

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 CZERWCA 2012 ROKU**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	10
Skonsolidowany bilans	11
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	12
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	13
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15

1.1 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R. ORAZ NA 30 CZERWCA 2011 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 2012 r. i obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. oraz bilans na 31 grudnia 2011 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 2012 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 sierpnia 2012 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).

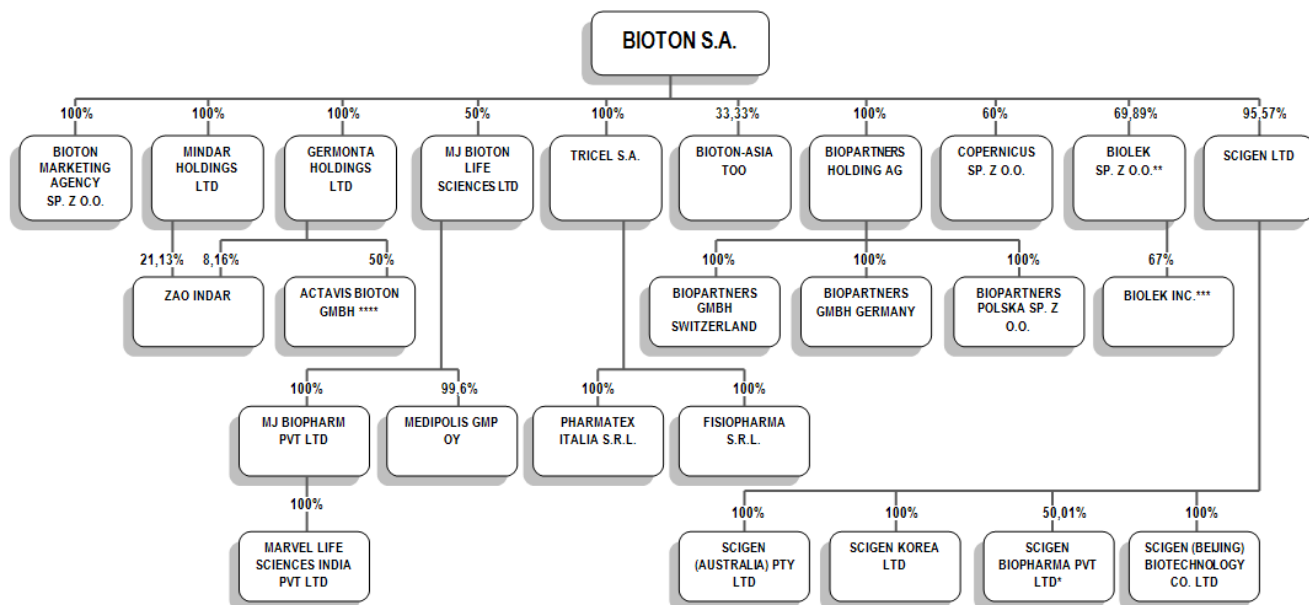
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

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

1.1.4 Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A.

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. na 30 czerwca 2012 r. przedstawia się następująco:

30.06.2012



* 29 czerwca 2012 r. Grupa sprzedała do Tek-Gen Holdings 49,99% udziałów w SCIGEN BIOPHARMA PVT LTD.

** W dniu 12 maja 2012 r. spełnione zostały warunki zawieszające umowy nabycia przez Grupę dodatkowych 19,78% udziałów w BIOLEK SP. Z O.O. Grupa posiada łącznie 69,89% udziałów w BIOLEK SP. Z O.O.

*** 7 stycznia 2012 r. Grupa nabyła 67% udziałów w spółce BIOLEK INC.

**** Do 25 stycznia 2012 r. spółka miała nazwę PLCH GmbH. W dniu 30 stycznia 2012 r. Grupa BIOTON sprzedała 50% udziałów w spółce Actavis BIOTON GmbH do Actavis Holding NWE B.V.

1.1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2012 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2011 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2012 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 2012 r., Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2011 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 2012 r. powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2011 r.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

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

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

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

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez 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 31 sierpnia 2012 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (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”** – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (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 i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

(b) Podstawa sporządzenia 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych i współzależnych:

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON S.A. obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. Skonsolidowane roczne 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. Skonsolidowane roczne 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Medipolis GMP Oy, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 49,8% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. ;

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 69,89% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 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 7 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Actavis BIOTON GmbH, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę Germona Holdings Ltd posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

Udziały w spółce zależnej Marvel Life Sciences India Pvt Ltd oraz w jednostce stowarzyszonej BIOTON Asia wykazane są w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz za okres obrachunkowy od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. w cenie nabycia ze względu na fakt, iż zarówno suma bilansowa jak i przychody oraz wynik finansowy tych spółek są nieistotne z punktu widzenia Grupy BIOTON.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W tysiącach złotych

