

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

SPIS TREŚCI

1. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	
1.1. Dane identyfikujące Spółkę	3
1.2. Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	3
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	3
1.4. Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON	4
1.5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	4
1.5.1. Oświadczenie o zgodności	4
1.5.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania Finansowego	6
2. Rachunek zysków i strat	8
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
4. Bilans	9
5. Rachunek przepływów pieniężnych	10
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
7. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	
8.1 Segmenty działalności	14
8.2 Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności	14
8.3 Pozostałe przychody operacyjne	14
8.4 Pozostałe koszty operacyjne	14
8.5 Przychody finansowe	14
8.6 Koszty finansowe	15
8.7 Zmiany w strukturze Spółki	15
8.7.1 Działalność zaniechana	15
8.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych	15
8.8 Rzeczowe aktywa trwałe	17
8.9 Wartości niematerialne	17
8.10 Długoterminowe aktywa finansowe	18
8.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe	18
8.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18
8.13 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18
8.14 Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa	18
8.15 Kapitały własne	19
8.16 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	23
8.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24
8.18 Zobowiązania warunkowe	24
8.19 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	25
8.20 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego	32
8.21 Zdarzenia po dniu bilansowym	32

1. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

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

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe BIOTON S.A. zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 r. i obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres 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) Spółka jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2012 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

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

1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

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

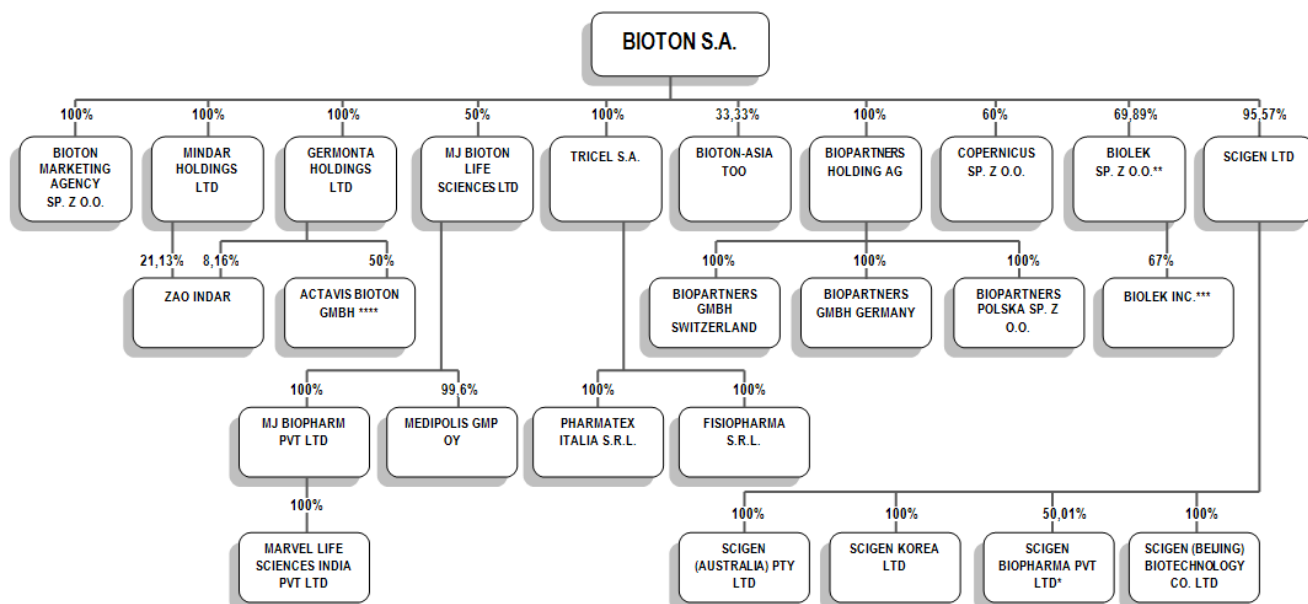
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- 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).

1.4 Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON

Wg stanu na 30 czerwca 2012 r. Spółka posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:

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 Spółkę dodatkowych 19,78% udziałów w BIOLEK SP. Z O.O. Spółka 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.

