

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 31 GRUDNIA 2013 R.
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego BIOTON S.A.	3
Jednostkowy rachunek zysków i strat 244	
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ogółem	24
Jednostkowy bilans 245	
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	26
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	27
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	29

1.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BIOTON S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. WRAZ Z DANYMI PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 R. PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W WERSJI ZATWIERDZONEJ PRZEZ UNIEJ EUROPEJSKĄ.

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BIOTON S.A.

1.1.1. 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 w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z PKD, jest:

- produkcja leków i preparatów farmaceutycznych (PKD 21.2),
- produkcja substancji farmaceutycznych (PKD 21.1).

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki BIOTON w dniu 30 kwietnia 2014 r.

1.1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

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

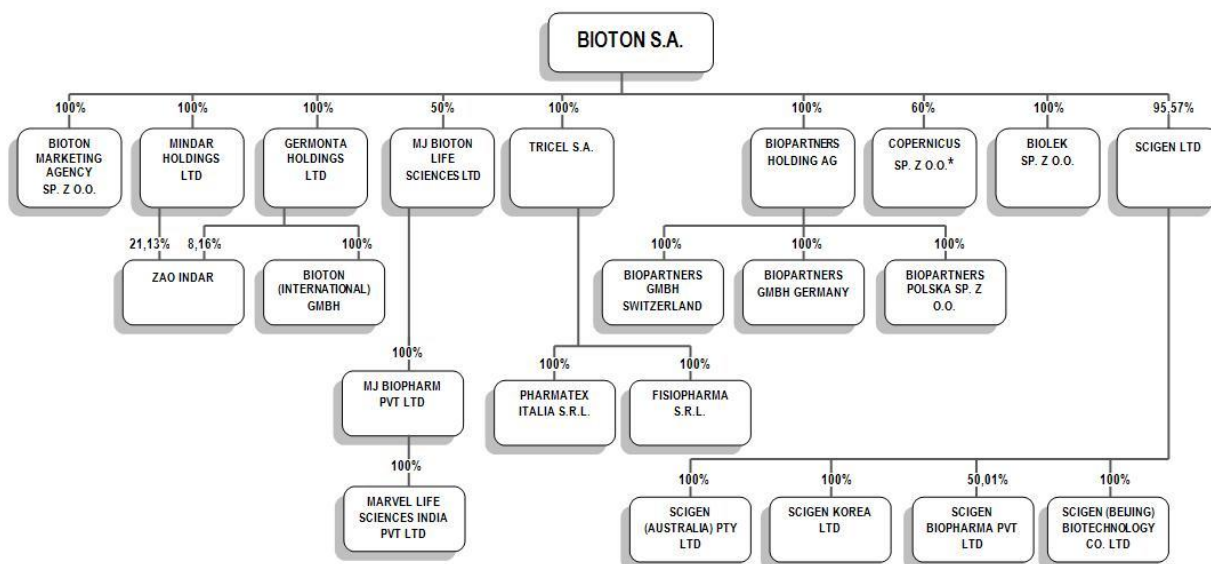
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- o Ryszard Krauze (Przewodniczący Rady do 24 czerwca 2013 r., Członek Rady do 03 grudnia 2013 r.),
- o Zygmunt Solorz-Żak (Wiceprzewodniczący Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- o Marcin Dukaczewski (Przewodniczący Rady od 18 grudnia 2013 r., Członek Rady do 18 grudnia 2013 r.),
- o Piotr Borowicz (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- o Leon Bushara (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- o Tomasz Buzuk (Członek Rady),
- o Waldemar Dąbrowski (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- o Maciej Grelowski (Członek Rady),
- o Barbara Ratnicka – Kiczka (Członek Rady),
- o Andre Spark (Członek Rady do 04 czerwca 2013 r.),
- o Dariusz Trzeciak (Członek Rady od 24 czerwca 2013 r.),
- o Wiesław Walendziak (Członek Rady).

1.1.4 Informacje o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

Według stanu na 31 grudnia 2013 r. BIOTON S.A. posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:

31.12.2013



* Zgodnie z umową z 31 stycznia 2014 r. spółka BIOTON S.A. sprzedała 10% udziałów w spółce COPERNICUS Sp. z o.o. (patrz nota 35).

Spółki zależne

BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.

BIOTON S.A. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (do 11 kwietnia 2012 r. BIOTON TRADE Sp. z o.o.), co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. BIOTON S.A. uzyskał kontrolę nad BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. 1 lipca 1998 r.

Informacje ogólne o BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna:	BIOTON MARKETING AGENCY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12, Macierzysz, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Przedmiot działalności:	Działalność reklamowa

SciGen Ltd

BIOTON S.A. jest właścicielem 95,57 % akcji w kapitale zakładowym SciGen Ltd, które uprawniają do 95,57% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. BIOTON S.A. uzyskał kontrolę nad SciGen Ltd 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Ltd:

Firma i forma prawna:	SciGen Limited
Siedziba i adres:	152 Beach Road, #26-07/08 Gateway East, Singapur 189721
Przedmiot działalności:	Sprzedaż hurtowa produktów leczniczych (w tym produktów biotechnologicznych).

BioPartners Holdings AG

BIOTON S.A. jest właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym BioPartners Holding AG, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. BIOTON S.A. objął kontrolę nad BioPartners Holding AG w dniu 9 marca 2007 r.

Informacje ogólne o BioPartners Holdings AG

Firma i forma prawna:	BioPartners Holdings AG
Siedziba i adres:	Sihlbruggstrasse, 6340 Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych.

Mindar Holdings Ltd

BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym Mindar Holdings Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki Mindar oraz objęcie kontroli nastąpiło 30 marca 2006 r.

Informacje ogólne o Mindar Holdings Ltd

Firma i forma prawna:	Mindar Holdings Limited
Siedziba i adres:	2-4 Arch. Makarios III Avenue. Capital Center, 9th Floor, 1065 Nicosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Usługi doradcze, zarządzanie spółkami.

Germonta Holdings Ltd

BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym Germonta Holdings Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki Germonta oraz objęcie kontroli nastąpiło 29 grudnia 2006 r.

Informacje ogólne o Germonta Holdings Ltd

Firma i forma prawna:	Germonta Holdings Limited
Siedziba i adres:	2-4 Arch. Makarios III Avenue. Capital Center, 9th Floor, 1065 Nicosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Usługi doradcze, zarządzanie spółkami.

MJ BIOTON Life Sciences Ltd

BIOTON S.A. jest właścicielem 50% udziałów w kapitale zakładowym MJ BIOTON Life Sciences Ltd, które uprawniają do 50% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Nabycie udziałów spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd oraz objęcie kontroli nastąpiło 28 lutego 2008 r.

Na podstawie umowy wspólników określona została wielkość składu Zarządu spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd na dwie osoby – Prezesa Zarządu mianowanego wspólnie przez BIOTON S.A. oraz Marvel Bioscience Limited oraz Członka Zarządu do spraw Finansowych, którego mianowanie pozostaje w wyłącznej gestii BIOTON S.A. Dodatkowo zapisy umowy wspólników przekazują decydujący głos na posiedzeniach Zarządu członkowi Zarządu mianowanemu przez BIOTON S.A. Stąd BIOTON S.A. posiada zdolność kierowania polityką finansową oraz operacyjną i sprawuje kontrolę nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd.

Informacje ogólne o MJ Bioton Life Sciences Limited

Firma i forma prawna:	MJ Bioton Life Sciences Limited
Siedziba i adres:	2-4 Arch. Makarios III Avenue. Capital Center, 9th Floor, 1065 Nikosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Zarządzanie spółkami, działalność licencyjna.

TRICEL S.A.

BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym TRICEL S.A., które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki TRICEL S.A. oraz objęcie kontroli nastąpiło 29 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o TRICEL S.A.:

Firma i forma prawna:	TRICEL S.A.
Siedziba i adres:	Val des Bons Malades 231, L-2121, Luksemburg
Przedmiot działalności:	Zarządzanie spółkami.

Copernicus Sp. z o.o.

BIOTON S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym Copernicus Sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 60% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. BIOTON S.A. uzyskał kontrolę nad Copernicus Sp. z o.o. 14 września 2010 r. Zgodnie z umową z 31 stycznia 2014 r. spółka BIOTON S.A. sprzedała 10% udziałów w spółce COPERNICUS Sp. z o.o. (*patrz nota 35*).

Informacje ogólne o Copernicus Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna:	Copernicus Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Litewska 10a, 71-344 Szczecin
Przedmiot działalności:	Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych.

BIOLEK Sp. z o.o.

BIOTON S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym BIOLEK Sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. BIOTON S.A. uzyskał kontrolę nad BIOLEK Sp. z o.o. 19 października 2011 r.

Informacje ogólne o BIOLEK Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna:	BIOLEK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	Macierzysz, ul. Poznańska 12, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Przedmiot działalności:	Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych

Spółki zależne pośrednio poprzez SciGen Ltd

SciGen Australia PTY Ltd

SciGen Ltd jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym SciGen Australia PTY Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Australia PTY Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad SciGen Ltd w dniu 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Australia PTY Ltd

Firma i forma prawna:	SciGen Australia PTY Limited
Siedziba i adres:	Suite 1, 13B Narabang Way, Belrose, NSW 2085
Przedmiot działalności:	Sprzedaż hurtowa produktów leczniczych (produktów biotechnologicznych).

SciGen Korea Ltd

SciGen Ltd jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym SciGen Korea Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Korea Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad SciGen Ltd w dniu 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Korea Ltd

Firma i forma prawna:	SciGen Korea Limited
Siedziba i adres:	3 rd Hyepsueng Building, 180-43 Dogok-Dong, Gangnam-Gu, Eeoul 135-270, Korea
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych (w tym biotechnologicznych).

SciGen Biopharma Private Ltd

SciGen Ltd jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym SciGen Biopharma Private Ltd (poprzednio Shreya Biotech Private Ltd), które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Biopharma Private Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad SciGen Ltd w dniu 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Biopharma Private Ltd

Firma i forma prawna:	SciGen Biopharma Private Limited
Siedziba i adres:	Plot 18, International Biotech Park, Hinjewadi Ph II, Pune 411057, Indie
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych oraz prowadzenie badań rozwojowych w zakresie produktów biotechnologicznych.

SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd

SciGen Ltd jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Spółka została założona 6 czerwca 2006 r. i z tą samą datą została objęta kontrolą przez Grupę.

Informacje ogólne o SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd

Firma i forma prawna:	SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd
Siedziba i adres:	Room A2-1102, Baoyuan Business Building, Box 83-057, No. D11 Xueyuan Road, Haidian District, 100083 Pekin, Chińska Republika Ludowa
Przedmiot działalności:	Rejestracja produktów.

Spółki zależne pośrednio poprzez BioPartners Holdings AG

BioPartners GmbH (Szwajcaria)

BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym BioPartners GmbH (Switzerland), które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką BioPartners GmbH (Szwajcaria) w wyniku uzyskania kontroli nad BioPartners Holding AG w dniu 9 marca 2007r.

Informacje ogólne BioPartners GmbH (Szwajcaria):

Firma i forma prawna:	BioPartners GmbH (Szwajcaria)
Siedziba i adres:	Sihlbruggstrasse 3, 6340, Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych

BioPartners GmbH (Niemcy)

BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym BioPartners GmbH (Niemcy), które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką BioPartners GmbH (Niemcy) w wyniku uzyskania kontroli nad BioPartners Holding AG w dniu 9 marca 2007 r.

Informacje ogólne BioPartners GmbH (Niemcy):

Firma i forma prawna:	BioPartners GmbH (Niemcy)
Siedziba i adres:	Kaiserpassage 11, D-72764 Reutlingen, Niemcy
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych

BioPartners Polska Sp. z o.o.

BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym BioPartners Polska Sp. z o.o., które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką BioPartners Polska Sp. z o.o. w wyniku założenia tej spółki przez spółkę BioPartners Holding AG w dniu 12 czerwca 2007 r.

Informacje ogólne BioPartners Polska Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna:	BioPartners Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12, Macierzysz, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych

Spółki zależne pośrednio poprzez MJ BIOTON Life Sciences Limited oraz MJ BioPharm Pvt Ltd

MJ BioPharm Pvt Ltd

MJ BIOTON Life Sciences Ltd jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym MJ BioPharm Pvt Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką MJ BioPharm Pvt Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad MJ BIOTON Life Sciences Ltd w dniu 28 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o MJ BioPharm Pvt Ltd:

Firma i forma prawna:	MJ BioPharm Pvt Ltd
Siedziba i adres:	113 Jolly Maker Chamber No.2 Nariman Point, Mumbai 400021 Indie
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych

Marvel Life Sciences India Pvt Ltd

MJ BioPharm India Pvt Ltd jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Marvel Life Sciences India Pvt Ltd, które uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Marvel Life Sciences India Pvt Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad MJ BIOTON Life Sciences India Ltd w dniu 28 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o Marvel Life Sciences India Pvt Ltd:

Firma i forma prawna:	Marvel Life Sciences Pvt India Ltd
Siedziba i adres:	113 Jolly Maker Chamber No.2 Nariman Point, Mumbai 400021 Indie
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych.