	Nota	01.01.2012 - 30.06.2012 niebadane	01.01.2011 - 30.06.2011 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		230 509	134 706
Koszt własny sprzedaży		(89 519)	(89 936)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(777)	(51)
Zysk brutto na sprzedaży		140 213	44 719
Pozostałe przychody operacyjne	4	4 571	6 295
Koszty sprzedaży		(27 909)	(24 332)
Koszty ogólnego zarządu		(46 561)	(45 611)
Koszty badań i rozwoju		(3 886)	(4 491)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(3 174)	(3 397)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej		63 254	(26 817)
Przychody finansowe	6	7 040	1 889
Koszty finansowe	7	(6 278)	(5 377)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		762	(3 488)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		64 016	(30 305)
Podatek dochodowy		(10 101)	448
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		53 915	(29 857)
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	8	13 116	(6 478)
Zysk / (strata) netto		67 031	(36 335)
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		66 179	(34 323)
Akcjonariuszom mniejszościowym		852	(2 012)
Zysk / (strata) netto		67 031	(36 335)
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	15	6 882 202 948	5 428 469 441
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	15	-	-
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)			
Podstawowy		0,0096	(0,0063)
Rozwodniony		0,0096	(0,0063)
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) podstawowy na akcję		0,0078	(0,0052)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję		0,0078	(0,0052)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W tysiącach złotych

	Nota	01.01.2012 - 30.06.2012 niebadane	01.01.2011 - 30.06.2011 niebadane
Zysk / (strata) netto za okres sprawozdawczy		67 031	(36 335)
Pozostałe składniki dochodów całkowitych:			
Kapitał z wyliczenia różnic kursowych		(32 096)	(18 420)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		(630)	166
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		34 305	(54 589)
Przypisane:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		33 453	(52 577)
Udziałowcom mniejszościowym		852	(2 012)

SKONSOLIDOWANY BILANS

W tysiącach złotych

		30.06.2012	01.01.2012
	Nota	niebadane	zbadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 704 673	1 633 961
Rzeczowe aktywa trwałe	8	448 356	424 375
Wartość firmy		70 623	70 554
Inne wartości niematerialne	11	1 091 008	1 060 786
Długoterminowe aktywa finansowe		1 770	1 548
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		11	11
Należności długoterminowe	12	37 274	11 961
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		44 255	52 786
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		11 376	11 940
Aktywa obrotowe		356 756	393 441
Zapasy		95 018	95 287
Krótkoterminowe aktywa finansowe		15 287	14 828
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 689	2 597
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	211 014	204 638
Środki pieniężne		17 667	24 334
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	15 081	13 099
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	38 658
A K T Y W A R A Z E M		2 061 429	2 027 402
PASYWA			
Kapitały własne	15	1 434 660	1 387 727
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		1 272 273	1 198 447
Kapitał akcyjny		1 460 493	1 325 700
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		59 248	59 986
Kapitał zapasowy		192 963	138 424
Pozostałe kapitały		(182 622)	(108 574)
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 022	6 022
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(42 633)	(22 999)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		34 939	67 035
Zyski / (straty) zatrzymane		(256 137)	(267 147)
Udziały mniejszości		162 387	189 280
Zobowiązania długoterminowe		289 189	274 395
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	16	140 026	126 056
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 905	7 997
Przychody przyszłych okresów		23 956	24 379
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		89 831	91 249
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 446	1 926
Pozostałe zobowiązania	17	25 025	22 788
Zobowiązania krótkoterminowe		337 580	365 280
Kredyty w rachunku bieżącym	16	8 808	12 740
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	16	82 665	124 763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	210 211	179 506
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 665	4 209
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe		28 731	34 978
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		500	9 084
P A S Y W A R A Z E M		2 061 429	2 027 402

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
	niebadane	niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) netto	67 031	(36 335)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	18 300	18 163
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	3 995	34
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	620	(2 923)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(19 842)	678
Podatek dochodowy bieżącego okresu	2 847	1 584
Podatek dochodowy zapłacony	(156)	1 106
Pozostałe pozycje netto	1 502	1 529
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	74 297	(16 164)
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(11 998)	(8 393)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	269	(9 851)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	3 444	19 850
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	6 613	(11 370)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	(989)	(840)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(424)	(1 887)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	71 212	(28 655)
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	4 308	440
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	285	158
Pozostałe wpływy	4 023	282
Wydatki:	(66 916)	(36 838)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(63 284)	(32 253)
Nabycie aktywów finansowych	(3 561)	(84)
Pozostałe wydatki	(71)	(4 501)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(62 608)	(36 398)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	73 051	57 264
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	19 880
Kredyty i pożyczki	72 536	37 384
Dotacje	515	-
Wydatki:	(88 322)	(9 520)
Spłaty kredytów i pożyczek	(78 960)	(3 832)
Odsetki	(8 349)	(4 965)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(906)	(723)
Inne	(107)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 271)	47 744
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(6 667)	(17 309)
Środki pieniężne na początek okresu	24 334	58 621
Środki pieniężne na koniec okresu	17 667	41 312
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	-	(21 132)
Środki pieniężne po wyłączeniu środków na rachunku	17 667	20 180
Kredyty w rachunku bieżącym	(8 808)	(13 001)
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków pieniężnych na rachunku zastrzeżonym i kredytów w rachunku bieżącym	8 859	7 179

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 01.01.2012	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	-	-	-	-	-	-	86	1 304	1 390	1 463	2 853
Kapitał własny na 01.01.2012 skorygowany zbadany	1 325 700	59 986	138 424	(108 574)	6 022	(22 999)	67 035	(267 147)	1 198 447	189 280	1 387 727
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	-	66 179	66 179	852	67 031
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	(32 096)	-	(32 096)	-	(32 096)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(630)	-	-	-	-	-	(630)	-	(630)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(630)	-	-	-	(32 096)	66 179	33 453	852	34 305
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(522)	(522)
Kapitał własny na 30.06.2012 niebadany	1 460 493	59 248	192 963	(182 622)	6 022	(42 633)	34 939	(256 137)	1 272 273	162 387	1 434 660