1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1.5.1 Oświadczenie o zgodności

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2012 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym 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 jednostki.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka 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 publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **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 jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

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

1.5.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów.

Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej.

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

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2012 – 30.06.2012	01.01.2011 – 30.06.2011
Działalność kontynuowana		niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży		46 948	56 443
Koszt własny sprzedaży		(27 107)	(30 497)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(776)	(51)
Zysk brutto na sprzedaży		19 065	25 895
Pozostałe przychody operacyjne	8.3	3 307	4 238
Koszty sprzedaży		(23 087)	(22 289)
Koszty ogólnego zarządu		(23 427)	(23 072)
Koszty badań i rozwoju		(3 464)	(3 694)
Pozostałe koszty operacyjne	8.4	(1 697)	(2 037)
(Strata)/Zysk brutto na działalności operacyjnej		(29 303)	(20 959)
Przychody finansowe	8.5	8 875	9 312
Koszty finansowe	8.6	(21 412)	(47 315)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(12 537)	(38 003)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(41 840)	(58 962)
Podatek dochodowy		(8 801)	3 585
Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej		(50 641)	(55 377)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		(50 641)	(55 377)
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	8.15	6 882 202 948	5 428 469 441
Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych	8.15		-
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych)		(0,0074)	(0,0102)
Podstawowy i rozwodniony		(0,0074)	(0,0102)

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2012 – 30.06.2012	01.01.2011 – 30.06.2011
	niebadane	niebadane
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	(50 641)	(55 377)
Inne całkowite dochody rozpoznane w okresie	(630)	167
Całkowite dochody ogółem rozpoznane w okresie	(51 271)	(55 210)

4. BILANS			
<i>W tysiącach złotych</i>		Nota	
		30.06.2012	31.12.2011
AKTYWA		niebadane	badane
Aktywa trwałe		1 695 082	1 575 201
Rzeczowe aktywa trwałe	8.8	346 644	323 649
Wartości niematerialne	8.9	156 961	122 011
Długoterminowe aktywa finansowe	8.10	677 728	695 644
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		460 842	393 743
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8.12	33 885	11 960
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 160	26 813
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		861	1 381
Aktywa obrotowe		314 796	316 746
Zapasy		72 250	73 697
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8.11	40 741	15 932
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8.12	187 570	203 554
Środki pieniężne		6 589	11 526
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.13	7 646	6 433
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	5 604
A K T Y W A R A Z E M		2 009 878	1 891 947
PASYWA			
Kapitały własne	8.15	1 479 617	1 470 891
Kapitał akcyjny		1 460 493	1 325 700
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		59 247	59 985
Kapitał zapasowy		192 963	138 424
Kapitał rezerwowy		(182 445)	(108 388)
Zyski/(Straty) zatrzymane		(50 641)	55 170
Zobowiązania długoterminowe		275 964	163 746
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8.16	225 845	115 488
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 318	1 318
Przychody przyszłych okresów		23 776	24 153
Zobowiązania pozostałe	8.17	25 025	22 787
Zobowiązania krótkoterminowe		254 297	257 310
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8.16	78 151	99 441
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8.17	158 270	135 514
Inne rozliczenia międzyokresowe		17 876	22 355
P A S Y W A R A Z E M		2 009 878	1 891 947

5. 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	(50 641)	(55 377)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	10 230	10 214
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	8 824	36 813
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	3 198	(636)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(1 593)	645
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	489
Pozostałe pozycje netto	1 339	1 638
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	(28 643)	(6 214)
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	1 447	(7 429)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(3 271)	3 807
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	7 458	(5 050)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(1 679)	8 877
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(376)	(1 839)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(25 064)	(7 848)

Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy:	3 607	104
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	259	104
Z aktywów finansowych	3 348	-
Wydatki:	(60 652)	(40 784)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(48 683)	(20 627)
Nabycie aktywów finansowych	(11 898)	(15 656)
Pozostałe wydatki	(71)	(4 501)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57 045)	(40 680)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy:	159 212	46 285
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	19 880
Kredyty i pożyczki	158 697	26 405
Dotacje	515	-
Wydatki:	(82 040)	(5 495)
Spłaty kredytów i pożyczek	(73 000)	(36)
Odsetki	(8 069)	(4 736)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(868)	(723)
Inne wydatki finansowe	(103)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	77 172	40 790
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych w 2012 (50) tys. zł, w 2011 (722) tys. zł)	(4 937)	(7 738)
Środki pieniężne na początek okresu	11 526	36 931
Środki pieniężne na koniec okresu	6 589	29 193
Środki pieniężne na rachunkach zastrzeżonych	-	(21 132)
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunkach zastrzeżonych i kredytów w rachunku bieżącym	6 589	8 061

6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 r.						
Stan na 31 grudnia 2010 r. zbadane	1 075 970	61 470	191	27 651	137 759	1 303 041
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 r. po korekcie	1 075 970	61 470	191	27 651	137 759	1 303 041
Zysk/(Strata) netto w okresie					(55 377)	(55 377)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	206	-	-	206
Podatek odroczony od wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(40)	-	-	(40)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	166	-	(55 377)	(55 211)
Emisja akcji serii Y	20 000	-	-	-	-	20 000
Koszty emisji akcji serii Y	-	(119)	-	-	-	(119)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	1 638	-	1 638
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	137 759	-	(137 759)	-
Stan na 30 czerwca 2011 r. niezbadane	1 095 970	61 351	138 116	29 289	(55 377)	1 269 349

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 r.						
Stan na 31 grudnia 2011 r. zbadane	1 325 700	59 985	138 424	(108 388)	55 170	1 470 891
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 r. po korekcie	1 325 700	59 985	138 424	(108 388)	55 170	1 470 891
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	(50 641)	(50 641)
Wyksięgowanie wycen i podatku odroczonego od instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(630)	-	-	(630)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	(630)	-	(50 641)	(51 271)
Emisja akcji serii AA	134 793					134 793
Koszty emisji akcji serii AA		(738)				(738)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych				1 339		1 339
Podział zysku za lata ubiegłe			55 170		(55 170)	-
Koszty płatności w formie papierów wartościowych za udziały				(75 395)		(75 395)
Stan na 30 czerwca 2012 r. niezbadane	1 460 493	59 247	192 963	(182 445)	(50 641)	1 479 617

8 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8.1 Segmenty działalności

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 § 4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na dzień 30 czerwca 2012 r.

8.2 Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi. Ze względu na przewlekły charakter choroby oraz długi okres stosowania preparatów przez pacjentów, sprzedaż insuliny utrzymuje się na podobnym poziomie we wszystkich miesiącach roku (z wyjątkiem miesięcy wakacyjnych, tradycyjnie najmniej korzystnych dla przemysłu farmaceutycznego). Jednakże należy zauważyć, że większość nowych przypadków cukrzycy jest diagnozowana w czasie, kiedy pacjent cierpi na infekcje. Zakażenia mogą także zaburzyć równowagę metaboliczną pacjentów już leczonych z powodu cukrzycy. Dlatego pacjenci najczęściej zmieniają sposób leczenia wiosną i jesienią i wtedy też rozpoznaje się większość nowych przypadków cukrzycy.

8.3 Pozostałe przychody operacyjne

W pierwszym półroczu 2012 w pozostałych przychodach operacyjnych zostały ujęte min.: przychody z tytułu sprzedaży praw do wierzytelności w wysokości 634 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 1 088 tys. zł), przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 669 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 1 123 tys. zł) oraz rozwiązania rezerw na zobowiązania w wysokości 1 000 tys. zł.

8.4 Pozostałe koszty operacyjne

W pierwszym półroczu 2012 w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte min.: koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 87 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 120 tys. zł), odpisy aktualizujące zapasy w wysokości 51 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 457 tys. zł), koszty rezerw na urlopy w wysokości 721 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 841 tys. zł), koszty przekazanych darowizn w wysokości 47 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 191 tys. zł), składki na rzecz organizacji 143 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 156 tys. zł).