Spółki zależne pośrednio poprzez TRICEL S.A.

Pharmatex Italia S.r.l.

TRICEL S.A. jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Pharmatex Italia S.r.l., które uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Pharmatex S.r.l. w wyniku uzyskania kontroli nad TRICEL S.A. w dniu 29 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o Pharmatex Italia S.r.l.:

Firma i forma prawna:	Pharmatex S.r.l.
Siedziba i adres:	20121 Mediolan, Via Appiani 22, Włochy
Przedmiot działalności:	Sprzedaż produktów leczniczych.

Fisiopharma S.r.l.

TRICEL S.A. jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Fisiopharma S.r.l., które uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Fisiopharma S.r.l. w wyniku uzyskania kontroli nad TRICEL S.A. w dniu 29 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o Fisiopharma S.r.l.:

Firma i forma prawna:	Fisiopharma S.r.l.
Siedziba i adres:	Palomonte, Nucleo Industriale cap 84020, Włochy
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych.

Spółka zależne pośrednio poprzez Germonta Holdings Ltd

BIOTON International GmbH

Na dzień bilansowy spółka Germonta Holdings Ltd była właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIOTON International GmbH (poprzednie nazwy: do 29 października 2013 r. Actavis BIOTON GmbH, do 25 stycznia 2012 r. PLCH GmbH), które uprawniały do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką BIOTON International GmbH w wyniku jej nabycia poprzez spółkę Germonta Holdings Ltd w dniu 23 grudnia 2011 r. W dniu 30 stycznia 2012 r. Grupa BIOTON sprzedała 50% udziałów w spółce BIOTON International GmbH spółce Actavis Holding NWE B.V. W dniu 13 maja 2013 r. Grupa BIOTON odkupiła 50% udziałów w spółce BIOTON International GmbH od spółki Actavis Holding NWE B.V. . spowodowana rozwiązaniem umowy JV z Grupą Actavis.

Informacje ogólne o BIOTON International GmbH:

Firma i forma prawna:	BIOTON International GmbH
Siedziba i adres:	Lindenstrasse 106340 Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Rozwój i komercjalizacja produktów leczniczych, w szczególności posiadanie praw do rejestracji, dystrybucji i sprzedaży oraz wybranych praw własności intelektualnej.

Spółki stowarzyszone

ZAO INDAR

Spółki Mindar Holdings Ltd oraz Germonta Holdings Ltd, w których BIOTON S.A. posiada 100% udziałów, są właścicielem 29,29% akcji w kapitale zakładowym spółki ZAO INDAR, nabytych dnia 31 marca 2006 roku oraz dnia 29 grudnia 2006 roku, które łącznie uprawniają do 29,29% udziału w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki ZAO INDAR.

Informacje ogólne o ZAO INDAR:

Firma i forma prawna:	ZAO INDAR
Siedziba i adres:	5 Zroshuvalna Street, Kijów, Ukraina
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych (w tym insuliny).

1.1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r., w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223, tekst jednolity z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Z dniem 1 stycznia 2005 r. nowelizacja ustawy o rachunkowości (art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości) nałożyła na Spółkę obowiązek sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF a MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 kwietnia 2014 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty polski, która jest walutą funkcjonalną Spółki, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich (tys. zł). Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Spółka dokonuje szacunków na potrzeby testów na utratę wartości. Szczegółowe zasady odpisów aktualizujących wartość aktywów są opisane w zasadzie „f” i „t”

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

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Według stanu na dzień bilansowy wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych były spełnione. W dniu 29 lipca 2013 roku Spółka wyemitowała 3 letnie obligacje serii B w wysokości 79 200 tys. PLN, które spłaciły w tej samej kwocie obligacje serii A, a pozostała kwota 20 550 tys. PLN zostało spłacone w gotówce. Pozostałe umowy kredytowe zostały częściowo zredukowane w ramach 2013 roku a umowy zostały przedłużone na okres od 1 do 3 lat. Spółka prowadzi również rozmowy w aspekcie organizacji finansowania od instytucji finansowych w kraju i zagranicą. Jednocześnie wszelkie zobowiązania Spółki wynikające z harmonogramów spłat umów kredytowych realizowane są na bieżąco w ustalonych terminach. W związku z tym uznaje sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności za zasadne.

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

Dla okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r., weszły w życie zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Zaktualizowany standard wymaga sumowania informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów („statement of comprehensive income”). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe całkowite dochody mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z całkowitych dochodów pokazującym sumy cząstkowe, albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów). Spółka zdecydowała się na prezentację dwóch oddzielnych sprawozdań.

(c) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne. Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości (zasada t). Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki (zasada y). Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Grupa rodzajowa	Okres amortyzacji (w latach)
Budynki i lokale	od 40 do 100
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od 10 do 40
Kotły i maszyny energetyczne	od 14 do 28
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	od 3 do 28
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	od 7 do 28
Urządzenia techniczne	od 10 do 40
Środki transportu	od 4 do 14
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	od 16 do 20

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w punkcie aa.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się w wartości księgowej netto. Przez wartość księgową netto rozumie się wartość początkową, tj. cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

(d) Wartości niematerialne

(i) Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są, jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym (zob. poniżej) oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości (zasada t).

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iii) Amortyzacja

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

Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu do 33 lat,
- know how 20 lat,
- koszty prac rozwojowych 5-15 lat,
- oprogramowanie zintegrowany system informatyczny 10 lat,
- pozostałe wartości niematerialne 5 lat,

Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w punkcie aa.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

(e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe oraz środki na rachunku pieniężnym w domach inwestycyjnych.

(f) Aktywa finansowe

(i) Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości (zasada vi). Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą.

(ii) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

(iii) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzone do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczanych do tej kategorii odsetki wyliczone są metodą efektywnej stopy procentowej oraz odnoszone do rachunku zysków i strat.

(iv) Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne i jednostki stowarzyszone w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (zasada t).

(v) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

(vi) Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji notowanych na giełdzie sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek cen akcji uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych

przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o bieżącą rynkową stopę zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów i kosztów finansowych.

W przypadku instrumentów dłużnych sklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat.

W przypadku instrumentów kapitałowych sklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku instrumentów kapitałowych nienotowanych na giełdzie odpisy z tytułu utraty wartości nigdy nie podlegają odwróceniu.

(g) Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego Spółki jest złoty (zł).

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

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

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

(h) Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się wg „średniej ważonej”. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Wartość rozchodu zapasów – ustala się według „średniej ważonej”, w przypadku półproduktów i wyrobów gotowych z zachowaniem szczegółowej identyfikacji serii.

(i) Kapitały własne

(ii) Kapitał zakładowy

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

(iii) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej powstał z przeprowadzonych emisji akcji i jest pomniejszony o koszty emisji (z uwzględnieniem wpływu podatku dochodowego).

(iv) Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje zakumulowane zyski/straty przeniesione z zysków zatrzymanych zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia BIOTON S.A.

(v) Kapitał rezerwowy

Kapitały rezerwowe zawierają równowartość kosztów płatności w formie papierów wartościowych rozpoznanych zgodnie z MSSF 2, część kapitałową obligacji zamiennych na akcję oraz różnice z rozliczenia nabycia udziałów.

(vi) Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane stanowią zakumulowane zyski/(straty), które nie zostały podzielone przez Walne Zgromadzenie.

(j) Opodatkowanie

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

(i) Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

(ii) Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Spółka nie rozpoznaje podatku odroczonego od różnic przejściowych wynikających z przeliczenia pożyczek, traktowanych jako inwestycje długoterminowe, udzielonych do spółek zależnych w walutach obcych na walutę funkcjonalną.

Spółka kompensuje dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

(k) Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

(i) Usługi rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

(ii) Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

(l) Świadczenia pracownicze

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

Pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych jest określona w kodeksie pracy. Spółka tworzy rezerwę na

przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Spółki otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w Spółce w bieżącym i w poprzednich okresach. Wartość zobowiązania jest oparta o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

(m) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

(n) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane wg zamortyzowanego kosztu, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

(o) Przychody przyszłych okresów i rozpoznawanie otrzymanych dotacji

Do przychodów przyszłych okresów zaliczane są dotacje otrzymywane w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw pochodzących z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, z przeznaczeniem na dofinansowanie nowych inwestycji oraz dofinansowanie nowo powstałych miejsc pracy oraz dotacje z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie oczyszczalni ścieków. (Patrz nota 27).

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

Dotacje rządowe otrzymane jako zwrot kosztów aktywów ujmowanych przez Spółkę oraz związane z dofinansowaniem nowych miejsc pracy są ujmowane w bilansie jako przychody przyszłych okresów, a następnie systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i start przez okres użytkowania aktywa, w przypadku nowych miejsc pracy przez okres rozliczenia kwoty przyznanego dofinansowania.

(p) Rozliczenia międzyokresowe

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

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

(r) Przychody

(i) Sprzedaż wyrobów gotowych i towarów

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów gotowych i towarów (pomniejszone o zwroty, rabaty i opusty) i wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT). Przychody ze sprzedaży produktów i towarów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów i towarów zostały przekazane nabywcy oraz, gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób.

(ii) Odsetki

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

(iii) **Dywidendy**

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

(s) **Leasing finansowy**

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Spółkę na mocy umów leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa. Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest następnie pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Spółka stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część kapitałową i odsetkową przy użyciu stałej wewnętrznej stopy zwrotu, część odsetkowa obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania umowy.

(t) **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

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

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

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

(u) **Płatności w formie papierów wartościowych**

W Spółce realizowane są plany motywacyjne oparte o akcje BIOTON S.A., których dotyczy standard MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” obowiązujący od 1 stycznia 2005 r.

Programy motywacyjne skierowane są do kadry kierowniczej Spółki i oparte są na instrumentach finansowych (warrantach) uprawniających do objęcia akcji Spółki. Wycena wartości godziwej przyznanych warrantów ustalona jest w oparciu o metodę Monte-Carlo, która bazuje na modelu zmienności cen instrumentu bazowego (akcji BIOTON S.A.). Wartość godziwa przyznanych warrantów ujmowana jest w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest ustalana na datę przyznania (za tę datę Spółka przyjmuje dzień podpisania umów opcji z uprawnionymi uczestnikami) i ujmowana w księgach w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyznanie.

(w) **Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

W związku z wejściem w życie standardu MSSF 8 Segmenty operacyjne, Spółka dostosowała prezentację segmentów działalności w sprawozdaniu finansowym do wymogów tego standardu. Działalność Spółki stanowi jeden segment operacyjny. Prezentacja segmentów działalności została dokonana zgodnie z podejściem zarządczym na poziomie

Grupy BIOTON i jest zawarta w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.”

