również dotacji otrzymanych przez Wykonawcę. W przypadku niewykonania umowy określonym w pkt 3 BIOTON zwróci dotacje, tak jak w przypadku pkt 1 i 2, powiększone o odsetki ustawowe liczone od daty stwierdzenia przez Komitet ich nieprawidłowego wykorzystania, natomiast w przypadku określonym w pkt 4 BIOTON zapłaci MNiSW dodatkowo karę w wysokości 10% środków faktycznie przekazanych przez MNiSW.

W roku 2005 podpisano aneks wyznaczający termin wykonania umowy na 31 maja 2007 r. i zmieniający harmonogram realizacji.

Nakłady na prace wdrożeniowo-inwestycyjne dotyczą Zleceniodawcy i obejmują:

- prace budowlane, branże, klimatyzacja i wentylacja, infrastruktura	3 000 tys. zł,
- opracowania dokumentacji budowlanej i instalacyjnej, nadzór autorski	675 tys. zł,
- roboty budowlane	6 500 tys. zł,
- zakup maszyn i urządzeń do procesów biosyntezy i izolacji oraz ich montaż	4 600 tys. zł,
- zakup maszyn i urządzeń do produkcji leków oraz ich montaż	4 000 tys. zł,
- wdrożenie technologii wytwarzania substancji	1 500 tys. zł,
- wdrożenie technologii wytwarzania form	<u>1 725 tys. zł,</u>
	22 000 tys. zł.

Poniesione nakłady i otrzymane dotacje w latach 2002 – 2005 (w tys. zł)

Rok	Poniesione nakłady	Otrzymane dotacje
2002	7 810	1 509
2003	12 846	4 599
2004	5 886	1 657
2005	5 387	897
Razem	31 929*	8 662

**) Nakłady w kwocie 31 929 tys. zł obejmują nakłady własne BIOTON S.A. (Zleceniodawcy) w wysokości 21 812 tys. zł (wg umowy 19 589 tys. zł przekroczenie o 2 223 tys. zł; kwota 1 980 tys. zł. dotyczy nakładów na produkt nie objęty dofinansowaniem) oraz nakłady zakupione od IBA (Wykonawcy) w wysokości 10 117 tys. zł.*

29. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

29.1 Okres obrachunkowy od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.

a) przedmiot transakcji

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
BIOTON TRADE Sp. z o.o.	Zakup, w tym:	4 506
	materiały	167
	usługi	4 334
	inne	5
	Sprzedaż, w tym:	108 739
	usługi	172

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
	towary	622
	produkty	107 945
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup – usługi	12
PROKOM SOFTWARE S.A.	Zakup, w tym:	1 201
	usługi	8
	środki trwałe	1 193
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	20 258
	towary	613
	usługi	5 919
	środki trwałe	11 300
	wartości niematerialne	2 426
	Sprzedaż - usługi	818
	Odsetki od nieterminowych płatności	116
SciGen	Sprzedaż – produkty	2 823
	Zakup - usługi	122

b) salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON TRADE Sp. z o.o.

Na 31 grudnia 2005 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, które wynosiły 53 910 tys. zł.

PROKOM INVESTMENTS S.A.

Na 31 grudnia 2005 r. salda rozrachunków wynosiły zero.

PROKOM SOFTWARE S.A.

Na 31 grudnia 2005 r. Spółka BIOTON posiadała zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 427 tys. zł, które zostały zapłacone do 2 lutego 2006 r.

Instytut Biotechnologii i Antybiotyków

Na 31 grudnia 2005 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, które wynosiły 5 tys. zł, natomiast saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynosiło 2 479 tys. zł.

SciGen Ltd.

Na 31 grudnia 2005 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 1 036 tys. zł, które zostały uregulowane do końca kwietnia w wysokości 1 015 tys. zł.

29.2 Okres obrotowy od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.

a) przedmiot transakcji

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
BIOTON TRADE Sp. z o.o.	Zakup, w tym:	5 311
	usługi	4 853
	towary	454
	materiały	4
	Sprzedaż, w tym:	83 508

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
	usługi	216
	odsetki od pożyczki	365
	produkty	82 927
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup – usługi reklamowe	50
PROKOM SOFTWARE S.A.	Zakup – środki trwałe	2 482
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	5 484
	towary	1 723
	usługi	3 761
	Sprzedaż, w tym:	908
	usługi	888
	towary	20
	Odsetki od pożyczek	60
	Odsetki od nieterminowych płatności	155

b) salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON TRADE Sp. z o.o.

Na 31 grudnia 2004 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, które wynosiły 39 268 tys. zł.

PROKOM INVESTMENTS S.A.

Na 31 grudnia 2004 r. salda rozrachunków wynosiły zero.

PROKOM SOFTWARE S.A.

Na 31 grudnia 2004 r. Spółka BIOTON posiadała zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 261 tys. zł, które zostały zapłacone w styczniu 2005 r.