8.5 Przychody finansowe

W pierwszym półroczu 2012 w przychodach finansowych zostały ujęte odsetki od udzielonych pożyczek do podmiotów powiązanych w wysokości 6 141 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 7 030 tys. zł) – patrz nota 8.10 oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe należności w wysokości 1 080 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 2 016 tys. zł), rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe pożyczki w wysokości 260 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. nie wystąpiły) oraz zysk na instrumentach finansowych w wysokości 540 tys. zł.

8.6 Koszty finansowe

W pierwszym półroczu 2012 r. w kosztach finansowych Spółka ujęła koszty odsetek od finansowania zewnętrznego w wysokości 9 490 tys. zł, w tym od kredytów i pożyczek 5 488 tys. zł, od obligacji 369 tys. zł, dyskonto od zobowiązań finansowych 3 377 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. kwota 6 650 tys. zł, w tym odsetki od kredytów i pożyczek 1 508 tys. zł, od obligacji 4 978 tys. zł, dyskonto od zobowiązań nie wystąpiło), oraz pozostałe koszty finansowe, w tym: ujemne różnice kursowe w wysokości 12 541 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. 39 503 tys. zł). W danych porównawczych za 2011 r. Spółka wykazała koszty odpisów aktualizujących aktywa finansowe, w tym: należności w wysokości 315 tys. zł, pożyczki 632 tys. zł.

8.7 Zmiany w strukturze Spółki

8.7.1 Działalność zaniechana

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

W pierwszym półroczu 2012 r. nie było działalności zaniechanej.

Stan za okres od 01 stycznia 30 do czerwca 2011 r.

W pierwszym półroczu 2011 r. nie było działalności zaniechanej.

8.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych

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

W dniu 13 marca 2012 r. spełniły się warunki zawieszające do umowy zawartej w dniu 21 października 2011 r. pomiędzy BIOTON S.A. a Panem Xichen Gao w sprawie sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd (24% udziału w kapitale zakładowym). Wartość sprzedaży udziałów została określona na kwotę 1 640 tys. USD, w 2011 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący na udziały w wysokości 2 695 tys. zł, wynik na sprzedaży udziałów był ujęty w 2011 roku.

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

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

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

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

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

Zgodnie z zawartą Umową Strony uzgodniły cenę sprzedaży Udziałów na 46.961.254,00 PLN („Cena Sprzedaży”) i podobnie jak w przypadku Umowy I, przewidziały płatność w drodze potrącenia ceny emisyjnej akcji Spółki, które zostaną objęte przez Sprzedawcę, w liczbie równej ilorazowi Ceny Sprzedaży oraz ceny emisyjnej jednej akcji Spółki, która została przez strony ustalona w wysokości równej wartości nominalnej akcji Spółki tj. 0,20 PLN za jedną akcję („Emisja Akcji Spółki”). Cena nabycia jednego udziału BIOLEK jest równa cenie nabycia jednego udziału określonej w Umowie I, powiększonej o wartość premii dla Sprzedawcy przypadającej na jeden udział BIOLEK. W związku z faktem, że cena rynkowa jednej akcji BIOTON S.A. jest niższa niż jej wartość nominalna, ustalono tzw. mechanizm emisji uzupełniającej, polegający na dodatkowej emisji akcji BIOTON S.A. w takiej liczbie, aby ich wartość liczona według średniej zamknięcia na GPW w ciągu 30 dni sesyjnych przed zawarciem umowy sprzedaży wraz z obliczoną w taki sam sposób rynkową wartością akcji wyemitowanych przez BIOTON S.A. była równa bazowej cenie sprzedaży na poziomie 49.961.254,00 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 znacząca z uwagi na fakt, że wartość umów zawartych przez Spółkę ze Sprzedawcą w ciągu ostatnich 12 miesięcy (tj. Umowy I i Umowy) przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki.

Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2011 r.

W pierwszym półroczu 2011 r. nie występowały połączenia, przejęcia ani sprzedaż jednostek zależnych.

8.8 Rzeczowe aktywa trwałe

W pierwszym półroczu 2012 r. Spółka kontynuowała projekt „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej” kwota nakładów 29 277 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. Spółka kontynuowała projekt „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej” kwota nakładów 16 212 tys. zł) oraz podpisała umowy leasingowe na środki trwałe, na kwotę 452 tys. zł, w tym środki transportu 229 tys. zł, maszyny i urządzenia na kwotę 223 tys. zł.