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 01.01.2011	1 075 970	61 470	191	27 426	6 022	(22 999)	(2 542)	(51 834)	1 093 704	76 176	1 169 880
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	-	(34 323)	(34 323)	(2 012)	(36 335)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	(18 420)	-	(18 420)	-	(18 420)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	166	-	-	-	-	-	166	-	166
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	166	-	-	-	(18 420)	(34 323)	(52 577)	(2 012)	(54 589)
Emisja akcji serii Y	20 000	(119)	-	-	-	-	-	-	19 881	-	19 881
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	137 759	-	-	-	-	(137 759)	-	-	-
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	1 638	-	-	-	-	1 638	-	1 638
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	56	-	-	-	-	56	-	56
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 883)	(5 883)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
Kapitał własny na 30.06.2011 niebadany	1 095 970	61 351	138 116	29 120	6 022	(22 999)	(20 962)	(223 916)	1 062 702	68 234	1 130 936

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 jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, 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;
- Medipolis GMP Oy;
- MJ BioPharm Prv Ltd;
- Fisiopharma S.r.l.;
- Pharmatex Italia S.r.l.;
- Copernicus Sp. z o.o.
- Grupa BIOLEK Sp. z o.o.;
- 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. oraz na dzień 30 czerwca 2012 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	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		1 048			72	325		32					3 174
Koszty sprzedaży	21 446		3 210			669	139	756	1 689					27 909
Koszty ogólnego zarządu	22 641	133	15 995	1 745	811	1 441	803	760	851	1 381				46 561
Koszty badań i rozwoju	3 464			234		188								3 886
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(27 338)	(97)	(6 076)	(1 969)	(769)	3 306	(430)	4 441	(1 190)	(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	(27 338)	(97)	7 040	(1 969)	(769)	3 306	(430)	4 441	(1 190)	(1 363)		94 739	(9 339)	67 031

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

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

W tysiącach złotych

	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.

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 oraz na dzień 30 czerwca 2011 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A.	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Przychody</u>												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	52 319	(114)	19 064			32 540	9 077	21 785	35			134 706
Sprzedaż między segmentami	4 124	129	1 057				3 721	1 793	3 745		(14 569)	-
Przychody segmentu ogółem	56 443	15	20 121			32 540	12 798	23 578	3 780		(14 569)	134 706
<u>Wynik</u>												
Wynik segmentu	25 137	(114)	11 129			2 326	1 182	4 948	111			44 719
Pozostałe przychody operacyjne	4 238	27	84	469		1 322	87	19	49			6 295
Pozostałe koszty operacyjne	2 037	25	934			70	329		2			3 397
Koszty sprzedaży	17 539	19	3 291			474	91	682	2 236			24 332
Koszty ogólnego zarządu	23 072	199	14 140	2 317	2 293	1 143	904	849	694			45 611
Koszty badań i rozwoju	3 694			460	131	206						4 491
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(16 967)	(330)	(7 152)	(2 308)	(2 424)	1 755	(55)	3 436	(2 772)			(26 817)
Przychody finansowe											1 889	1 889
Koszty finansowe											5 377	5 377
Przychody/(Koszty) finansowe netto											(3 488)	(3 488)
Podatek dochodowy											(448)	(448)
Strata z działalności zaniechanej			(6 478)									(6 478)
Zysk / (strata) netto	(16 967)	(330)	(13 630)	(2 308)	(2 424)	1 755	(55)	3 436	(2 772)		(3 040)	(36 335)

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>												
Rzeczowe aktywa trwałe	278 897	2	66 041	193	1 272	18 079	31 123	191	3 130			398 928
Wartość firmy					664	867			9 725			11 256
Inne wartości niematerialne	119 820		137 642	278 620			302	8	1 849	138 785		677 026
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	11											11
Zapasy	86 304		4 059	509		5 481	3 870	7 820	193			108 236
Należności z tytułu dostaw i usług	141 134	178	7 912	600	147	30 321	7 323	27 790	183			215 588
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	21 132											21 132
Środki pieniężne	8 061	217	8 021	694	614	490	179	1 766	138			20 180
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			28 265									28 265
Pozostałe aktywa	61 435	66	33 337	25 585	4	5 469	76	821	9		(21 582)	105 220
Aktywa razem	716 794	463	285 277	306 201	2 701	60 707	42 873	38 396	15 227	138 785	(21 582)	1 585 842

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 oraz na dzień 30 czerwca 2011 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Tajlandia	Singapur	Szwajcaria	Chiny	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów												
zewnętrznych	40 127	19 760	19 321	6 743	7 792	3 500	3 589	50	5 652		28 172	134 706
Przychody segmentu ogółem	40 127	19 760	19 321	6 743	7 792	3 500	3 589	50	5 652		28 172	134 706
Aktywa trwałe, w tym:												
Rzeczowe aktywa trwałe	282 029		31 314	57 962	713		198	193	25 195		1 324	398 928
Wartości niematerialne	121 669		310	1 271	608		134 219	278 620	1 544	138 785		677 026