(y) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

(z) Jednostki powiązane

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

(aa) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>W tysiącach złotych</i>		01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
	Nota		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	175 614	133 899
Koszt własny sprzedaży	2	73 489	62 633
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	3	2 208	4 706
Zysk brutto na sprzedaży		99 917	66 560
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 291	5 653
Koszty sprzedaży	2	50 214	44 960
Koszty ogólnego zarządu	2	31 197	43 877
Koszty badań i rozwoju	2	3 567	5 252
Pozostałe koszty operacyjne	5	9 313	4 031
Zysk/(Strata) brutto na działalności operacyjnej		10 917	(25 907)
Przychody finansowe		19 237	110 573
Koszty finansowe		30 718	100 852
Przychody/(Koszty) finansowe netto	6	(11 481)	9 721
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(564)	(16 186)
Podatek dochodowy	7	4 682	20 734
Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej		(5 246)	(36 920)
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy		(5 246)	(36 920)
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 20		84 529 651	71 468 095
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 20		84 529 651	71 468 095
Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych)			
Podstawowy		(0,062)	(0,517)
Rozwodniony		(0,062)	(0,517)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓŁEM

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	(5 246)	(36 920)
Inne całkowite dochody rozpoznane bezpośrednio w kapitale¹⁾	-	(5 293)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	(5 246)	(42 213)

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

JEDNOSTKOWY BILANS

W tysiącach złotych

		31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe		1 781 478	1 758 763
Rzeczowe aktywa trwałe	8	367 963	350 421
Wartości niematerialne	9	176 444	167 163
Długoterminowe aktywa finansowe	10	621 630	620 332
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	11	582 961	582 961
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	30 120	30 996
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	-	6 227
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	2 360	663
Aktywa obrotowe		199 049	233 084
Zapasy	14	43 488	65 416
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	36 957	34 869
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	106 364	110 205
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne	17	9 854	20 225
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	2 386	2 369
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	19	-	-
A K T Y W A R A Z E M		1 980 527	1 991 847
PASYWA			
Kapitały własne	20	1 652 132	1 586 465
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 677 357
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 161	58 110
Kapitał zapasowy		151 381	192 963
Kapitał rezerwowy	20, 32	(268 448)	(300 382)
Zyski/(Straty) zatrzymane		(5 246)	(41 583)
Zobowiązania długoterminowe		171 416	58 629
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	103 280	2 870
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	17 586	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	1 194	1 258
Przychody przyszłych okresów	23	22 648	23 400
Zobowiązania pozostałe	24	26 708	31 101
Zobowiązania krótkoterminowe		156 979	346 753
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	95 394	198 807
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	52 818	134 837
Inne rozliczenia międzyokresowe	25	8 767	13 109
P A S Y W A R A Z E M		1 980 527	1 991 847

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	(5 246)	(36 920)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	17 529	20 263
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	14 859	63 859
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	1 807	9 461
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	882	(1 618)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe pozycje netto	(841)	(98 556)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	28 990	(43 511)
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	21 928	8 281
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	9 296	76 840
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(12 601)	25 040
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	11 757	(20 571)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	17 522	(60)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(752)	(752)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	76 140	45 267
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	72	7 514
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59	477
Z aktywów finansowych	13	4 037
Pozostałe wpływy	-	3 000
Wydatki:	54 145	101 788
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43 756	81 402
Nabycie aktywów finansowych	10 281	19 452
Pozostałe wydatki	108	934
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(54 073)	(94 274)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	30 654	282 738
Kredyty i pożyczki	30 644	282 223
Otrzymane dotacje	10	515
Wydatki:	63 092	225 032
Spląty kredytów i pożyczek	21 423	203 016
Odsetki	13 441	18 379
Wykup dłużnych papierów wartościowych	20 550	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 415	2 224
Inne wydatki finansowe	4 263	1 413
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(32 438)	57 706
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych w 2013 r. 214 tys. zł, w 2012 r. (270) tys. zł)	(10 371)	8 699
Środki pieniężne na początek okresu	20 225	11 526
Środki pieniężne na koniec okresu:	9 854	20 225
Środki pieniężne na rachunkach zastrzeżonych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku	9 854	20 225

JEDNOSTKOWE 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
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 r.						
Stan na 31 grudnia 2012 r.	1 677 357	58 110	192 963	(300 382)	(41 583)	1 586 465
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 r. po korekcie	1 677 357	58 110	192 963	(300 382)	(41 583)	1 586 465
Zysk/(Strata) netto w okresie	-	-	-	-	(5 246)	(5 246)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	-	(5 246)	(5 246)
Emisja akcji serii AA	6 790	-	-	-	-	6 790
Koszty emisji akcji serii AA	-	(72)	-	-	-	(72)
Emisja akcji serii AB	33 136	-	-	-	-	33 136
Koszty emisji akcji serii AB	-	(200)	-	-	-	(200)
Koszty emisji akcji serii Z	-	(475)	-	-	-	(475)
Emisja akcji serii AC	1	-	-	-	-	1
Koszty emisji serii AC	-	(201)	-	-	-	(201)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	-	-	-	35 987	-	35 987
Koszt płatności w formie papierów wartościowych – opcje dla kadry kierowniczej	-	-	-	1 517	-	1 517
Koszt płatności w formie papierów wartościowych – opcje dla kadry kierowniczej korekty	-	-	-	(240)	-	(240)
Korekta cz. Kapitałowej obligacji serii A	-	-	-	(5 330)	-	(5 330)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	(41 583)	-	41 583	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.	1 717 284	57 161	151 381	(268 448)	(5 246)	1 652 132

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 r.						
Stan na 31 grudnia 2011 r.	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	-	-	-	-	(36 920)	(36 920)
Korekty podatku dochodowego za 2010	-	-	-	-	(4 663)	(4 663)
Podatek odroczony od wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(630)	-	-	(630)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	(630)	-	(41 583)	(42 213)
Emisja akcji serii AA	134 793	-	-	-	-	134 793
Koszty emisji akcji serii Y	-	(740)	-	-	-	(740)
Emisja akcji serii AB	216 864	-	-	-	-	216 864
Koszty emisji akcji serii AB	-	(1 135)	-	-	-	(1 135)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	-	-	-	(194 672)	-	(194 672)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	2 677	-	2 677
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	55 170	-	(55 170)	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	1 677 357	58 110	192 963	(300 382)	(41 583)	1 586 465

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Segmenty działalności

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 § 4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r.

Objaśnienia 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. Wpływ na przychody ze sprzedaży w porównywalnym okresie 2012 roku miało wprowadzenie nowego prawa farmaceutycznego od 1 stycznia 2012 roku, co spowodowało mniejsze przychody ze sprzedaży w pierwszych miesiącach 2012 roku, co nie miało miejsca w roku 2013.

1. Przychody ze sprzedaży

W tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży produktów gotowych
Przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży towarów

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	153 714	116 515
	3 182	3 159
	18 718	14 225
	175 614	133 899

2. Koszty wg rodzajów

	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<i>W tysiącach złotych</i>			
Amortyzacja, w tym:		17 529	20 263
- rzeczowych aktywów trwałych	8	11 090	12 006
- wartości niematerialnych	9	6 439	8 257
Zużycie materiałów i energii		29 433	31 388
Podatki i opłaty		2 999	3 948
Usługi obce		42 227	39 692
Wynagrodzenia		35 164	40 646
Świadczenia na rzecz pracowników		9 623	11 473
Pozostałe, w tym:		22 953	56 490
- reklama		12 613	18 049
- reprezentacja		229	344
- opłaty licencyjne		6 418	33 857
- podróże służbowe		573	924
- ubezpieczenia		2 647	2 290
- pozostałe		473	1 026
Razem koszty wg rodzajów		159 928	203 900
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)		(50 214)	(44 960)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)		(31 197)	(43 877)
Koszty badań i rozwoju		(3 567)	(5 252)
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych i przestojów		(2 208)	(4 706)
Zmiana stanu produktów		68 726	10 676
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)		(82 412)	(65 155)
Koszt sprzedanych produktów		59 056	50 626
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		14 433	12 007
Koszt własny sprzedaży		73 489	62 633

Koszty wynagrodzeń

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<i>W tysiącach złotych</i>		
Wynagrodzenia	35 164	40 646
Ubezpieczenia społeczne	6 096	6 840
Koszty płatności w formie papierów wartościowych (patrz nota 32)	1 517	2 677
Świadczenia BHP	222	196
Szkolenia i doszkaltanie	913	841
Pozostałe	875	919
	44 787	52 119

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

3. Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
<i>W tysiącach złotych</i>		
Koszty przestojów	830	3 582
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych	1 378	1 124
	2 208	4 706

4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<i>W tysiącach złotych</i>		
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) rozwiązywanie rezerw na świadczenia pracownicze	320	-
c) rozwiązywanie odpisów aktualizujących aktywa obrotowe	203	2 021
d) pozostałe, w tym:	4 768	3 632
- ze sprzedaży wierzytelności	1 630	908
- sprzedaż materiałów	2 223	319
- dotacje	752	1 792
- pozostałe	163	613
	5 291	5 653

5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<i>W tysiącach złotych</i>		
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	149	564
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	37	350
- niefinansowych aktywów obrotowych (z tytułu)		
- odpisy aktualizujące materiały	-	58
- odpisy aktualizujące półprodukty	-	154
- odpisy aktualizujące produkty	37	138
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	17	344
- rezerwa na odprawy emerytalne	17	-
- rezerwa na urlopy	-	344
d) pozostałe, w tym:	9 110	2 773
- składki na rzecz organizacji	177	235
- darowizny	620	395
- koszt sprzedaży materiałów	2 040	274
- likwidacje majątku obrotowego	80	431
- odszkodowania za rozwiązanie umów	-	817
- rewitalizacja Zakładu Biotechnologii	5 846	-
- pozostałe koszty	347	621
	9 313	4 031

6. Przychody/(Koszty) finansowe netto

W tysiącach złotych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	12 566	12 352
a) z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	10 902	12 164
- od jednostek powiązanych	10 842	12 103
- od pozostałych jednostek	60	61
b) pozostałe odsetki	1 664	188
- od pozostałych jednostek	1 664	188
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych (patrz nota 19)	-	540
C. Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	6 669	3 718
a) pożyczki	-	466
- udzielone jednostkom powiązanym (stowarzyszonym)	-	466
b) należności	6 669	3 252
- od jednostek powiązanych	-	105
- od pozostałych jednostek	6 669	3 147
D. Inne przychody finansowe, w tym:	2	93 963
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
b) umorzone pożyczki od jednostek powiązanych	-	92 779
c) pozostałe, w tym:	2	1 184
- wynik na instrumentach pochodnych (patrz nota 26)	2	1 176
Przychody finansowe, razem	19 237	110 573
E. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	13 183	23 326
a) od kredytów i pożyczek	7 646	14 116
- dla jednostek powiązanych	515	5 062
- dla pozostałych jednostek	7 131	9 054
b) pozostałe odsetki	5 537	9 210
- dla pozostałych jednostek	5 349	8 461
F. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w tym:	735	-
a) pożyczki	735	-
- od jednostek powiązanych ¹⁾	735	-
b) należności ¹⁾	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
c) udziały	-	-
- w jednostkach powiązanych ²⁾	-	-
G. Inne koszty finansowe, w tym:	16 800	77 526
a) ujemne różnice kursowe	16 720	77 526
b) pozostałe, w tym:	80	-
- pozostałe	80	-
Koszty finansowe, razem	30 718	100 852
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(11 481)	9 721

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

¹⁾ W 2013 roku Spółka nie tworzyła odpisów na należności przedawnione, ponieważ nie istnieje ryzyko nieściągalności.

²⁾ W 2013 roku Spółka nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone ponieważ ich wartość bilansowa nie jest wyższa od wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży danego składnika, jak i jego wartości użytkowej.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

¹⁾ W 2012 roku Spółka nie tworzyła odpisów na należności przedawnione, ponieważ nie istnieje ryzyko nieściągalności.

²⁾ W 2012 roku Spółka nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone ponieważ ich wartość bilansowa nie jest wyższa od wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży danego składnika, jak i jego wartości użytkowej.