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2012 r. wynosiły 6 101 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. kwota 6 077 tys. zł).

8.9 Wartości niematerialne

W pierwszym półroczu 2012 r. Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne w realizacji w wysokości 39 070 tys. zł, w tym min. na: rejestrację 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 pierwszym półroczu 2011 r. kwota nakładów na wszystkie projekty rozwojowe wynosiła 3 177 tys. zł).

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2012 r. wynosiły 4 129 tys. zł (na 30 czerwca 2011 r. kwota 4 137 tys. zł).

8.10 Długoterminowe aktywa finansowe

W pierwszym półroczu 2012 r. zaangażowanie finansowe w spółki zależne spadło do kwoty 677 728 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. kwota 695 644 tys. zł). Spadek związany jest min. z wyceną bilansową na 30 czerwca 2012 r. w wysokości (7 879) tys. zł oraz ze zmianą prezentacji do krótkookresowych aktywów finansowych pożyczek o okresie spłaty do jednego roku od MEDIPOLIS kwota 1 766 tys. zł, MJ BIOTON kwota 16 185 tys. zł, Copernicus kwota 4 541 tys. zł. W pierwszym półroczu 2012 w ramach podpisanych aneksów Spółka przekazała pożyczkę do BioPartners w wysokości 1 555 tys. EUR i ACTAVIS BIOTON GmbH w wysokości 50 tys. EUR. Spółka w pierwszym półroczu 2012 r. naliczyła odsetki na kwotę 5 620 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. kwota 6 928 tys. zł) (patrz również nota 8.11).

8.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe

W pierwszym półroczu 2012 r. w saldzie krótkoterminowych aktywów finansowych zostały ujęte pożyczki do podmiotów powiązanych o terminie spłaty do jednego roku w wysokości 28 504 tys. zł. W pierwszym półroczu 2012 w ramach podpisanych umów Spółka przekazała pożyczkę do BIOLEK Sp. z o.o. w wysokości 5 150 tys. PLN. Spółka w pierwszym półroczu 2012 r. naliczyła odsetki na kwotę 515 tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. nie wystąpiły). Na wycenie pożyczek wystąpił spadek wartości w wysokości (929) tys. zł (w pierwszym półroczu 2011 r. nie występowały pożyczki w walutach) (patrz również nota 8.10).

8.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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. W pierwszym półroczu 2012 r. Spółka przekazała kwotę 6 500 tys. USD.

Należności krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2012 r. w saldzie należności kwota 89 828 tys. PLN 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 8.13 i 8.21.

8.13 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2012 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kwota 4 663 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 noty 8.12 i 8.21.

8.14 Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. nastąpiły zmiany sald odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na pożyczki: spadek o 2 673 tys. zł,
- odpisy na należności: spadek o 4 268 tys. zł,
- odpisy na zapasy: spadek o 619 tys. zł,
- odpisy na wartości niematerialne: w okresie nie tworzonego odpisu,
- odpisy na środki trwałe: spadek o 469 tys. zł,
- odpisy na udziały: w okresie nie tworzonego odpisu.

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 721 tys. zł (patrz nota 8.4),
- zmniejszono rezerwę na koszty pewne i prawdopodobne o 6 695 tys. zł.

8.15 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 2011 r. do 30 czerwca 2012 r.

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

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 Y	5 379 850 656	5 379 850 656	01.01.2011- 03.04.2011	93	2 764 232 658
	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 01 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 nie wypłacała dywidend.