2. Przychody uzyskane sporadycznie

W dniu 23 grudnia 2011 r. spółka Germoneta Holdings Ltd w 100% zależna od BIOTON S.A. nabyła 100% udziałów w spółce PLCH GmbH w Szwajcarii. Na moment nabycia udziałów spółka PLCH GmbH posiadała sumę bilansową w wysokości 20 tys. CHF. Zmiana nazwy spółki z PLCH GmbH na Actavis BIOTON GmbH nastąpiła w dniu 25 stycznia 2012 r. W dniu 30 stycznia 2012 r. spółka BIOTON S.A. przekazała w formie darowizny do Actavis BIOTON GmbH wybrane aktywa związane z rozwojem i komercjalizacją insuliny, w szczególności prawa do rejestracji, dystrybucji i sprzedaży oraz wybrane prawa własności intelektualnej. Jednocześnie w dniu 30 stycznia 2012 r. spółka Germoneta Holdings Ltd dokonała sprzedaży 50% udziałów w Actavis BIOTON GmbH do Actavis Group PTC ehf za kwotę 22.250 tys. EUR. W związku ze sprzedażą udziałów w Actavis BIOTON GmbH spółka Germoneta Holdings Ltd zrealizowała zysk. Zgodnie z istotą transakcji na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BIOTON został on ujęty jako sprzedaż usług obejmujący prawa do rynku w kwocie PLN 94 739 tys. zł.

3. 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.

4. Pozostałe przychody operacyjne

W pierwszym półroczu 2012 r. w pozostałych przychodach operacyjnych Grupa ujęła m. in. przychody z tytułu rozwiązania rezerw na zobowiązania w wysokości 1 000 tys. zł oraz rezerw na zapasy w wysokości 669 tys. zł, przychody ze sprzedaży praw do wierzytelności w wysokości 634 tys. zł, przychody z tytułu dotacji w wysokości 480 tys. zł, przychody z tytułu premii eksportowej w wysokości 247 tys. zł, przychody z tytułu odszkodowań w wysokości 233 tys. zł, przychody ze sprzedaży materiałów w wysokości 222 tys. zł, a także zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 159 tys. zł.

5. Pozostałe koszty operacyjne

W pierwszym półroczu 2012 r. w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte min.: koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 87 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 121 tys. zł), aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w wysokości 50 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 493 tys. zł), strata ze zbycia, likwidacji niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 10 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 33 tys. zł), koszty rezerw na urlopy w wysokości 792 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 901 tys. zł), koszty przekazanych darowizn w wysokości 47 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 192 tys. zł), składki na rzecz organizacji 143 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 156 tys. zł), koszty sprzedaży materiałów w wysokości 187 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 64 tys. zł).

6. Przychody finansowe

W pierwszym półroczu 2012 r. przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek wynosiły 62 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 103 tys. zł). Ponadto przychody finansowe obejmują rozwiązanie odpisów aktualizujących należności od pozostałych jednostek na kwotę 1 081 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 1 388 tys. zł), 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.

7. Koszty finansowe

W pierwszym półroczu 2012 r. w kosztach finansowych Grupa ujęła koszty odsetek w wysokości 1 289 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. kwota 833 tys. zł). Ponadto koszty finansowe obejmują koszty odpisów aktualizujących aktywa finansowe (należności) w wysokości 219 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. 1 807 tys. zł), ujemne różnice kursowe na kwotę 4 613 tys. zł.

8. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w pierwszym półroczu 2012 r. w całości obejmuje wynik na sprzedaży spółki SciGen Israel Ltd oraz licencji do produkcji i sprzedaży szczepionki na wirusowe zapalenie wątroby typu B (Sci-B-Vac). W dniu 14 lutego 2012 r. Grupa zamknęła transakcje sprzedaży 100% udziałów w spółce SciGen Israel Ltd oraz licencji Sci-B-Vac do spółki FDS Pharma LLP za łączną płatność 2 miliony USD. Przychód ze sprzedaży aktywów netto w spółce SciGen Israel wyniósł 250 tys. USD, a przychód ze sprzedaży licencji Sci-B-Vac wyniósł 1 750 tys. USD. Wynik na sprzedaży spółki SciGen Israel Ltd oraz licencji Sci-B-Vac wyniósł 13 116 tys. zł. Na łączny wynik ze sprzedaży składają się różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych w kwocie 12 636 tys. zł oraz zysk na sprzedaży SciGen Israel Ltd w kwocie 480 tys. zł.

9. Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek

W dniu 13 marca 2012 r. spełniły się warunki zawieszające do umów zawartych w dniu 21 października 2011 r. pomiędzy BIOTON S.A. i spółką SciGen Ltd a Panem Xichen Gao w sprawie sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd, w tym 24% udziałów posiadanych przez BIOTON S.A. oraz 51% udziałów posiadanych przez SciGen Ltd. Wartość sprzedaży posiadanych przez Grupę BIOTON udziałów została określona na kwotę 5 100 tys. USD, w tym za sprzedaż udziałów posiadanych przez spółkę BIOTON S.A. na kwotę 1 640 tys. USD oraz za sprzedaż udziałów posiadanych przez spółkę SciGen Ltd na kwotę 3 460 tys. USD. Wynik na sprzedaży spółki Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd wyniósł 3 826 tys. zł.

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

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

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

- (i) GlucoSafe,
- (ii) Humandiarrprotect,
- (iii) Humandiarrstop,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W pierwszym półroczu 2012 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 23 981 tys. zł. W tym okresie Grupa dokonała nakładów związanych ze środkami trwałymi w budowie na kwotę 36 209 tys. zł. Poniesione nakłady dotyczyły m.in. realizacji projektu BIOTON S.A. „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej” w kwocie 29 277 tys. zł, realizacji projektów w ramach Grupy SciGen w kwocie 6 733 tys. zł (głównie inwestycja w fabrykę w Indiach, Pune), oraz pozostałych nakładów na środki trwałe w kwocie 199 tys. zł. Pozostałe zakupy rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 503 tys. zł.