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

W tysiącach złotych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy za rok bieżący	-	-
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	4 682	20 734
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	4 682	20 734
<i>Przypadający na :</i>		
Działalność kontynuowaną	4 682	20 734
Działalność zaniechaną	-	-
	4 682	20 734

Efektywna stopa podatkowa

W tysiącach złotych

	31.12.2013		31.12.2012	
	%	kwota	%	kwota
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej		(564)		(16 186)
Zysk/(Strata) z działalności zaniechanej		-		-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(564)		(16 186)
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19	(107)	19	(3 075)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu		(445)		(1 118)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów rachunkowych		812		16 905
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		786		1 017
- odpisy aktualizujące udziały/akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		-		-

W tysiącach złotych

	31.12.2013		31.12.2012	
	%	kwota	%	kwota
- odpisy aktualizujące pożyczki w jednostkach zależnych		-		-
- odpisy aktualizujące należności w jednostkach zależnych		-		-
- koszty płatności w formie papierów wartościowych		288		509
- amortyzacja		498		508
Pozostałe		(1 085)		(574)
Wycena pożyczek		4 721		7 579
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	830,1	4 682	128,1	20 734

8. Rzeczowe aktywa trwałe**Środki trwałe**

W tysiącach złotych

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych					
Wartość brutto na 1 stycznia					
2013 r.	113 160	175 981	10 141	10 395	309 677
Zwiększenia (z tytułu):	57 337	51 613	530	1 529	111 009
- zakup	-	9	-	-	9
- ze środków trwałych w budowie	57 337	50 635	369	1 529	109 870
- pozostałe	-	11	161	-	173
Zmniejszenia (z tytułu):	(6)	(104)	(869)	(76)	(1 055)
- sprzedaż	-	-	(593)	-	(593)
- likwidacja	(6)	(26)	(276)	(76)	(384)
- pozostałe	-	(78)	-	-	(78)
Wartość brutto na 31 grudnia					
2013 r.	170 491	226 532	9 802	11 848	418 673
Wartość brutto na 1 stycznia					
2012 r.	116 093	181 923	11 365	10 532	319 913
Zwiększenia (z tytułu):	4	327	489	16	836
- zakup	-	36	-	-	36
- ze środków trwałych w budowie	4	32	260	16	312
- pozostałe	-	259	229	-	488
Zmniejszenia (z tytułu):	(2 937)	(6 269)	(1 713)	(153)	(11 072)
- sprzedaż	-	(3 314)	(817)	-	(4 131)
- likwidacja	(2 937)	(2 802)	(896)	(153)	(6 788)
- pozostałe	-	(153)	-	-	(153)
Wartość brutto na 31 grudnia					
2012 r.	113 160	175 981	10 141	10 395	309 677

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

W tysiącach złotych

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utrąty wartości					
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utrąty wartości na 1 stycznia					
2013 r.	15 731	74 545	6 416	4 800	101 492
Zwiększenia (z tytułu)	1 999	6 785	1 833	473	11 090
- amortyzacja za okres I-XII	1 999	6 785	1 833	473	11 090
Zmniejszenia (z tytułu):	(6)	(84)	(783)	(77)	(950)
- sprzedaż	-	-	(593)	-	(593)
- likwidacja	(6)	(17)	(190)	(77)	(290)
- utrata wartości odwrócenie odpisu	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	(67)	-	-	(67)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utrąty wartości na 31 grudnia					
2013 r.	17 724	81 246	7 466	5 196	111 632
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utrąty wartości na 1 stycznia					
2012 r.	16 631	72 753	5 861	4 507	99 752
Zwiększenia (z tytułu)	1 610	7 858	2 091	447	12 006
- amortyzacja za okres I-XII	1 610	7 858	2 091	447	12 006
Zmniejszenia (z tytułu):	(2 510)	(6 066)	(1 536)	(154)	(10 266)
- sprzedaż	-	(3 169)	(714)	-	(3 883)
- likwidacja	(2 060)	(2 786)	(822)	(150)	(5 818)
- utrata wartości odwrócenie odpisu	(450)	(26)	-	(4)	(480)
- pozostałe	-	(85)	-	-	(85)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utrąty wartości na 31 grudnia					
2012 r.	15 731	74 545	6 416	4 800	101 492
Wartość netto					
na 1 stycznia 2013 r.	97 429	101 436	3 725	5 595	208 185
na 31 grudnia 2013 r.	152 767	145 286	2 336	6 652	307 041
na 1 stycznia 2012 r.	99 462	109 170	5 504	6 025	220 161
na 31 grudnia 2012 r.	97 429	101 436	3 725	5 595	208 185

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

W tysiącach złotych

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem

Wartość netto rzeczowych

aktywów trwałych na 31 grudnia

367 963

2013, w tym:

- środki trwałe, w tym:				307 041
- środki trwałe w leasingu	18 860	1 780		20 640
- środki trwałe w budowie				60 922

Wartość netto rzeczowych

aktywów trwałych na 31 grudnia

350 421

2012, w tym:

- środki trwałe, w tym:				208 185
- środki trwałe w leasingu	217	3 393		3 610
- środki trwałe w budowie				142 236

Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Na niektórych środkach trwałych ustanowione jest zabezpieczenie kredytów bankowych i obligacji (patrz nota 21). Na koniec okresów sprawozdawczych wartość zabezpieczeń była następująca:

- 31 grudnia 2013 r. – 103 849 tys. zł, w tym obligacje 22 770 tys. zł, kredyty 81 079 tys. zł
- 31 grudnia 2012 r. – 55 557 tys. zł dotyczyły kredytów.

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 60 922 tys. zł i dotyczyły realizowanych przez Spółkę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do budynków i budowli o wartości 7 327 tys. zł, do maszyn i urządzeń o wartości 49 059 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. nakłady wynosiły 142 236 tys. zł i odpowiednio dla w/w kategorii 46 746 tys. zł, 95 488 tys. zł).

Środki trwałe w budowie (w tysiącach złotych)

	31.12.2013	31.12.2012
Budynki i budowle	7 327	46 746
- budowa budynku wielozadaniowego	7 327	46 746
Maszyny i urządzenia	53 595	95 488
- dla bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej w Macierzyszu	49 048	95 488
- pozostałe	4 547	2
	60 922	142 236

9. Wartości niematerialne

W tysiącach złotych

	Koszty zakończonych prac rozkładowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne *	Prace rozkładowe w realizacji	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych					
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.	14 264	15 712	137 352	65 812	233 140
Zwiększenia z tytułu:	-	11	18	18 410	18 439
- zakup	-	11	18	18 410	18 439
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	(2 719)	(2 719)
- likwidacje (patrz nota 4)	-	-	-	(2 719)	(2 719)
Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r.	14 264	15 723	137 370	81 503	248 860
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	14 264	15 928	137 352	12 412	179 956
Zwiększenia z tytułu:	-	9	-	53 400	53 409
- zakup	-	9	-	53 400	53 409
Zmniejszenia z tytułu:	-	(225)	-	-	(225)
- likwidacje (patrz nota 4)	-	(225)	-	-	(225)
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.	14 264	15 712	137 352	65 812	233 140
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2013 r.	14 264	6 190	45 523	-	65 977
Zwiększenia z tytułu:	-	1 647	4 792	-	6 439
- amortyzacja za okres I-XII	-	1 647	4 792	-	6 439
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-
- likwidacje	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2013 r.	14 264	7 837	50 315	-	72 416
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2012 r.	14 264	4 769	38 912	-	57 945
Zwiększenia z tytułu:	-	1 646	6 611	-	8 257
- amortyzacja za okres I-XII	-	1 646	6 611	-	8 257
Zmniejszenia z tytułu:	-	(225)	-	-	(225)
- likwidacje	-	(225)	-	-	(225)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2012 r.	14 264	6 190	45 523	-	65 977
Wartość netto					
na 1 stycznia 2013 r.		9 522	91 829	65 812	167 163
na 31 grudnia 2013 r.		7 886	87 055	81 503	176 444
na 1 stycznia 2012 r.	-	11 159	98 440	12 412	122 011
na 31 grudnia 2012 r.	-	9 522	91 829	65 812	167 163

**Do pozostałych wartości niematerialnych Spółka zakwalifikowała min. prawa do produkcji, używania, zbytu, sprzedaży i dystrybucji insuliny zakupione w 2006 od firmy Ferring w 2013 r. kwota 77 461 tys. zł (w 2012 r. kwota 81 697 tys. zł) oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów w 2013 r. kwota 7 212 tys. zł (w 2012 r. kwota 7 437 tys. zł).*

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 81 247 tys. zł i dotyczyły min. nakładów na rejestrację nowych produktów, w tym rejestrację insuliny klasycznej w Unii Europejskiej i USA w kwocie 43 199 tys. zł oraz nakładów na nowe technologie, w tym rozwój analogów insuliny w kwocie 38 048 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. wyniosły łącznie 65 812 tys. zł i dotyczyły nakładów na rejestrację nowych produktów 21 066 tys. zł oraz nakładów na nowe technologie kwota 44 739 tys. zł).

10. Długoterminowe aktywa finansowe

W tysiącach złotych

a) pożyczki do jednostek powiązanych, w tym:

- do jednostek zależnych

b) instrumenty finansowe (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży)

	31.12.2013	31.12.2012
a) pożyczki do jednostek powiązanych, w tym:	621 630	620 332
- do jednostek zależnych	621 630	620 332
b) instrumenty finansowe (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży)	-	-
	621 630	620 332

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

W tysiącach złotych

Stan na początek okresu

Zwiększenia z tytułu:

- pożyczki do jednostek zależnych

Zmniejszenia z tytułu:

- zmiana na krótkoterminową część pożyczek do jednostek zależnych

- wycena pożyczek do jednostek zależnych

Stan na koniec okresu

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	620 332	695 644
Zwiększenia z tytułu:	16 327	23 822
- pożyczki do jednostek zależnych	16 327	23 822
Zmniejszenia z tytułu:	15 029	99 134
- zmiana na krótkoterminową część pożyczek do jednostek zależnych	-	38 556
- wycena pożyczek do jednostek zależnych	15 029	60 578
Stan na koniec okresu	621 630	620 332

Pożyczki wg stanu na 31 grudnia 2013 r. (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Kwota w walucie	Kwota w zł	Termin spłaty
BIOTON International GmbH	EUR	EURIBOR 3M dla EUR plus marża	209	867	Spłata kapitału i odsetek styczeń 2020 r.
BioPartners	EUR	LIBOR 1M dla EUR plus marża	19 023	78 894	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2015 r.
BioPartners	USD	LIBOR 1M dla USD plus marża	94 949	285 987	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2015 r.
SciGen	USD	LIBOR 3M dla USD plus marża	84 954	255 882	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2015 r.
Razem w EUR			19 232	79 761	
Razem w USD			179 903	541 869	
Ogółem				621 630	<i>Patrz również nota 26</i>

Zabezpieczenia

Pożyczki nie posiadają zabezpieczeń.

11. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W tysiącach złotych

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, w tym:

- w jednostkach zależnych (patrz noty 6, 24)¹⁾

¹⁾ w tym w BioPartners 8 144 tys. PLN

	31.12.2013	31.12.2012
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, w tym:	582 961	582 961
- w jednostkach zależnych (patrz noty 6, 24) ¹⁾	582 961	582 961
	582 961	582 961

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W tysiącach złotych

Stan na początek okresu

Zwiększenia z tytułu:

- nabycie BIOLEK Sp. z o.o.

Stan na koniec okresu

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	582 961	393 743
Zwiększenia z tytułu:	-	189 218
- nabycie BIOLEK Sp. z o.o.	-	189 218
Stan na koniec okresu	582 961	582 961

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenia na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone z tytułu obligacji serii B wynosiły 50 000 tys. zł na udziałach BIOLEK Sp. z o.o. (na 31 grudnia 2012 r. brak zabezpieczeń).

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

W 2013 roku Spółka nie nabywała jednostek zależnych i stowarzyszonych.

W dniu 14 sierpnia 2013 r., Spółka zawarła z Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („Troqueera”) porozumienie dotyczące nabytych przez Spółkę na podstawie:

- (i) umowy z dnia 31 sierpnia 2011 r. („Umowa I”),
- (ii) umowy z dnia 20 kwietnia 2012 r. („Umowa II”),
- (iii) umowy z dnia 22 listopada 2012 r. („Umowa III”), (łącznie „Umowy”)

udziałów BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („BIOLEK”, „Porozumienie”).

Zgodnie z Porozumieniem Troqueera, jako znaczący akcjonariusz BIOTON, zrezygnowała z należnych Troqueera płatności z tytułu zaistnienia w BIOLEK poniższych zdarzeń związanych z rozwojem BIOLEK i dopuszczeniem do sprzedaży produktów tej spółki:

- (i) dokonania przez BIOLEK pierwszej sprzedaży w ramach umowy zawartej przez BIOLEK z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd z dnia 01 lipca 2011 r.,
- (ii) dopuszczenia do sprzedaży preparatu Suilectin w Unii Europejskiej,
- (iii) dopuszczenia do sprzedaży preparatu Suilectin w Chińskiej Republice Ludowej (łącznie „Zdarzenia”).

Zgodnie z Umowami, z tytułu zrealizowania przez BIOLEK Zdarzeń, których wystąpienie jest wysoce prawdopodobne, BIOTON byłby zobowiązany do wypłaty na rzecz Troqueera w formie bezgotówkowej (w drodze emisji akcji) lub gotówkowej łącznego dodatkowego wynagrodzenia w wysokości 107.099.573,00 PLN.

W dniu 02 września 2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwały o zaoferowaniu Troqueera: (i) 33.951.250 warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne I”) uprawniających do objęcia 33.951.250 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii AA o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja („Akcje Serii AA”) po cenie emisyjnej równej 0,20 zł za jedną Akcję Serii AA oraz (ii) 165.679.888 warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne II”) uprawniających do objęcia 165.679.888 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii AB o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja („Akcje Serii AB”) po cenie emisyjnej równej 0,20 zł za jedną Akcję Serii AB. Cena emisyjna Akcji Serii AA oraz cena emisyjna Akcji Serii AB zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 29 sierpnia 2013 r. Wydanie Troqueera Warrantów Subskrypcyjnych I i Warrantów Subskrypcyjnych II oraz wykonanie przez Troqueera wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych I i Warrantów Subskrypcyjnych II praw do objęcia, odpowiednio, Akcji Serii AA i Akcji Serii AB, nastąpiło w dniu 02 września 2013 r.