Instytut Biotechnologii i Antybiotyków

Na 31 grudnia 2004 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, które wynosiło 1 116 tys. zł, natomiast saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynosiło 2 200 tys. zł.

30. Przeciętne zatrudnienie.

W etatach

Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych

Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych

	31.12.2005	31.12.2004
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	206	267
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	304	184
	510	451

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

BIOTON S.A.

W tysiącach złotych

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2005	31.12.2004
A.	Osoby zarządzające:	658	660
1.	Wilczęga Adam	186	186
2.	Wieleśik Piotr	168	168
3.	Dąbrowski Henryk	167	168

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2005	31.12.2004
4.	Krzewski Waldemar	137	138
B.	Osoby nadzorujące:	182	73
1.	Al.-Khafagi Mohammed	6	5
2.	Borowicz Piotr	78	8
3.	Ciosek Wincenty	6	12
4.	Gricuk Paweł	4	-
5.	Pejas Bernarda	-	9
6.	Petelicki Sławomir	12	-
7.	Podgórski Andrzej	6	9
8.	Raduchowski-Brochwicz Wojciech	12	-
9.	Ratnicka – Kiczka Barbara	18	9
10.	Spark Andre	-	4
11.	Stelmach Beata	6	12
12.	Tevnell Waldemar	18	5
13.	Walendziak Wiesław	4	-
14.	Wilski Krzysztof	12	-
C	Razem	840	733

32. Przekształcenie sprawozdania finansowego do wymogów MSSF**BILANS**

	Nota	01.01.2004			31.12.2004		
		Wycena wg UoR	Korekty z przekształcenia	Wycena wg MSSF	Wycena wg UoR	Korekty z przekształcenia	Wycena wg MSSF
AKTYWA							
Aktywa trwałe		105 475	4 844	110 319	106 472	9 145	115 617
Rzeczowe aktywa trwałe	a, e	68 478	335	68 813	73 484	1 461	74 945
Wartości niematerialne	b,e	6 586	26 328	32 914	2 831	35 206	38 037
Długoterminowe aktywa finansowe			-	-		-	
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		6 600	-	6 600	606	-	606
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	a	556	119	675	1 533	133	1 666
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	b	23 255	(-)21 938	1 317	28 018	(-)27 655	363
Aktywa obrotowe		87 010	(-)4 390	82 620	104 410	(-)5 580	143 830
Zapasy	e	28 427	-	28 427	29 787	(-)73	29 714
Należności handlowe i pozostałe		50 776	-	50 776	77 237	-	77 237
Należności z tytułu podatków	d	1 436	368	1 804	1 301	136	1 437
Krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	3 329	-	3 329
Środki pieniężne		776	-	776	27 981	-	27 981
Rozliczenia międzyokresowe	b, d	5 595	(-)4 758	837	9 775	(-)5 643	4 132
A k t y w a r a z e m		192 485	454	192 939	255 882	3 565	259 447
PASYWA							
Kapitał własny		93 899	272	94 171	183 494	2 780	186 274
Kapitał akcyjny		75 016	-	75 016	161 782	-	161 782
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-	-		-	
Kapitał zapasowy		11 234	-	11 234	16 228	-	16 228
Zyski/straty zatrzymane	a	7 649	272	7 921	5 484	2 780	8 264
Zobowiązania długoterminowe		28 991	182	29 173	20 067	785	20 852
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		21 005	-	21 005	10 483	-	10 483
Świadczenia pracownicze		257	-	257	318	-	318
Przychody przyszłych okresów		6 108		6 108	7 765		7 765
Pasywa z tytułu odroczonego podatku	a	1 621	182	1 803	1 501	785	2 286
Zobowiązania krótkoterminowe		69 595	-	69 595	52 321	-	52 321
Kredyty w rachunku bieżącym		6 457	-	6 457	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		22 123	-	22 123	23 794	-	23 794
Zobowiązania handlowe i pozostałe		36 309	-	36 309	22 561	-	22 561
Zobowiązania z tytułu podatków		3 260	-	3 260	3 618	-	3 618
Rozliczenia międzyokresowe		1 446	-	1 446	2 348	-	2 348
P a s y w a r a z e m		192 485	454	192 939	255 882	3 565	259 447

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	31.12.2004		
		Wycena wg UoR	Korekty z przekształcenia	Wycena wg MSSF
Przychody ze sprzedaży		120 524	-	120 524
Koszt własny sprzedaży	d	62 392	(-) 1 170	61 222
Zysk brutto na sprzedaży		58 132	1 170	59 302
Pozostałe przychody operacyjne		331	-	331
Koszty sprzedaży		19 968	-	19 968
Koszty ogólnego zarządu	d	20 105	(-) 1 926	18 179
Pozostałe koszty operacyjne		3 105	-	3 105
Zysk brutto z działalności operacyjnej		15 285	3 096	18 381
Przychody finansowe		1 036	-	1 036
Koszty finansowe		9 456	-	9 456
Zysk przed opodatkowaniem		6 865	3 096	9 961
Podatek dochodowy	d	2 036	588	2 624
Zysk netto		4 829	2 508	7 337