8.16 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**Zestawienie kredytów i pożyczek (w tysiącach złotych)**

	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2012
BOŚ S.A.	PLN	25 000	20.07.2012	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	25 255
BGŻ S.A.	PLN	20 000	29.11.2012	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	20 051
PBP S.A.	PLN	35 000	19.08.2013	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	35 136
PBP S.A.	PLN	20 000	31.07.2012	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	20 019
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	PLN	3 500	5 dni od wezwania do zwrotu	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	3 500
Germonta Holdings Ltd	EUR	22 250	30.01.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka EURIBOR 3M plus marża	95 651
Razem PLN		103 500			103 961
Razem EUR		22 250			95 651
Ogółem					199 612

Na dzień 30 czerwca 2012 r. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wzrosły o kwotę 87 982 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r., w tym do: Germonta Holdings Ltd wzrost o kwotę 95 651 tys. zł, BIOLEK Sp. z o.o. spłata kwoty 12 079 tys. zł, Faxfleet Ltd. spłata 1 075 tys. zł, PBP S.A. wzrost o kwotę 5 590 tys. zł, BGŻ spadek o kwotę 85 tys. zł, BOŚ S.A. spadek o kwotę 20 tys. zł.

W dniu 30 stycznia 2012 r. Spółka zawarła z Germonta Holdings Ltd umowę pożyczki na kwotę 22 250 tys. EUR o terminie spłaty w dniu 30 stycznia 2014 roku. Pożyczka nie posiada zabezpieczeń.

W dniu 18 lipca 2012 r. Spółka 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.

W dniu 31 lipca 2012 r. Spółka 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 zawarła kolejny aneks przedłużając termin spłaty do 02 października 2012 r. łączna dostępna kwota kredytu do wykorzystania w transzach wynosi 20 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. zobowiązania z tytułu obligacji wynosiły 98 801 tys. PLN, w tym długoterminowe 91 477 tys. PLN (na 31 grudnia 2011 r. kwota 97 391 tys. PLN, w tym długoterminowe 91 477 tys. PLN).

Na dzień 30 czerwca 2012 r. zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 5 388 tys. PLN, w tym długoterminowe 3 717 tys. PLN (na 31 grudnia 2011 r. kwota 5 766 tys. PLN, w tym długoterminowe 4 011 tys. PLN).

8.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

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) (patrz również nota 8.7.2) oraz zobowiązań z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 13 747 tys. PLN (na 31 grudnia 2011 r. nie było zobowiązań) (patrz również nota 8.9).

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2012 r. w saldzie zobowiązań kwota 93 327 tys. PLN stanowi wartość zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych (na 31 grudnia 2011 r. kwota 72.971 tys. PLN) (patrz również nota 8.7.2), kwota 35 217 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług (na 31 grudnia kwota 30 236 tys. PLN), kwota 22 819 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych (na 31 grudnia 2011 r. kwota 25 980 tys. PLN), kwota 3 666 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu podatków (na 31 grudnia 2011 r. kwota 2 981 tys. PLN), kwota 2 307 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (na 31 grudnia 2011 r. kwota 2 292 tys. PLN), kwota 935 tys. PLN stanowi zobowiązania z innych tytułów (na 31 grudnia 2011 r. 1 054 tys. PLN).

8.18 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Spółkę na 31 grudnia 2011 roku obowiązują nadal.

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

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Weksel in blanco opatrzony klauzula „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”	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	BGŻ Leasing Sp. z o. o.	410 tys. zł	31 grudnia 2017 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji tytułem umowy leasingu	Raiffeisen-Leasing Polska Sp. z o. o.	662,9 tys. zł	31 grudnia 2016 r.

8.19 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł		
		01.01.2012 – 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.06.2011
ACTAVIS BIOTON GmbH	Pożyczka udzielona, w tym:	210	-	-
	kapitał	208	-	-
	odsetki	2	-	-
	Sprzedaż, w tym:	114	-	-
	usługi	114	-	-
BIOLEK Sp. z o.o.	Pożyczka otrzymana, w tym:	(12 079)	12 079	-
	spłata kapitału i odsetek	(12 235)	12 000	-
	odsetki	156	79	-
	Pożyczka udzielona, w tym:	5 256	-	-
	kapitał	5 150	-	-
	odsetki	106	-	-
	Sprzedaż, w tym:	147	1	-
	usługi	140	-	-
	pozostała	7	1	-
BioPartners Holdings AG	Sprzedaż, w tym:	137	148	146
	pozostałe	137	148	146
	Pożyczka udzielona, w tym:	9 962	25 668	13 763
	kapitał	6 540	17 363	8 943
	odsetki	3 422	8 305	4 820
BioPartners GmbH	Sprzedaż, w tym:	-	178	1
	usługi	-	178	1