Emisja Akcji Serii AA oraz emisja Akcji Serii AB stanowiły płatność na rzecz Troqueera Dopłaty do Ceny Sprzedaży Udziałów w zamian za rezygnację Troqueera z należnych Troqueera od Spółki płatności z tytułu zaistnienia w Biolek zdarzeń związanych z rozwojem Biolek.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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.

W dniu 22 listopada 2012 r. Spółka zawarła z Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („Sprzedawca”) umowę sprzedaży dodatkowych 262 udziałów („Udziały”) spółki BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („BIOLEK”), stanowiących 30,11 % kapitału zakładowego oraz uprawniających do 30,11 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK („Umowa”). Transakcja jest kontynuacją zaangażowania Spółki w BIOLEK, zapoczątkowanego nabyciem na podstawie umów z dnia 31 sierpnia 2011 r. oraz 20 kwietnia 2012 r. 69,89 % udziałów BIOLEK („Umowy I i II).

Po nabyciu Udziałów Spółka posiada łącznie 100 % w kapitale zakładowym i liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników BIOLEK. Decyzja o przejęciu 100 % udziałów w BIOLEK podjęta została w związku z perspektywami rozwoju BIOLEK na rynku produktów weterynaryjnych, w szczególności:

- (i) planowanymi przychodami BIOLEK ze sprzedaży produktów, w szczególności w ramach umowy sprzedaży produktów na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej zawartej 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 10 lat od rozpoczęcia sprzedaży) oraz innych kontraktów dystrybucyjnych obejmujących m.in. rynki Meksyku, Brazylii, Wietnamu oraz Indii.
- (ii) finalizacją dopuszczenia do obrotu innowacyjnego produktu Suilectin stosowanego w chowie trzody chlewnej, w ramach procedury centralnej w Unii Europejskiej prowadzonej przez Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności (EFSA), która umożliwi rozpoczęcie sprzedaży tego produktu BIOLEK na rynku Unii Europejskiej.

Zgodnie z zawartą Umową Strony uzgodniły cenę sprzedaży Udziałów na 96.504.490,00 PLN („Cena Sprzedaży”) i, podobnie jak w przypadku Umów I i II, 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”). Zważywszy, że cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień podpisania Umowy jest niższa niż wartość nominalna akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Sprzedawcy dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy Ceną Sprzedaży i wartością rynkową akcji wyemitowanych w dniu Emisji Akcji Spółki („Dodatkowa Emisja Akcji Spółki”), przy czym łączna wartość rynkowa akcji wyemitowanych w ramach Emisji Akcji Spółki oraz Dodatkowej Emisji Akcji Spółki na dzień poprzedzający dzień Emisji Akcji Spółki będzie równa Cenie Sprzedaży. Przeniesienie własności Udziałów uzależnione jest od 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. 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 zasadniczo tożsame ze zdarzeniami opisanymi w Umowach I i II), Sprzedawcy należna będzie premia („Premia”), w łącznej wysokości proporcjonalnej do liczby nabywanych Udziałów oraz wysokości Premii

określonej dla tych zdarzeń w Umowach I i II („Zdarzenie”), przy czym Strony uzgodniły, że część Premii płatna będzie po uzyskaniu przez BIOLEK zysku EBITDA w wysokości 30 mln PLN. 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 10.515.366,00 PLN;
- (ii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin w Chińskiej Republice Ludowej – Premia w wysokości 5.888.605,00 PLN;
- (iii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin na terytorium Unii Europejskiej – Premia w wysokości 8.412.293,00 PLN.
- (iv) uzyskanie przez BIOLEK zysku przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych kredytów, podatków oraz amortyzacji (EBITDA) w wysokości 30 mln PLN – Premia w wysokości 10.635.542,00 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 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 rynkową akcji z dnia poprzedzającego wystąpienie 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 mogło nastąpić również w gotówce (częściowo bądź w całości), jednak jedynie w sytuacji pełnej spłaty zobowiązań wynikających z obligacji na okaziciela serii A, o których mowa wyżej.

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 2013-2021) 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 umów dystrybucyjnych obejmujących rynki USA, Kanady, Argentyny, Brazylii, Kuby, Hiszpanii, Francji oraz Włoch.

Celem Spółki jest zwiększenie w krótkim okresie skonsolidowanych przychodów oraz dodatnich przepływów pieniężnych, przy zminimalizowanych nakładach inwestycyjnych, w szczególności gotówkowych. W ocenie Spółki, przejęcie 100 % udziałów w BIOLEK na uzgodnionych warunkach przed rozpoczęciem sprzedaży na rynkach chińskim oraz Unii Europejskiej jest niezwykle korzystne dla Spółki, gdyż umożliwi Spółce pełną swobodę w zakresie kształtowania strategii biznesowej BIOLEK oraz swobodny dostęp do nadwyżek gotówkowych generowanych na działalności operacyjnej BIOLEK.

W 2012 roku BIOTON S.A. dokonała wyceny akcji wyemitowanych na rzecz nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o. do umów drugiej i trzeciej. Wartość godziwa wyemitowanych instrumentów kapitałowych wynosiła 157 mln PLN wartość nominalna wyemitowanych instrumentów kapitałowych wynosiła 352 mln PLN i była wyższa niż ich wartość godziwa, różnica pomiędzy wartością nominalną wyemitowanych akcji, a ich wartością godziwą 195 mln PLN pomniejszyła kapitał własny BIOTON S.A., w tym kapitały rezerwowe.

Poniżej zestawienie płatności składających się na wartość inwestycji w BIOLEK Sp. z o.o.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota w tys. PLN
1.	Płatność natychmiastowa w formie bezgotówkowej (emisja akcji spółki BIOTON S.A.)	193 125
2.	Płatność warunkowa w formie bezgotówkowej (emisja akcji spółki BIOTON S.A.)(patrz noty 20 i 24)	158 021
Razem		351 146

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

Odroczone aktywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Aktywa podatkowe	
	31.12.2013	31.12.2012
Zapasy	210	241
Należności	1 382	2 723
Instrumenty pochodne	-	4
Obligacje, kredyty i pożyczki	402	1 204
Zobowiązania	995	654
Rzeczowe aktywa trwałe	187	187
Świadczenia pracownicze	552	700
Rezerwy	3 327	2 058
Środki pieniężne	11	45
Razem	7 066	7 816
Nierozliczone straty podatkowe	10 382	29 513
Kompensata podatku odroczonego	(17 448)	(31 102)
Razem po kompensacie	-	6 227

Odroczone pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych	Pasywa podatkowe	
	31.12.2013	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	13 408	11 408
Wartości niematerialne	1 596	1 709
Należności	29	-
Kredyty i pożyczki	20 001	17 985
Razem	35 034	31 102
Kompensata podatku odroczonego	(17 448)	(31 102)
Razem po kompensacie	17 586	-

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W tysiącach złotych	Saldo na 01.01.2013	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Saldo na 31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	(11 221)	(2 000)	-	(13 221)
Wartości niematerialne	(1 709)	113	-	(1 596)
Instrumenty pochodne	4	(4)	-	-
Zapasy	241	(31)	-	210
Należności	2 723	(1 370)	-	1 353
Środki pieniężne	45	(34)	-	11

W tysiącach złotych

	Saldo na 01.01.2013	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Saldo na 31.12.2013
Kredyty i pożyczki	(16 781)	(2 818)	-	(19 599)
Świadczenia pracownicze	700	(148)	-	552
Zobowiązania	654	341	-	995
Rezerwy	2 058	1 269	-	3 327
Straty podatkowe	29 513	-	(19 131)	10 382
Razem	6 227	(4 682)	(19 131)	(17 586)

W tysiącach złotych

	Saldo na 01.01.2012	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Saldo na 31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 354)	(1 867)	-	(11 221)
Wartości niematerialne	(1 822)	113	-	(1 709)
Aktywa finansowe	(148)	-	148	-
Instrumenty pochodne	-	4	-	4
Zapasy	337	(96)	-	241
Należności	39	2 684	-	2 723
Środki pieniężne	(7)	52	-	45
Kredyty i pożyczki	(16 334)	(447)	-	(16 781)
Świadczenia pracownicze	671	29	-	700
Zobowiązania	1 277	(623)	-	654
Rezerwy	3 468	(1 410)	-	2 058
Straty podatkowe	48 686	(19 173)	-	29 513
Razem	26 813	(20 734)	148	6227

Aktywa i zobowiązaniach z tytułu podatku odroczonego - ruchy na różnicach przejściowych

W tysiącach złotych

	Saldo na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Saldo na 31.12.2013
Dodatnie różnice przejściowe	163 693	21 563	(871)	184 385
Ujemne różnice przejściowe	(41 134)	(14 821)	18 770	(37 185)
Straty podatkowe	(155 335)	-	100 694	(54 641)
Razem	(32 776)	6 742	118 593	92 559

Aktywa i zobowiązaniach z tytułu podatku odroczonego – ruchy na różnicach przejściowych

W tysiącach złotych

	Saldo na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Saldo na 31.12.2012
Dodatnie różnice przejściowe	174 520	20 523	(31 350)	163 693
Ujemne różnice przejściowe	(59 401)	(5 311)	23 578	(41 134)
Straty podatkowe	(256 240)	-	100 905	(155 335)
Razem	(141 121)	15 212	93 133	(32 776)

Różnice, na których nie jest liczony podatek odroczony

W tysiącach złotych

Różnice dotyczące jednostek zależnych, w tym:

- wycena udziałów – patrz nota 6
- odpisy aktualizujące pożyczki
- odpisy aktualizujące należności
- wycena pożyczek SciGen i BioPartners

Razem

	31.12.2013	31.12.2012
	-	-
	(882)	(699)
	-	-
	24 850	39 891
	23 968	39 192

13. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:

- rejestracje zagraniczne
- opłata za odrolnienie
- inne koszty rozliczane w czasie

	31.12.2013	31.12.2012
	2 360	663
	2 037	434
	40	60
	283	169
	2 360	663

14. Zapasy

W tysiącach złotych

- a) materiały
- b) półprodukty i produkty w toku
- c) produkty gotowe
- d) towary
- e) zaliczki na dostawy

Zapasy netto, razem

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Zapasy brutto, razem

	31.12.2013	31.12.2012
	9 812	10 925
	28 735	48 693
	608	871
	4 152	4 910
	181	17
	43 488	65 416
	1 104	1 270
	44 592	66 686

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenia na zapasach z tytułu kredytów wynosiły 30 655 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 31 023 tys. zł), patrz również nota 21.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów

W tysiącach złotych

Stan na początek okresu

- utworzenie
- wykorzystanie
- odwrócenie

Stan na koniec okresu:

	31.12.2013	31.12.2012
	1 270	1 769
	37	350
	(89)	(225)
	(114)	(624)
	1 104	1 270

Odpis z tytułu utraty wartości został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie 37 tys. zł (w 2012 r. kwota 350 tys. zł), odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 203 tys. zł (w 2012 r. kwota 849 tys. zł).

Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła 83 232 tys. zł (2012 r. kwota 68 786 tys. zł).

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
a) w jednostkach powiązanych, zmiany z długoterminowych	26 221	23 880
- pożyczka do BIOLEK	4 008	3 108
- pożyczka do Copernicus	5 043	4 828
- pożyczka do Fisiopharmy	2 074	1 022
- pożyczka do MJ BIOTON	22	62
- pożyczka do TRICEL	15 074	14 860
b) w pozostałych jednostkach	10 736	10 989
- udzielone pożyczki	10 736	10 989
	36 957	34 869

Pożyczki krótkoterminowe wg stanu na 31 grudnia 2013 r. (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Kwota w walucie	Kwota w zł	Termin spłaty
BIOLEK Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 3M plus marża	4 008	4 008	Spłata kapitału i odsetek na wezwanie
Copernicus Sp. z o.o.	PLN	WIBOR 1M plus marża	5 043	5 043	Spłata kapitału i odsetek 22 maja 2014 r.
Fisiopharma	EUR	LIBOR 1M dla EUR plus marża	2 024	8 394	Spłata kapitału i odsetek czerwiec 2014 r.
Fisiopharma	EUR	LIBOR 1M dla EUR plus marża	250	1 037	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2014 r.
MJ BIOTON Life Sciences	EUR	LIBOR 3M dla EUR plus marża	5	22	Spłata kapitału i odsetek sierpień 2014 r.
TRICEL S.A.	EUR	LIBOR 1M dla EUR plus marża	6 719	27 865	Spłata kapitału i odsetek grudzień 2014 r.
Hefei Life Science & Technology	USD	LIBOR 6M dla USD	3 564	10 736	Spłata kapitału i odsetek sierpień 2014 r.
Odpis aktualizujący pożyczkę do Fisiopharmy	EUR		(1 774)	(7 357)	
Odpis aktualizujący pożyczkę do TRICEL S.A.	EUR		(3 084)	(12 791)	
Razem w EUR			4 140	17 170	
Razem w USD			3 564	10 736	
Razem w PLN			9 051	9 051	
Ogółem				36 957	<i>Patrz również nota 26</i>

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Nota prezentuje należności Spółki z tytułu dostaw i usług, należności podatkowe oraz inne. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawione są w nocie 26.