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2012 r. wyniosły 8 678 tys. zł (za pierwsze półrocze 2011 r. 9 239 tys. zł). W związku ze zmianami kursów walut wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 3 702 tys. zł. Pozostałe ruchy na rzeczowych aktywach trwałych zmniejszyły ich wartość o 351 tys. zł.

11. Inne wartości niematerialne

W pierwszym półroczu 2012 r. wartości niematerialne wzrosły o 30 222 tys. zł. W tym okresie Grupa poniosła nakłady na prace rozwojowe w realizacji w wysokości 54 886 tys. zł., w tym BIOTON S.A. w kwocie 39 079 tys. zł, Grupa BioPartners w wysokości 15 183 tys. zł oraz pozostałe w kwocie 624 tys. zł.

Spółka BIOTON S.A. poniosła nakłady na wartości niematerialne w realizacji na min.: rejestracje produktów insulinowych w EMA (European Medicines Agency) oraz FDA (Food and Drug Administration) w wysokości 26 263 tys. zł, wdrożenie produkcji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 8 099 tys. zł, wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego kwota 2 153 tys. zł.

W ramach wartości niematerialnych na 30 czerwca 2012 r. znajdowały się licencje grupy BioPartners w łącznej kwocie PLN 330 601 tys. zł, które obejmowały SR-hGH (Valtropin) w kwocie 189 493 tys. zł, Interferon Beta (Biferonex) w kwocie 133 083 tys. zł oraz Ribavirin w kwocie PLN 8 025 tys. zł. W odniesieniu do licencji na SR-hGH Grupa jest w procesie uzyskania zezwolenia do sprzedaży na rynkach Unii Europejskiej. W odniesieniu do licencji na Interferon Beta Grupa prowadzi rozmowy z dystrybutorami na innych rynkach nieregulowanych obejmujących między innymi kraje Ameryki Łacińskiej oraz Turcję w zakresie sprzedaży Interferonu Beta.

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2012 r. wyniosły 9 622 tys. zł (za pierwsze półrocze 2011 r. 8 926 tys. zł). W związku ze zmianami kursów walut wartości niematerialne zmniejszyły się o 15 680 tys. zł. Pozostałe ruchy na wartościach niematerialnych zwiększyły ich wartość o 638 tys. zł.

12. Należności długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2012 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.

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Na dzień 30 czerwca 2012 r. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyniosły 211 014 tys. zł, w tym należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 179 272 tys. zł, należności z tytułu podatków w kwocie 8 143 tys. zł oraz pozostałe należności w kwocie 23 599 tys. zł. W saldzie należności z tytułu dostaw i usług kwota 89 828 tys. zł stanowi wartość należności od Bayer Healthcare Company Limited (BHC) z tytułu udzielenia BHC wyłącznej licencji na sprzedaż produktu SciLin na terytorium Chin. W dniu 21 sierpnia 2012 roku należność została zapłacona. Patrz również nota 14 i 23.

14. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2012 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kwota 4 633 tys. PLN stanowi wartość podatku u źródła od należności z tytułu udzielenia Bayer Healthcare Company Limited (BHC) wyłącznej licencji na sprzedaż produktu SciLin na terytorium Chin. Patrz również nota 13 i 23.

15. Kapitały własne

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

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

W dniu 30 marca 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zaoferowaniu Troqueera Enterprises Ltd 63.291.139 imiennych warrantów subskrypcyjnych, emitowanych na podstawie Uchwały Nr 2 NWZ dnia 19 października 2011 r. („Warranty Subskrypcyjne”), z których każdy uprawnia do objęcia jednej akcji serii AA Spółki („Akcje Serii AA”) po cenie emisyjnej równej 20 (dwadzieścia) groszy za jedną Akcję Serii AA. Wydanie Troqueera Warrantów Subskrypcyjnych oraz wykonanie przez Troqueera wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych prawa do objęcia Akcji Serii AA nastąpiło w dniu 30 marca 2012 r. Cena emisyjna Akcji Serii AA została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 30 marca 2012 r. Emisja Akcji Serii AA stanowi płatność na rzecz Troqueera premii w wysokości 6,5 mln PLN w związku dokonaniem przez Biolek w dniu 30 marca 2012 r. pierwszej dostawy produktów weterynaryjnych w celu ich sprzedaży na rynku w Indiach w ramach umowy zawartej przez Biolek oraz M.J. Exports Private Limited w dniu 21 marca 2012 r. („Zdarzenie”). Płatność premii nastąpiła na podstawie Umowy z wykorzystaniem Mechanizmu Emisji Uzupełniającej wg średniej ceny zamknięcia na GPW akcji Spółki w ciągu 30 dni sesyjnych poprzedzających dzień, w którym wystąpiło Zdarzenie.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2012 r. „Uprawniony Założyciel” posiadał mniej niż 20% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Zgodnie z § 14 pkt. 2 statutu Spółki Akcjonariuszowi, który na dzień wpisania do rejestru przedsiębiorców przekształcenia formy prawnej Spółki posiadał we własnym imieniu i na własny rachunek największą liczbę akcji w kapitale zakładowym („Uprawnionemu Założycielowi”) oraz gdy posiada akcje stanowiące co najmniej 20% kapitału zakładowego, przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu. „Uprawnionym Założycielem” na dzień wpisania Spółki do rejestru była firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21.