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł		
		01.01.2012 – 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.06.2011
BioPartners Polska Sp. z o.o.	Sprzedaż, w tym:	3	7	3
	usług	3	7	3
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	11	55	44
	usługi	11	55	44
	Pożyczka otrzymana, w tym:	107	3 695	3 575
	kapitał	-	3 500	3 500
	odsetki	107	195	75
	Zakup, w tym:	1	171	155
	usługi	1	37	35
	towary	-	94	94
	materiały	-	6	-
	środki trwałe	-	34	20
	wyposażenie	-	-	6
Copernicus Sp. z o.o.	Pożyczka udzielona, w tym:	142	266	124
	kapitał	-	-	-
	odsetki	142	266	124
	Sprzedaż, w tym:	54	12	-
	produkty	2	2	-
	towary	-	1	-
	usługi	52	9	-
	Zakup, w tym:	2 475	7 067	3 495
	towary	2 474	7 067	3 495
	usługi	1	-	-

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł		
		01.01.2012 – 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.06.2011
Germonta Holdings Ltd	Pożyczka otrzymana, w tym:	94 548	-	-
	kapitał	93 697	-	-
	odsetki	851	-	-
Fisiopharma	Pożyczka, w tym:	-	1 026	1 026
	kapitał	-	1 026	1 026
	odsetki	100	236	102
	odpis aktualizujący	(100)	(236)	(102)
HSBBC (na 30.06.2012 r. Spółka nie jest powiązana z BIOTON S.A.)	Pożyczka, w tym:	-	-	1 745
	kapitał	-	2 074	1 740
	odsetki	-	19	5
	odpis aktualizujący	-	(2 093)	-
	Zakup, w tym:	-	169	-
	usługi	-	169	-
MEDIPOLIS GMP	Pożyczka, w tym:	15	48	21
	odsetki	15	48	21
M.J. Biopharm	Sprzedaż, w tym:	215	237	10
	materiały	215	237	10
M.J. BIOTON Life Science	Pożyczka, w tym:	152	3 012	2 335
	kapitał	-	2 558	2 145
	odsetki	152	454	190
Pharmatex S.L.R.	Sprzedaż, w tym:	-	-	397
	usługi	-	-	397
SciGen (Singapur)	Sprzedaż, w tym:	6 039	10 794	3 525
	produkty lecznicze	5 638	10 312	3 392

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł		
		01.01.2012 – 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 30.06.2011
SciGen (Singapur)	usługi	171	482	133
	towary	230	-	-
	Zakup, w tym:	784	1 017	632
	usługi	784	1 017	632
	Pożyczka, w tym:	1 861	5 412	3 154
	kapitał	-	2 379	1 802
	odsetki	1 861	3 033	1 352
TRICEL	Pożyczka, w tym:	-	-	-
	odsetki	335	867	416
	odpis aktualizujący	(335)	(867)	(416)
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	4 399	10 444	5 780
	usługi	4 399	10 139	5 780
	odsetki od zobowiązań	-	305	-
	Sprzedaż, w tym:	1 057	2 009	1 010
	usługi	1 057	2 009	1 010
POLNORD S.A.	Zakup, w tym:	-	1 220	833
	usługi	-	1 220	833
	Sprzedaż, w tym:	130	-	-
	środki trwałe	130	-	-
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Sprzedaż, w tym:	117	-	-
	pozostała	117	-	-
	Zakup, w tym:	5	183	180
	usługi	5	3	-
	środki trwałe	-	180	180

Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. zł		
		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Actavis BIOTON GmbH	Należności, z tytułu:	328	-	-
	- dostaw, robót i usług	114	-	-
	- pożyczek	215	-	-
BIOLEK Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	5 350	1	-
	- dostaw, robót i usług	94	1	-
	- pożyczek	5 256	-	-
	Zobowiązania, z tytułu:	-	12 079	-
	- pożyczek	-	12 079	-
BioPartners Holdings AG	Należności, z tytułu:	379 504	373 967	296 168
	- pożyczek	379 229	373 837	296 062
	- pozostałe	275	130	106
BioPartners GmbH	Należności, z tytułu:	185	192	-
	- dostaw, robót i usług	185	192	-
BioPartners Polska Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	1	-	-
	- dostaw, robót i usług	1	-	-
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Zobowiązania, z tytułu:	3 500	3 505	3 500
	- pożyczek	3 500	3 500	3 500
	- dostaw, robót i usług	-	5	-
Copernicus Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	4 736	4 541	4 400
	- pożyczek	4 683	4 541	4 400
	- pozostałe	53	-	-