Należności długoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
a) należności od pozostałych jednostek		
- inne, w tym:	30 120	30 996
- zaliczki na poczet przyszłych płatności	30 120	30 996
	30 120	30 996

Należności z tytułu zaliczek na poczet przyszłych płatności dotyczą opłat licencyjnych 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.

Należności krótkoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
a) od jednostek powiązanych- <i>patrz zasada (z)</i>	32 892	56 583
- z tytułu dostaw i usług	24 819	48 309
- inne	8 073	8 274
b) należności od pozostałych jednostek	73 472	53 622
- z tytułu dostaw i usług	46 208	44 003
- z tytułu podatków, w tym:	4 722	2 892
- podatek od towarów i usług	4 708	2 885
- podatek akcyzowy	7	7
- inne podatki	7	-
- inne, w tym:	22 542	6 727
- zaliczki na środki trwałe w budowie	194	1 164
- zaliczki na poczet dostaw	226	194
- naliczone przychody z tytułu zakupu wierzytelności	143	-
- należności za sprzedane udziały HSBBC	15 361	5 083
- należności z tytułu leasingu	5 703	-
- należności od pracowników (pożyczki z ZFŚS i zaliczki)	158	265
- pozostałe	757	21
	106 364	110 205

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych

W tysiącach złotych	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	14 199	22 137
Zwiększenia z tytułu	782	119
- należności z tytułu dostaw i usług od powiązanych jednostek	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	-	119
- zmiana kursów	782	-
Zmniejszenia z tytułu:	9 489	8 057
- wykorzystanie	9 489	6 087
- odwrócenie	-	-
- zmiana kursów	-	1 970
Stan na koniec okresu, w tym:	5 492	14 199
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	5 492	14 197
- odpisy aktualizujące należności pozostałe	-	2

W 2013 roku nie tworzone odpisy należności, które byłyby odnoszone do kosztów finansowych (w 2012 r. nie tworzone odpisy na należności), wykorzystanie odpisu zostało ujęte w przychodach finansowych w kwocie 6 668 tys. zł (w 2012 r. kwota 3 379 tys. zł), *patrz również nota 6*.

Spółka indywidualnie dla każdego klienta ocenia stan przeterminowanych należności, uwzględniając powód ich przeterminowania, kondycję finansową dłużnika, oraz poziom prawdopodobieństwa spłaty należności przez klienta. Spółka podejmuje decyzję o utworzeniu odpisu na należności na podstawie przeprowadzonych analiz i kierując się odpowiednimi przesłankami, że klient nie jest w stanie w dającej się przewidzieć przyszłości spłacić zaległe należności. Każdorazowo po sporządzeniu struktury wiekowej na moment sprawozdawczy jednostka dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkim indywidualnym podejściem do każdej powstałej należności, ale również uwzględniając zasady opisane powyżej.

Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

W tysiącach złotych	31.12.2013	31.12.2012
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:		
- bieżące do 30 dni	10 499	13 602
- bieżące od 31 do 60 dni	4 152	2 523
- bieżące od 61 do 90 dni	18 267	22 295
- bieżące od 91 do 180 dni*	5 489	-
- bieżące od 181 do 365 dni*	416	-
- bieżące powyżej 365 dni	-	-
Odpisy aktualizujące należności bieżące z tytułu dostaw i usług	-	-
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług netto	38 823	38 420

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:		
- przeterminowane do 30 dni	9 964	5 793
- przeterminowane od 31 do 60 dni	1 190	952
- przeterminowane od 61 do 90 dni	1 470	2 959
- przeterminowane od 91 do 180 dni	2 755	3 987
- przeterminowane od 181 do 365 dni	6 251	8 251
- przeterminowane powyżej 365 dni ¹⁾	16 067	46 147
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług ²⁾	(5 492)	(14 197)
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto	42 626	53 892

¹⁾ Należności przeterminowane na 31.12.2012 r. z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty powyżej 365 dni dotyczą głównie należności od jednostek powiązanych, w tym min. niespłaconych należności od SciGen Ltd. w wysokości 30 009 tys. PLN.

Należności przeterminowane na 31.12.2013 r. z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty powyżej 365 dni dotyczą głównie należności od jednostek powiązanych, w tym min. niespłaconych należności od SciGen Ltd. w wysokości 8 179 tys. PLN.

²⁾ Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw robót i usług dotyczą należności przeterminowanych powyżej 365 dni.

17. Środki pieniężne

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	14	23
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 264	10 108
Lokaty terminowe	8 576	10 094
Środki pieniężne, razem	9 854	20 225
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	9 854	20 225

18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 386	2 369
- podatki i opłaty ¹⁾	23	368
- rejestracje zagraniczne i krajowe	716	-
- ubezpieczenia majątkowe	701	648
- opłaty licencyjne	403	357
- koszty związane z nowymi emisjami	415	716
- walidacje	49	82
- inne koszty rozliczane w czasie	79	198
	2 386	2 369

19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r. Spółka nie posiadała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiadała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

20. Kapitały własne

W dniu 12 listopada 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po posiedzeniu niejawnym zarejestrował w KRS:

1. oznaczenie wszystkich dotychczas istniejących 8.586.420.000 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,20 PLN każda, tj.: (i) 5.740.830.742 akcji zwykłych na okaziciela serii A, (ii) 1.595.585.570 akcji zwykłych na okaziciela serii AA, (iii) 1.250.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii AB oraz (iv) 3.688 akcji zwykłych na okaziciela serii AC jedną serią – serią A,
2. proporcjonalne zmniejszenie łącznej liczby akcji Spółki z 8.586.420.000 do 85.864.200 poprzez połączenie (scalenie) każdych 100 akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,20 PLN każda w 1 akcję o wartości nominalnej 20,00 PLN. W związku z powyższym wysokość zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.717.284.000,00 PLN, liczba akcji Spółki wszystkich zarejestrowanych emisji wynosi 85 864 200, ogólna liczba głosów wynikających z wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Spółki wynosi 85.864.200.

W dniu 18 grudnia 2013 r. Spółka wykonując postanowienia Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2013 r., zmienionej Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 grudnia 2013 r. w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki oznaczonych kodem PLBIOTN00029 i notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („Akcje”), złożyła: (i) w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. wniosek o dokonanie w dniu 13 stycznia 2014 r. scalenia i wymiany Akcji w stosunku 100:1 (za każde sto Akcji o wartości nominalnej 0,20 zł w wyniku scalenia zostanie wydana jedna akcja Spółki o wartości nominalnej 20,00 PLN), z dniem referencyjnym w dacie 03 stycznia 2014 r. (dzień, na koniec którego ustala się stany własności akcji podlegających połączeniu w celu wyliczenia liczby akcji, które w ich miejsce powinny zostać zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w wyniku połączenia), (ii) na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o zawieszenie notowań Akcji w okresie od dnia 23 grudnia 2013 r. (pierwszy dzień zawieszenia notowań) do dnia 13 stycznia 2014 r. (ostatni dzień zawieszenia notowań), w związku z planowanym połączeniem (scaleniem) Akcji.

Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

	Akcje zwykłe	
	31.12.2013	31.12.2012
Ilość akcji na początek okresu	8 386 785	6 628 502
Emisja akcji serii AA	33 951	673 963
Emisja akcji serii AB	165 680	1 084 320
Emisja akcji serii AC	4	-
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, przed scaleniem)	8 586 420	8 386 785
Wartość nominalna 1 akcji (przed scaleniem)	0,20 zł	0,20 zł
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, po scaleniu)	85 864	-
Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu)	20 zł	-

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” jest firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. „Uprawniony Założyciel” posiadał mniej niż 20% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Prokom Investments S.A. posiada i wywiera znaczący wpływ na Spółkę.

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

W dniu 11 stycznia 2013 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 1 084 320 112 akcji zwykłych na okaziciela serii AB o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

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

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

- 1) ustalenie dnia wykupu obligacji serii A na dzień przypadający 37 miesięcy po dniu emisji obligacji serii A, tj. na 06 sierpnia 2013 r.;
 - 2) wprowadzenie zapisów, zgodnie z którymi w dniu częściowego wykupu, wyznaczonego na dzień 08 lipca 2013 r., w odniesieniu do każdej obligacji serii A, wypłacona zostanie rata wykupu w wysokości 50.000 PLN powiększona o należne a niewypłacone odsetki, a wartość nominalna każdej obligacji serii A zostanie obniżona do 200.000 PLN.
- Uchwała ta posiadała warunek zawieszający polegający na wyrażeniu zgody przez wszystkich obligatariuszy posiadających obligacje serii A zgody na zmiany w niej określone oraz podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w sprawie zatwierdzenia zmian warunków emisji obligacji serii A.

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

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

W dniu 02 września 2013 r. Zarząd Spółki na podstawie: (i) Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2011 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, (ii) Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 03 grudnia 2012 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki oraz w związku z (iii) porozumieniem do umów sprzedaży udziałów BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („Biolek”), zawartym w dniu 14 sierpnia 2013 r. pomiędzy Spółką a Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („Troqueera”), podjął uchwały o zaoferowaniu Troqueera: (i) 33.951.250 warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne I”) uprawniających do objęcia 33.951.250 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii AA o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja („Akcje Serii AA”) po cenie emisyjnej równej 0,20 zł za jedną Akcję Serii AA oraz (ii) 165.679.888 warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne II”) uprawniających do objęcia 165.679.888 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii AB o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja („Akcje Serii AB”) po cenie emisyjnej równej 0,20 zł za jedną Akcję Serii AB. Cena emisyjna Akcji Serii AA oraz cena emisyjna Akcji Serii AB zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 29 sierpnia 2013 r. Wydanie Troqueera Warrantów Subskrypcyjnych I i Warrantów Subskrypcyjnych II oraz wykonanie przez Troqueera wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych I i Warrantów Subskrypcyjnych II praw do objęcia, odpowiednio, Akcji Serii AA i Akcji Serii AB, nastąpiło w dniu 02 września 2013 r. Emisja Akcji Serii AA oraz emisja Akcji Serii AB stanowiły płatność na rzecz Troqueera Dopłaty do Ceny Sprzedaży Udziałów w zamian za rezygnację Troqueera z należnych Troqueera od Spółki płatności z tytułu zaistnienia w Biolek zdarzeń związanych z rozwojem Biolek i dopuszczeniem do sprzedaży produktów tej spółki.

W dniu 10 września 2013 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem PLBIOTN00029 zarejestrowane zostały następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 PLN każda: (i) 33.951.250 akcji serii AA („Akcje Serii AA”) oraz (ii) 165.679.888 akcji serii AB („Akcje Serii AB”) („Rejestracja”). W wyniku Rejestracji wysokość w pełni opłaconego kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.717.283.262,40 PLN, w tym 1.677.357.034,80 PLN kapitału zarejestrowanego w KRS oraz łącznie 39.926.227,60 PLN kapitału zakładowego z emisji Akcji Serii AA i Akcji Serii AB, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego i nieobjętych jeszcze aktualizacją wpisu w KRS, liczba akcji Spółki wszystkich emisji wyniesie 8.586.416.312, w tym 8.386.785.174 akcje Spółki zarejestrowane w KRS oraz łącznie 199.631.138 Akcji Serii AA i Akcji Serii AB, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego, ogólna liczba głosów wynikających z wyemitowanych akcji Spółki wynosi 8.586.416.312, oraz łącznie 199.631.138 głosów z Akcji Serii AA i Akcji Serii AB, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego

W dniu 13 września 2013 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji następujących akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 PLN każda: (i) 33.951.250 akcji serii AA oraz (ii) 165.679.888 akcji serii AB.

W dniu 30 września 2013 r. akcjonariusze BIOTON S.A. podjęli uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 737,60 PLN, tj. do kwoty 1.717.284.000,00 PLN, poprzez emisję 3 688 akcji zwykłych na okaziciela serii AC po cenie emisyjnej 0,20 PLN za jedną akcję („Akcje Serii AC”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje Serii AC uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2013, to jest od 1 stycznia 2013 roku.