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 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	13,90	203 036 353,60	13,90
Ryszard Krauze	401 174 471	5,49	80 234 894,20	5,49
Osiedle Wilanowskie Sp. z o. o.	4 066 534	0,06	813 306,80	0,06
TROQUEERA Enterprises Ltd	623 040 070	8,53	124 608 014,00	8,53
Pozostali poniżej 5%	5 259 002 219	72,02	1 051 800 443,80	72,02
Razem	7 302 465 062	100	1 460 493 012,40	100

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 – 18.01.2012	18	655 566 124
AA	94 614 264	6 723 116 187	19.01 – 29.03.2012	71	2 622 754 117
AA	63 291 139	6 786 407 326	30.03 – 13.05.2012	45	1 677 957 855
AA	516 057 736	7 302 465 062	14.05 – 30.06.2012	48	1 925 924 852
Razem	7 302 465 062			182	6 882 202 948

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 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	5 379 850 656	5 379 850 656	01.01.2011-03.04.2011	93	2 764 232 658
Y	100 000 000	5 479 850 656	04.04.2011-30.06.2011	88	2 664 236 783
Razem	5 479 850 656			181	5 428 469 441

Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

Warranty / opcje	Ilość w sztukach	Cena wykonania warrantów / opcji	Okres	Ilość dni	Cena akcji na rynku	Średnia ważona liczba warrantów / opcji	Hipotetyczny kapitał w posiadaniu posiadaczy warrantów / opcji (3x7)	Akcje po średniej cenie rynkowej (8/6)	Liczba akcji darmowych (7-9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Opcje dla kadry zarządzającej	61 200 000	0,20	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	61 200 000	12 240 000	136 000 000	-
Jw.	20 400 000	0,20	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	20 400 000	4 080 000	45 333 333	-
Jw.	12 000 000	0,20	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	12 000 000	2 400 000	26 666 667	-
Jw.	22 500 000	0,20	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	22 500 000	4 500 000	50 000 000	-
Jw.	11 250 000	0,20	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	11 250 000	2 250 000	25 000 000	-
Jw.	11 250 000	0,20	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	11 250 000	2 250 000	25 000 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	15 000 000	3 000 000	33 333 333	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	15 000 000	3 000 000	33 333 333	-
Jw.	2 000 000	0,20	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	2 000 000	400 000	4 444 444	-
Jw.	8 000 000	0,20	05.01.2012-30.06.2012	178	0,09	7 824 176	1 564 835	17 387 057	-
Jw.	2 000 000	0,20	05.01.2012-30.06.2012	178	0,09	1 956 044	391 209	4 346 764	-
Jw.	2 000 000	0,20	05.01.2012-30.06.2012	178	0,09	1 956 044	391 209	4 346 764	-
Obligacje	453 408 837	0,22	01.01.2012-30.06.2012	182	0,09	453 408 837	99 749 944	1 108 332 713	-
Razem						635 745 101	136 217 197	-	-

Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

Wyszczególnienie	Ilość w sztukach
Akcje zwykłe	6 882 202 948
Akcje potencjalnie rozwadniające	-
Razem	6 882 202 948

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

16. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**Zobowiązania długoterminowe**

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2012
Kredyty i pożyczki	44 576
Obligacje	91 477
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 973
Zobowiązania długoterminowe, razem	140 026

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2012
Kredyty i pożyczki, w tym:	82 202
- kredyty w rachunku bieżącym	8 808
- pozostałe kredyty i pożyczki	73 394
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji (odsetki)	7 324
Zadłużenie z tytułu kart kredytowych	194
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 753
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	91 473
W tym:	
Kredyty w rachunku bieżącym	8 808
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	82 665
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	91 473

Zestawienie kredytów i pożyczek (część długo i krótkoterminowa)

	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2012 w tys. zł
BOŚ S.A.	PLN	25 000	07.2012	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	25 255
BGŻ S.A.	PLN	20 000	11.2012	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	20 051
PBP S.A.	PLN	35 000	08.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	35 136
PBP S.A.	PLN	20 000	07.2012	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	20 019
Tekes	EUR	3 409	06.2018	Oprocentowanie 1 p.p.	3 409
Monte Paschi Siena Merchant Bank	EUR	1 845	06.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka EURIBOR 6M plus marża	1 845
Pozostałe					21 063
Razem					126 778

Pozostałe kredyty i pożyczki w kwocie 21 063 tys. zł obejmują pozostałe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek spółek Fisiopharma S.r.l. w kwocie 8 394 tys. zł, Pharmatex Italia S.r.l. w kwocie 6 120 tys. zł, Medipolis GMP Oy w kwocie 4 483 tys. zł, BIOLEK Sp. z o.o. w kwocie 906 tys. zł, MJ Biopharm Pvt Ltd w kwocie 766 tys. zł, Copernicus Sp. z o.o. w kwocie 243 tys. zł oraz inne w kwocie 151 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek spadły o kwotę 22 411 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

W dniu 18 lipca 2012 r. Spółka BIOTON S.A. podpisała aneks do umowy z BOŚ S.A. przedłużający okres kredytowania do 20 lipca 2013 r. zwiększono wysokości sumy kredytowej do 31 mln PLN oraz wprowadzono zmiany do zabezpieczeń kredytu zmniejszając zabezpieczenie na środkach trwałych, w tym maszynach i urządzeniach do kwoty 1 500 tys. PLN oraz zwiększając zastaw na wyrobach gotowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej z 6 mln PLN do 12 mln PLN. W dniu 18 lipca podpisano umowę faktoringową, w ramach umowy BOŚ S.A. przyznał odnawialny limit faktoringowy do kwoty 14 mln PLN.