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. zł		
		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Copernicus Sp. z o.o.	Zobowiązania, z tytułu:	1 814	2 239	748
	- dostaw, robót i usług	1 814	2 239	748
Fisiopharma	Należności, z tytułu:	1 065	1 104	997
	- pożyczek	8 353	8 554	7 596
	- odpisy aktualizujące	(7 288)	(7 450)	(6 599)
GERMONTA HOLDINGS Ltd	Zobowiązania, z tytułu:	95 651	-	-
	- pożyczek	95 651	-	-
HSBBC (na 30.06.2012 r. Spółka nie jest powiązana z BIOTON S.A.)	Należności, z tytułu:	-	-	4 534
	- dostaw, robót i usług	-	3 188	2 878
	- odpisy aktualizujące	-	(3 188)	-
	- pożyczek	-	2 413	1 656
	- odpisy aktualizujące	-	(2 413)	-
	Zobowiązania, z tytułu:	-	190	-
	- dostaw, robót i usług	-	190	-
MEDIPOLIS GMP	Należności, z tytułu:	1 759	1 807	1 606
	- pożyczek	1 729	1 776	1 578
	- pozostałe	30	31	28
M.J. BIOTON Life Science	Należności, z tytułu:	15 770	16 185	13 965
	- pożyczek	15 770	16 185	13 965
M.J. Biopharm	Należności, z tytułu:	121	49	10
	- dostaw, robót i usług	121	49	10
Pharmatex S.R.L	Należności, z tytułu:	1 993	2 037	1 734
	- dostaw, robót i usług	3 181	3 245	2 743
	- odpisy aktualizujące	(1 188)	(1 208)	(1 009)

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. zł		
		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
SciGen (Singapur)	Należności, z tytułu:	343 051	347 122	271 462
	- dostaw, robót i usług	51 307	54 847	38 057
	- pozostałe	8 948	9 024	7 266
	- pożyczek	282 796	283 251	226 139
Tricel S.A.	Należności, z tytułu:	15 489	16 054	14 490
	- pożyczek	27 787	28 451	25 262
	- odpisy aktualizujące	(12 298)	(12 397)	(10 772)
BIOTON ASIA	Zobowiązania, z tytułu:	1	1	1
	- pozostałe	1	1	1
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	8 677	7 908	6 069
	- dostaw, robót i usług	8 427	7 658	5 819
	- pozostałe	250	250	250
	Należności, z tytułu:	28	1 114	1 118
	- dostaw, robót i usług	23	1 109	1 118
	- pozostałe	5	5	
POLNORD S.A.	Należności, z tytułu:	130	-	-
	- pozostałe	130	-	-
	Zobowiązania, z tytułu:	9 722	9 722	9 784
	- pozostałe	9 722	9 722	9 784
Prokom Investments S.A.	Należności, z tytułu:	117	-	-
	- dostaw, robót i usług	117	-	-
	Zobowiązania, z tytułu:	6	243	241
	- dostaw, robót i usług	6	-	61
	- pozostałe	-	243	180

8.20 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają ciągłej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę Spółki na dzień dokonania oszacowania. Spółka dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań nie są z reguły równe rzeczywistym wynikom. Oszacowania i założenia, które w największym stopniu mogą oddziaływać na wartość bilansową aktywów i zobowiązań dotyczą wyceny inwestycji w spółki zależne i wyceny wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

8.21 Zdarzenia po dniu bilansowym

- w dniu 21 sierpnia 2012 r. Spółka 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 09 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 01 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	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Ewa Suhecka	Główny Księgowy	

Warszawa, 31 sierpnia 2012 r.