Objęcie Akcji Serii AC nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do podmiotu wybranego przez Zarząd Spółki, czyli do Mercurius Financial Advisors Sp. z o.o. Sp. K. Akcje Serii AC zostały pokryte wkładem pieniężnym.

W dniu 9 października 2013 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji 3 688 akcji zwykłych na okaziciela serii AC o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

W dniu 31 października 2013 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem PLBIOTN00029 zarejestrowanych zostało 3 688 akcji zwykłych na okaziciela serii AC Spółki o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

Poniżej prezentujemy emisje w 2013 r.

Seria	Ilość (w szt.)	Wartość nominalna emisji		Akcjonariusz	Data rejestracji w KRS
		(tys. zł)			
Emisja akcji serii AA	33 951 250	6 790		Troqueera Enterprises Ltd	13.09.2013
Emisja akcji serii AB	165 679 888	33 136		Troqueera Enterprises Ltd	13.09.2013
Emisja akcji serii AC	3 688	1		Mercurius Financial Advisors Sp. z o.o.	09.10.2013
				Sp. k.	
	199 634 826	39 927			

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31.12.2013 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego
1 PROKOM Investments S.A.	1 015 181 768	11,82
2 Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	4 066 534	0,05
3 Troqueera Enterprises Ltd	987 944 760	11,51
4 Pozostali akcjonariusze posiadający < 5%	6 579 226 938	76,62
	8 586 420 000	100

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

W tysiącach złotych

Emisje	Wartość emisyjna	Ilość akcji (w szt.)	Cena emisyjna 1 akcji (w złotych)	Wartość nominalna odniesiona na kapitał akcyjny	Koszty emisji	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości
C	44 000	16 000 000	2,75	16 000	4 239	23 761
D	2 873	298 358	9,63	298	1 979	596
E	14 952	2 020 579	7,40	2 021	2 249	10 682
F	85 000	8 500 000	10	8 500	868	75 632
G	356 456	1 697 408 406	0,21	339 482	9 258	7 716
H	-	-	-	-	48	(48)
I	183 352	81 489 729	2,25	16 298	157	166 897
J	244 971	272 190 000	0,90	54 438	4 424	186 109

Emisje	Wartość emisyjna	Ilość akcji (w szt.)	Cena emisyjna 1 akcji (w złotych)	Wartość nominalna odniesiona na kapitał akcyjny	Koszty emisji	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości
K	34 250	32 619 428	1,05	6 524	207	27 519
L	35 067	33 082 033	1,06	6 616	70	28 381
M	60 000	300 000 000	0,20	60 000	3 955	(3 955)
N	96 641	483 206 610	0,20	96 641	4 126	(4 126)
O	-	-	-	-	179	(179)
P	-	-	-	-	8	(8)
R	93 501	467 505 200	0,20	93 501	1 654	(1 654)
S	26 974	134 870 120	0,20	26 974	192	(192)
T	50 000	250 000 000	0,20	50 000	277	(277)
U	119 000	595 000 000	0,20	119 000	722	(722)
W	19 684	89 474 460	0,22	17 895	109	1 680
Y	20 000	100 000 000	0,20	20 000	120	(120)
Z	-	-	-	-	475	(475)
A1	52 196	260 980 086	0,20	52 196	295	(295)
AA	319 117	1 595 585 570	0,20	319 117	1 834	(1 834)
AB	250 000	1 250 000 000	0,20	250 000	1 335	(1 335)
AC	1	3 688	0,20	1	201	(201)
Pokrycie straty z 2008	-	-	-	-	-	(68 591)
Pokrycie straty z 2009	-	-	-	-	-	(387 799)
	2 108 035	-	-	1 555 502	38 981	57 162

Kapitał zapasowy

W kapitale zapasowym ujmowane są podzielone zyski oraz z kapitału zapasowego pokrywane są straty, zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia. W kapitale zapasowym ujmowana jest również wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Na 31 grudnia 2013 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 151 380 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. kwota 192 963 tys. zł).

W 2013 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2014.

Kapitał rezerwowy

W kapitale rezerwowym ujmowane są koszty płatności w formie papierów wartościowych dla kadry zarządzającej, na 31 grudnia 2013 r. kwota 28 651 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 27 374 tys. zł), kapitał z rozliczenia nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o., na 31 grudnia 2013 r. kwota ujemna 297 099 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. kwota ujemna 333 086 tys. zł) oraz część kapitałowa emisji obligacji zamiennych na akcje, na 31 grudnia 2013 r. nie wystąpiła (na 31 grudnia 2012 r. kwota 5 330 tys. zł).

Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję dokonana została w oparciu o stratę netto z w kwocie (5 246) tys. zł oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 84 529 651 szt.

Przed scaleniem akcji	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	8 452 965 112	7 146 809 481
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	8 452 965 112	7 146 809 481
Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych)		
Podstawowy	(0,00062)	(0,00517)
Rozwodniony	(0,00062)	(0,00517)
Po scaleniu w dniu 13 stycznia 2014 r.		
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	84 529 651	71 468 095
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.)	84 529 651	71 468 095
Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych)		
Podstawowy	(0,062)	(0,517)
Rozwodniony	(0,062)	(0,517)

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A, B, C, D, E, F, G, I, J, K, L, M, N, R, S, T, U, W, Y, A1, AA, AB	8 386 785 174	8 386 785 174	01.01.2013– 01.09.2013	244	5 606 508 445
AA, AB	199 631 138	8 586 416 312	02.09.2013– 08.10.2013	37	870 403 845
AC	3 688	8 586 420 000	09.10.2013– 31.12.2013	84	1 976 052 822
przed scaleniem akcji	8 586 420 000			365	8 452 965 112
po scaleniu akcji w dniu 13 stycznia 2014 r.					84 529 651

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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, R, S, T, U, W, Y, A1, AA	6 628 501 923	6 628 501 923	01-01-2012–18-01- 2012	18	325 991 898
AA	94 614 264	6 723 116 187	19-01-2012-29-03- 2012	71	1 304 211 064
AA	63 291 139	6 786 407 326	30-03-2012-13-05- 2012	45	834 394 343
AA	516 057 736	7 302 465 062	14-05-2012-13-12- 2012	214	4 269 747 331
AB	1 084 320 112	8 386 785 174	14-12-2012-31-12- 2012	18	412 464 845
przed scaleniem akcji	8 386 785 174			366	7 146 809 481
po scaleniu akcji w dniu 13 stycznia 2014 r.					71 468 095

Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. – wyliczenie wg danych przed scaleniem akcji

Warranty/ opcje	Ilość w sztukach	Cena wykonania warrantów/ opcji	Okres	Ilość dni	Cena akcji na rynku	Średnia ważona liczba warrantów/ opcji	Hipotetyczny kapitał w posiadaniu posiadaczy warrantów/opcji (3x7)	Akcje po średniej cenie rynkowej (8/6)	Liczba akcji darmowych (7-9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Opcje dla kadry									
zarządzającej	61 200 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	61 2000 000	12 240 000	306 000 000	-
Jw.	20 400 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	20 400 000	4 080 000	102 000 000	-
Jw.	12 000 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	12 000 000	2 400 000	60 000 000	-
Jw.	22 500 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	22 500 000	4 500 000	112 500 000	-
Jw.	11 250 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	11 250 000	2 250 000	56 250 000	-
Jw.	11 250 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	11 250 000	2 250 000	56 250 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	15 000 000	3 000 000	75 000 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	15 000 000	3 000 000	75 000 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	15 000 000	3 000 000	75 000 000	-
Jw.	15 000 000	0,20	02.11.2013-31.12.2013	60	0,02	2 465 753	493 151	16 438 353	-
Jw.	2 000 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	2 000 000	400 000	10 000 000	-
Jw.	8 000 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	8 000 000	1 600 000	40 000 000	-
Jw.	8 000 000	0,20	05.01.2013-31.12.2013	361	0,04	7 912 329	1 582 466	39 561 645	-
Jw.	2 000 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	2 000 000	400 000	10 000 000	-
Jw.	2 000 000	0,20	05.01.2013-31.12.2013	361	0,04	1 978 082	395 616	9 890 410	-
Jw.	2 000 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	2 000 000	400 000	10 000 000	-
Jw.	2 000 000	0,20	05.01.2013-31.12.2013	361	0,04	1 978 082	395 616	9 890 410	-
Razem przed scaleniem						211 934 246	42 386 849		-
Razem po scaleniu¹⁾						2 119 342	423 868		-

¹⁾ w dniu 13 stycznia 2014 r. doszło do scalenia akcji w stosunku 100:1, za każde sto Akcji o wartości nominalnej 0,20 zł w wyniku scalenia wydano jedną akcję Spółki o wartości nominalnej 20,00 PLN).

Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie	Ilość w sztukach
Akcje zwykłe po scaleniu	84 529 651
Akcje potencjalnie rozwodniające	-
Razem	84 529 651

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

Nota prezentuje zobowiązania Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawione są w nocie 28.

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu kredytów	20 329	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	68 700	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 251	2 870
Zobowiązania długoterminowe, razem	103 280	2 870

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym::	80 310	96 972
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-
- pozostałe kredyty i pożyczki, w tym:	80 310	96 972
- od jednostek powiązanych	1 029	3 580
- od pozostałych jednostek	79 281	93 392
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	4	126
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	8 691	100 264
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 389	1 444
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	95 394	198 806

Zestawienie kredytów i pożyczek

W tysiącach złotych

	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 31.12.2013
BOŚ S.A.	PLN	28 500	06.2016	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3 M plus marża	28 572
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	24 000	08.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	15 502
BGŻ S.A.	PLN	20 000	11.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	19 821
PBP S.A.	PLN	22 000	08.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka	21 812

W tysiącach złotych	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 31.12.2013
PLUS Bank S.A. (dawniej Invest Bank S.A.)	PLN	4 000	05.2014	WIBOR 1M plus marża Oprocentowanie zmienne – stawka	3 979
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	PLN	3 580	Na wezwanie	WIBOR 1M plus marża Oprocentowanie zmienne – stawka	1 029
SURPLUS Sp. z o. o. DOMITUS S.K.A. ¹⁾	PLN	9 550	12.2014	WIBOR 1M plus marża Oprocentowanie zmienne – stawka	9 924
Razem					100 639

¹⁾ w dniu 26 listopada 2013 r. POLNORD S.A. przeniosła przysługujące jej wierzytelności z tytułu umów pożyczki zarówno w zakresie kwoty głównej jak i odsetek na spółkę celową pod firmą SURPLUS Sp. z o.o. DOMITUS S.K.A. z siedzibą w Gdyni.

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteki na nieruchomościach o wartości 131 943 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 191 943 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej),
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 81 079 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 55 557 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - patrz nota 8,
- zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 30 655 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 31 023 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - patrz nota 14,

W BOŚ S.A, BGŻ S.A. złożone są pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami BIOTON S.A. prowadzonymi przez te banki.

W BOŚ S.A., BGŻ S.A. Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy Prawo bankowe.

W dniu 28 marca 2014 r. został podpisany aneks do umowy kredytowej z PLUS Bank S.A. zmieniający terminy spłat kredytu: (i) 500 tys. PLN do 30 czerwca 2014 r., (ii) 500 tys. do 30 września 2014 r., (iii) 500 tys. PLN do 31 grudnia 2014 r. (iv) 3.500 tys. PLN do 31 maja 2015 r. Wysokość kredytu na dzień podpisania aneksu wynosi 5.000 tys. PLN.

Zabezpieczenia pożyczek:

- pożyczka od SURPLUS Sp. z o.o. DOMITUS S.K.A. - Spółka złożyła oświadczenie notarialne o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 K.P.C. do kwoty 12 300 tys. zł z terminem obowiązywania do 30 czerwca 2015 r.;
- pożyczka od BIOTON Marketing Agency Sp. z o.o. nie posiada zabezpieczeń.

Spółka w ramach współpracy z BGŻ S.A. posiada umowę o akredytywę z limitem do 1 mln PLN, która jest zabezpieczona hipoteką kaucyjną tożsamą z zabezpieczeniem umowy kredytu w BGŻ na nieruchomości na kwotę 1,5 mln PLN.

Emisja obligacji

W dniu 29 lipca 2013 r. dokonano rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. 79 200 obligacji na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej i cenie

emisyjnej 79.200.000 PLN. Ostateczny wykup obligacji nastąpi w terminie 36 miesięcy od dnia emisji, tj. w dniu 29 lipca 2016 r. Obligacje nie są zamienne na akcje.