Pozostałe zabezpieczenia nie uległy znaczącym zmianom.

W dniu 31 lipca 2012 r. Spółka BIOTON S.A. zawarła z PBP SA aneks do umowy o kredyt rewolwingowy przedłużając termin spłaty do 31 sierpnia 2012 r. W dniu 31 sierpnia 2012 r. Spółka BIOTON S.A. zawarła kolejny aneks przedłużając termin spłaty do 02 października 2012 r. łączna dostępna kwota kredytu do wykorzystania w transzach wynosi 20 mln PLN.

17. Pozostałe zobowiązania

Na dzień 30 czerwca 2012 r. zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych kwota 11 278 tys. PLN (na 31 grudnia 2011 r. kwota 22 787 tys. PLN oraz zobowiązań z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 13 747 tys. PLN (na 31 grudnia 2011 r. nie było zobowiązań).

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Na dzień 30 czerwca 2012 r. w saldzie zobowiązań kwota 93 327 tys. PLN stanowi wartość zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych, kwota 81 146 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kwota 22 819 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych, kwota 6 259 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu podatków, kwota 2 942 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, kwota 3 718 tys. PLN stanowi zobowiązania z innych tytułów.

19. Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W pierwszym półroczu 2012 r. nastąpiły zmiany salda odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na należności: zwiększenie 219 tys. zł, rozwiązanie w kwocie 1 081 tys. zł,
- odpisy na zapasy: rozwiązanie odpisu w kwocie 2 257 tys. zł.

Ponadto w pierwszym półroczu 2012 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 792 tys. zł,
- zwiększono rezerwę na koszty pewne i prawdopodobne o 6 695 tys. zł.

20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Grupę na 31 grudnia 2011 r. obowiązują nadal.

W pierwszym półroczu 2012 r. Grupa podpisała umowy, z których wynikają następujące dodatkowe zobowiązanie warunkowe:

Charakter zobowiązania warunkowego	Jednostka, której dotyczy zobowiązanie warunkowe	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Weksel in blanco opatrzony klauzulą „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową związany z umową nr POIG.04.05.01-00-015/10-00 z 11.04.2012 r. o dofinansowanie projektu „Dywersyfikacja produkcji poprzez wprowadzenie gamy innowacyjnych produktów dla diabetyków”	BIOTON S.A.	Ministerstwo Gospodarki	51 916,19 tys. zł plus odsetki w stawce procentowej odsetek od zaległości podatkowych	30 grudnia 2020 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji tytułem umowy leasingu	BIOTON S.A.	BGŻ Leasing Sp. z o. o.	410 tys. zł	31 grudnia 2017 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji tytułem umowy leasingu	BIOTON S.A.	Raiffeisen-Leasing Polska Sp. z o. o.	662,9 tys. zł	31 grudnia 2016 r.

21. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

21.1 Okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.

21.1.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

21.1.bSalda 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

21.2 Okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

21.2.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup, w tym:	183
	- środki trwałe	180
	- usługi	3
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	10 444
	- usługi	10 139
	- odsetki	305
	Sprzedaż, w tym:	2 009
	- usługi	2 009
POLNORD S.A.	Zakup, w tym:	1 220
	- usługi	1 220

21.2.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, w tym:	7 908
	- z tytułu dostaw i usług	7 474
	- z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	184
	- pozostałe	250
	Należności w tym:	1 114
	- z tytułu dostaw i usług	1 109
	- pozostałe	5
BIOTON ASIA	Zobowiązania, w tym:	1
	- pozostałe	1
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zobowiązania, w tym:	243
	- z tytułu dostaw i usług	63
	- z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	180
POLNORD S.A.	Zobowiązania, w tym:	9 722
	- z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	9 722

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:	24
	- pozostałe	24

21.3 Okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.

21.3.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:	5 780
	usługi	5 780
	Sprzedaż, w tym:	1 010
	usługi	1 010
POLNORD S.A.	Zakup, w tym:	833
	usługi	833
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup, w tym:	180
	środki trwałe	180

21.3.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Prokom Investments S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	241
	- dostaw, robót i usług	61
	- pozostałe	180
POLNORD S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	9 784
	- pozostałe	9 784
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	6 069
	- dostaw, robót i usług	5 819
	- pozostałe	250
	Należności, w tym:	1 118
	- z tytułu dostaw i usług	1 118
Pozostałe	Należności, w tym:	19
	- pozostałe	19

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

KOREKTA I – korekta sprawozdania jednostkowego SciGen – reklasyfikacja do działalności zaniechanej

W 2012 r. spółka SciGen Ltd skorygowała dane porównawcze za 2011 rok w celu prezentacji w działalności zaniechanej przychodów, kosztów oraz wyniku spółki SciGen Israel Ltd.