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	01.01.2004			31.12.2004		
		Wycena wg UoR	Korekty z przekształceń a	Wycena wg MSSF	Wycena wg UoR	Korekty z przekształceń a	Wycena wg MSSF
I. Kapitał własny na początek okresu	a	85 857	272	86 129	93 899	272	94 171
1. Kapitał akcyjny na początek okresu		75 015	-	75 015	75 016	-	75 016
a) podwyższenie kapitału zakładowego		1	-	1	20 000	-	20 000
b) emisja akcji serii B		-	-	-	66 766	-	66 766
2. Kapitał akcyjny na koniec okresu		75 016	-	75 016	161 782	-	161 782
3. Kapitał zapasowy na początek okresu		8 890	-	8 890	11 234	-	11 234
a) podział zysku		2 344	-	2 344	6 994	-	6 994
b) zwrot dopłat do kapitału		-	-	-	(-)2 000	-	(-)2 000
4. Kapitał zapasowy na koniec okresu		11 234	-	11 234	16 228	-	16 228
5. Zyski zatrzymane na początek okresu	a	1 952	272	2 224	7 649	272	7 921
a) podział zysku		(-)2 344	-	(-)2 344	(-)6 994	-	(-)6 994
b) zyski oraz straty w okresie	d	8 041	-	8 041	4 829	2 508	8 353
6. Zyski zatrzymane na koniec okresu	a, d	7 649	272	7 921	5 484	2 780	7 337
II. Kapitał własny na koniec okresu razem	a, d	93 899	272	94 171	183 494	2 780	186 274

Nota a

Zgodnie z MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” na dzień 1 stycznia 2004 r., środki trwałe przeszacowane zostały o korektę inflacyjną za okresy kończące się 31 grudnia 1995 r. i 31 grudnia 1996 r. (okresy hiperinflacji).

Korekty spowodowały wzrost wartości środków trwałych o 1.023 tys. zł, wzrost umorzenia środków trwałych o 688 tys. zł, wzrost niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych o 272 tys. zł, wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku o 119 tys. zł wzrost rezerwy z tytułu odroczonego podatku o 182 tys. zł.

Nota b

Wg MSR 38 „Wartości niematerialne i prawne” nie zakończone prace rozwojowe ujmuje się w pozycji wartości niematerialne. Korekta prezentacji nie zakończonych prac rozwojowych spowodowała na 01 stycznia 2004 r. wzrost wartości niematerialnych o 26 328 tys. zł, spadek długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 21 938 tys. zł, spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 4 390 tys. zł, na 31 grudnia 2004 r. wzrost wartości niematerialnych o 33 162 tys. zł, spadek długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 27 655 tys. zł, spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 5 507 tys.

Nota c

Zgodnie z ustawą o rachunkowości należności z tytułu podatku od towarów i usług, które nie były wykazane w deklaracji VAT-7 a dotyczyły następnego okresu były prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych, obecnie prezentowane są w należnościach z tytułu podatków. Zmiana prezentacji spowodowała na 01 stycznia 2004 r. wzrost należności z tytułu podatków i spadek rozliczeń międzyokresowych o 368 tys. zł, na 31 grudnia 2004 r. wzrost należności z tytułu podatków i spadek rozliczeń międzyokresowych o 136 tys. zł.

Nota d

Przy przejściu na MSSF Grupa zmieniła stawki amortyzacyjne środków trwałych, o których mowa w notcie a oraz stawki amortyzacyjne zakończonych prac rozwojowych. Zmiany te spowodowały następujące korekty na 31 grudnia 2004 r. spadek amortyzacji o 3 170 tys. zł, wzrost wartości niematerialnych o 2 044 tys. zł, wzrost środków trwałych o 1 126 tys. zł, spadek zapasów o 73 tys. zł, wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku o 14 tys. zł, wzrost rezerwy na podatek odroczony o 588 tys. zł, spadek kosztu własnego sprzedaży o 1 170 tys. zł, spadek kosztów ogólnego zarządu o 1 926 tys. zł, wzrost zysku netto o 2 508 tys. zł.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
8 czerwca 2006 r.	Adam Wilczęga	Prezes Zarządu	
8 czerwca 2006 r.	Piotr Wielesik	Wiceprezes Zarządu	
8 czerwca 2006 r.	Henryk Dąbrowski	Członek Zarządu	
8 czerwca 2006 r.	Waldemar Krzewski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
8 czerwca 2006 r.	Ewa Suchecka	Główny Księgowy	