KOREKTA II – kapitalizacja kosztów – wartości niematerialne Medipolis

W 2011 roku spółka Medipolis GMP Oy poniosła wydatki na prace rozwojowe, które zostały ujęte jako koszty okresu. Jednak ze względu na fakt, iż poniesione wydatki spełniają warunki kapitalizacji spółka Medipolis GMP Oy dokonała korekty kosztów za rok ubiegły i aktywowała poniesione wydatki jako prace rozwojowe w toku.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2010 - 30.06.2011		
	Opublikowane	Korekta I	Po korekcie
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	136 114	(1 408)	134 706
Koszt własny sprzedaży	(90 998)	1 062	(89 936)
Koszty przestołów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(51)	-	(51)
Zysk brutto na sprzedaży	45 065	(346)	44 719
Pozostałe przychody operacyjne	6 501	(206)	6 295
Koszty sprzedaży	(24 332)	-	(24 332)
Koszty ogólnego zarządu	(49 630)	4 019	(45 611)
Koszty badań i rozwoju	(4 630)	139	(4 491)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 946)	2 549	(3 397)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(32 972)	6 155	(26 817)
Przychody finansowe	1 889	-	1 889
Koszty finansowe	(5 700)	323	(5 377)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(3 811)	323	(3 488)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(36 783)	6 478	(30 305)
Podatek dochodowy	448	-	448
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	(36 335)	6 478	(29 857)
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	-	(6 478)	(6 478)
Zysk / (strata) netto	(36 335)	-	(36 335)
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(34 323)	-	(34 323)
Akcjonariuszom mniejszościowym	(2 012)	-	(2 012)
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)			
Podstawowy	(0,0063)	-	(0,0063)
Rozwodniony	(0,0063)	-	(0,0063)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	31.12.2011		
	Opublikowane	Korekta II	Razem
AKTYWA			
Aktywa trwałe	1 631 108	2 853	1 633 961
Rzeczowe aktywa trwałe	424 375	-	424 375
Wartość firmy	70 554	-	70 554
Inne wartości niematerialne	1 057 933	2 853	1 060 786
Długoterminowe aktywa finansowe	1 548	-	1 548
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11	-	11
Należności długoterminowe	11 961	-	11 961
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 786	-	52 786
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 940	-	11 940
Aktywa obrotowe	393 441	-	393 441
Zapasy	95 287	-	95 287
Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 828	-	14 828
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 597	-	2 597
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	204 638	-	204 638
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	-	-	-
Środki pieniężne	24 334	-	24 334
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 099	-	13 099
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	38 658	-	38 658
A K T Y W A R A Z E M	2 024 549	2 853	2 027 402
PASYWA			
Kapitały własne	1 384 874	2 853	1 387 727
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 197 057	1 390	1 198 447
Kapitał akcyjny	1 325 700	-	1 325 700
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	59 986	-	59 986
Kapitał zapasowy	138 424	-	138 424
Pozostałe kapitały	(108 574)	-	(108 574)
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 022	-	6 022
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami	(22 999)	-	(22 999)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	66 949	86	67 035
Zyski zatrzymane	(268 451)	1 304	(267 147)
Udziały mniejszości	187 817	1 463	189 280
Zobowiązania długoterminowe	274 395	-	274 395
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	126 056	-	126 056
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 997	-	7 997
Przychody przyszłych okresów	24 379	-	24 379
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	91 249	-	91 249
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 926	-	1 926
Pozostałe zobowiązania	22 788	-	22 788
Zobowiązania krótkoterminowe	365 280	-	365 280
Kredyty w rachunku bieżącym	12 740	-	12 740
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	124 763	-	124 763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	179 506	-	179 506
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 209	-	4 209
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	34 978	-	34 978
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	9 084	-	9 084
P A S Y W A R A Z E M	2 024 549	2 853	2 027 402

23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 21 sierpnia 2012 r. Spółka BIOTON S.A. otrzymała od Bayer HealthCare Company Limited z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej („BHC”) płatność transzy wynagrodzenia w wysokości 24,8 mln EUR (ok. 100,4 mln PLN), pomniejszoną o podatek u źródła (wpływ netto w wysokości ok. 85,2 mln PLN). Powyższe wynagrodzenie stanowi ostatnią transzę należnej Spółce opłaty licencyjnej z tytułu udzielenia BHC przez BIOTON wyłącznej licencji na sprzedaż rekombinowanych insulin na terytorium Chin w ramach umowy z dnia 9 lipca 2009 r. Łączne wynagrodzenie z tytułu opłaty licencyjnej wyniosło 31 mln EUR, z czego kwota 6,2 mln EUR (pomniejszona o podatek u źródła) została przez BHC zapłacona w dniu 1 sierpnia 2011 r. Obecnie Spółka i BHC aktywnie współpracują nad dalszym zwiększeniem sprzedaży insulin BIOTON w Chinach. Jednym z czynników wpływających na wzrost sprzedaży insulin w Chinach będzie oferowanie pacjentom nowoczesnego wstrzykiwacza do podawania insulin „GensuPen”, który wytwarzany jest w Grupie BIOTON. Wstrzykiwacz „GensuPen” będzie sprzedawany przez BIOTON do BHC w celu jego dystrybucji w Chinach. Według danych Międzynarodowej Federacji Diabetologicznej, Chiny są krajem dotkniętym epidemią cukrzycy. Liczba pacjentów chorych na cukrzycę przekracza 90 mln (z czego leczonych jest obecnie jedynie ok. 32 mln pacjentów), zaś u kolejnych 150 mln pacjentów występują symptomy cukrzycy. W wyniku współpracy z BIOTON BHC, który jest największym w diabetologii koncernem farmaceutycznym w Chinach, rozszerzył w 2010 r. swoją ofertę leczenia cukrzycy o nowoczesne insuliny BIOTON, które w Chinach oferowane są pod marką „Scilin”.

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, 31 sierpnia 2012 r.