Zabezpieczenia obligacji serii B:

- hipoteka na nieruchomościach o wartości 90 000 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 22 770 tys. zł - patrz nota 8,
- zastaw rejestrowy na udziałach BIOLEK Sp. z o. o. w kwocie 50 000 tys. zł – patrz nota 11.

Leasing finansowy

Umowy leasingu finansowego dotyczą środków transportu oraz urządzeń technicznych (*patrz nota 8*). W ramach podpisanych umów 14 jest umowami leasingu operacyjnego a 2 leasingu finansowego, jednakże zgodnie z ustawą o rachunkowości wszystkie umowy traktowane są jako leasing finansowy. Umowy zawarte są na okres do pięciu lat. Po zakończeniu umowy Spółka ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu po wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są weksłami in blanko lub notarialnymi oświadczeniami o poddaniu się egzekucji do wysokości zobowiązania (*patrz również nota 28*).

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nie dłużej niż 1 rok	7 434	1 544	6 389	1 444
Od 1 roku do 5 lat	15 956	3 023	14 251	2 870
	23 390	4 567	20 640	4 314
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(2 750)	(253)		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	20 640	4 314	20 640	4 314

W wartości bieżących minimalnych opłat leasingowych w wysokości 20 640 tys. PLN kwota 9 557 tys. PLN dotyczy umów leasingu finansowego a kwota 11 083 tys. PLN umów leasingu operacyjnego.

22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka corocznie tworzy rezerwę na odprawy emerytalne na podstawie wyceny zewnętrznego aktuarium. Założenia przyjęte do oszacowania rezerwy to min.: wiek emerytalny dla mężczyzn 65-67 lat dla kobiet 60-67 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta 4,0%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych). W/w założenia obowiązywały również w roku 2012. Rezerwa ta odnoszona jest w pozostałe koszty operacyjne, rozwiązanie rezerwy odnoszone jest w pozostałe przychody operacyjne.

W ramach zmian w MSR 19 począwszy od 01 stycznia 2013 r. wyeliminowana została tzw. „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.

Spółka nie prezentuje zmian w związku ze zmianami MSR 19, gdyż ich wpływ na sprawozdanie finansowe jest nieistotny. Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń emerytalnych za rok 2013 wynosi na zwiększenie 17 tys zł.

W tysiącach złotych

Rezerwa na odprawy emerytalne

31.12.2013	31.12.2012
1 194	1 258
1 194	1 258

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych

W tysiącach złotych

Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia
Zmniejszenie - rozwiązanie rezerwy ujęte w rachunku zysków i strat
Zwiększenie - koszty ujęte w rachunku zysków i strat

31.12.2013	31.12.2012
1 258	1 318
64	60
-	-
1 194	1 258

23. Przychody przyszłych okresów

W tysiącach złotych

Dotacje z MG (patrz nota 27.1)
Dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 27.2)

31.12.2013	31.12.2012
19 321	19 962
3 327	3 438
22 648	23 400

Dalsze informacje o dotacjach zawarte są w notach 25 i 27.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych

- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy
- inne, w tym:
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Copernicus
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów BIOLEK (patrz nota 11)¹⁾
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów MJ BIOTON²⁾

31.12.2013	31.12.2012
1 459	-
25 249	31 101
-	1 641
10 189	29 460
15 060	-
26 708	31 101

Zobowiązania długoterminowe, razem

¹⁾ wypłata ostatniej premii, spełnienie skumulowanego wyniku EBITDA na poziomie 30 mln zł nie wydarzy się w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego;

²⁾ płatność ostatniej raty za nabycie udziałów w MJ Bioton związana jest z przewidywanym terminem uzyskania rejestracji który nie wydarzy się w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych

a) wobec jednostek powiązanych - patrz zasada (z)
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:
- do 12 miesięcy
- inne, w tym:
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych
- inne
b) wobec pozostałych jednostek
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:
- do 12 miesięcy

31.12.2013	31.12.2012
8 393	16 030
8 393	6 188
8 393	6 188
-	9 842
-	9 592
-	250
44 281	118 567
32 146	16 033
32 146	16 033

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
- z tytułu podatków, w tym:	2 294	2 711
- ubezpieczenia społeczne ZUS	1 682	1 921
- PFRON	38	44
- podatek dochodowy od osób fizycznych	514	666
- zobowiązanie z tytułu odrolnienia gruntu	60	80
- z tytułu wynagrodzeń	1 756	2 080
- inne, w tym:	8 085	97 743
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	4 741	4 394
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów grupy MJ BIOTON	-	15 498
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Copernicus	2 117	2 224
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów BIOLEK (patrz nota 11)	-	75 076
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	239	34
- inne	988	517
c) fundusze specjalne, w tym:	144	240
- ZFŚS	144	240
	52 818	134 837

25. Inne rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 004	12 357
- rezerwa na koszty, w tym:	5 322	8 833
- rezerwa na koszty mediów	417	392
- rezerwa na koszty marketingowe	1 897	1 581
- rezerwa na koszty prawne	118	2 892
- rezerwa na audyt	567	481
- rezerwa na opłaty licencyjne	1 136	1 025
- rezerwa na koszty reklamy i promocji	554	1 299
- rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	183	713
- rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	450	450
- rezerwa na urlopy	1 468	1 788
- rezerwa na odprawy emerytalne	166	85
- rezerwa na pozostałe koszty pozostałe operacyjne	-	27
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	147	52
- rezerwa na koszty finansowe	824	571
- rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	76	1 001
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	763	752
- dotacje z MG (patrz nota 27.1)	641	641
- dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 27.2)	111	111
- dotacje pozostałe	11	-
	8 767	13 109

26. Instrumenty finansowe

26.1 Dane ogólne o instrumentach finansowych

Stan na 31 grudnia 2013 r.

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
a) Kwalifikacja	Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe	5 pożyczek długoterminowych i 7 pożyczek krótkoterminowych	Kredyt bankowy	3 pożyczki krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa	Obligacje własne zamienne na akcje, krótkoterminowe	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	8 576	621 630	89 686	26 455	77 391	137 484
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	USD 1 950	EUR 19 232 USD 179 903	N/D	N/D	N/D	EUR 1 702 USD 29 145
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych i stowarzyszonych	Kredyt na bieżącą działalność	Pożyczki na bieżącą działalność	Częściowy wykup obligacji serii A. Finansowanie inwestycji	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki zależne od terminu spłaty	odsetki płatne miesięcznie	odsetki płatne miesięcznie	Płatności odsetek w cyklach kwartalnych.	Wg wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Wykup 5% w terminach kwartalnych. Na dzień 29.07.2016 r. wykup całkowity	Zgodnie z umowami

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Szczegóły patrz poniżej	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID - marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty –wg umowy w momencie zakończenia	Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	WIBOR 1M plus marża, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych lub z ostatnią ratą spłaty kapitału.	WIBOR 3M plus marża. Płatności odsetek w cyklach kwartalnych płatnych do 29 dnia miesiąca kończącego cykl rozliczeniowy	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	opisane w nocie 21	opisane w nocie 21	opisane w nocie 21	brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami	brak	brak	brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak	brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 16, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 25.

Stan na 31 grudnia 2012 r.

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
a) Kwalifikacja	Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe	5 pożyczek długoterminowych i 6 pożyczek krótkoterminowych	Kredyt bankowy	2 pożyczki krótkoterminowe	Obligacje własne zamienne na akcje, krótkoterminowe	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	10 094	655 201	85 795	11 303	100 264	141 201
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	N/D	EUR 17 288 USD 177 331	N/D	N/D	N/D	EUR 1 620 USD 36 308
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych i stowarzyszonych	Kredyt na bieżącą działalność	Pożyczki na bieżącą działalność	Finansowanie inwestycji	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych	Odsetki zależne od	Odsetki zależne od	odsetki płatne	odsetki płatne	Płatności odsetek w	Wg wartości

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
przychodów lub płatności kasowych	czasu trwania	terminu spłaty	miesięcznie	miesięcznie	cyklach kwartalnych.	nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i kaucje bankowe	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału jednorazowo w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału jednorazowo w terminach wynikających z umów	Dzień wykupu 08.07.2013 r.	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Szczegóły patrz poniżej	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg ceny zamiany	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak	Istnieje	brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID - marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty –wg umowy w momencie zakończenia	Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku Termin spłaty – miesięcznie	WIBOR 1M plus marża, Płatności odsetek w cyklach miesięcznych.	WIBOR 3M plus marża. Płatności odsetek w cyklach kwartalnych płatnych do 6 dnia miesiąca następującego po zakończeniu kwartału	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	opisane w nocie 21	brak	brak	brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D	Akcje serii Z (cena emisyjna jednej akcji serii Z 0,22 zł)	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie	brak	brak	brak

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
			kredytów zgodnie z umowami			
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej i płynności	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak	brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 16, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 25.

26.2 Efektywne stopy procentowe i analiza kategorii wiekowych na 31 grudnia 2013 r.

AKTYWA

W tysiącach złotych

	Efektywna stopa procentowa	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Pożyczka do SciGen (5 000 tys. USD)	1,1565%	-	-	18 110	-	18 110
Pożyczka do SciGen (69 527 tys. USD)	1,1864%	-	-	237 772	-	237 772
Pożyczka do BioPartners (72 467 tys. USD)	1,8559%	-	-	285 987	-	285 987
Pożyczka do BioPartners (16 206 tys. EUR)	2,0394%	-	-	78 894	-	78 894
Pożyczka do MJ BIOTON Life Sciences Ltd (14 tys. EUR)	2,0796%	22	-	-	-	22
Pożyczka do Fisiopharma S.r.l. (1 850 tys. EUR)	1,9690%	8 394	-	-	-	8 394
Pożyczka do Fisiopharma S.r.l. (250 tys. EUR)	2,0809%	1 037	-	-	-	1 037
Pożyczka do Copernicus (4 148 tys. PLN)	4,2767%	5 043	-	-	-	5 043
Pożyczka do Mr Gao Xiaoming and Hefei Life Science & Technology (3 500 tys. USD)	0,5358%	10 736	-	-	-	10 736
Pożyczka do Tricel S.A. (6 232 tys. EUR)	2,0036%	27 865	-	-	-	27 865
Pożyczka do BIOTON International GmbH (200 tys. EUR)	2,8934%	-	-	-	867	867
Pożyczka do BIOLEK (2 940 tys. PLN)	4,8335%	4 008	-	-	-	4 008
Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Fisiopharmy		(7 357)	-	-	-	(7 357)
Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Tricel		(12 791)	-	-	-	(12 791)
		36 957	-	620 763	867	658 587

Informacje o długoterminowych aktywach finansowych są zawarte w nocie 10, natomiast o krótkoterminowych w nocie 15.

PASYWA

W tysiącach złotych

	Efektywna stopa procentowa	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyt BOŚ S.A. (28,5 mln PLN)	6,0726%	8 243	-	20 329	-	28 572
Kredyt BGŻ S.A. (20 mln PLN)	6,6842%	19 821	-	-	-	19 821
Kredyt PBP S.A. (22 mln PLN)	8,8625%	21 812	-	-	-	21 812
Kredyt PLUS Bank S.A. (4 mln PLN)	7,1323%	3 979	-	-	-	3 979
Pożyczka BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (3,58 mln PLN)	4,4102%	1 029	-	-	-	1 029
Pożyczka BOŚ S.A. (24 mln PLN) linia faktoringowa		15 502	-	-	-	15 502
SURPLUS Sp. z o.o. (9,55 mln PLN)	5,0241%	9 924	-	-	-	9 924
Obligatariusze (79,2 mln PLN)	9,2434%	8 691	-	68 700	-	77 391
		89 001	-	89 029	-	178 030

Informacje o zobowiązaniach finansowych są zawarte w nocie 21.

26.3 Dane szczegółowe o instrumentach finansowych

	31.12.2013	31.12.2012
Przychody z tytułu:		
- odsetek od aktywów finansowych, w tym:	10 971	12 352
- od lokat bankowych	68	188
- pożyczek udzielonych	10 903	12 164
- zysk ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	-	540
- udziały HSBBC	-	(299)
- akcje spółki PZU FIO Energia	-	839
- rozwiązania odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych:	6 668	3 718
- należności	6 668	3 252
- pożyczki	-	466
- instrumentów pochodnych	2	1 176
Koszty z tytułu:		
- odsetek od zobowiązań finansowych, w tym:	11 618	20 770
- od kredytów bankowych	5 861	9 054
- od obligacji	3 972	6 654
- od pożyczek otrzymanych	1 785	5 062
- odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych:	735	-
- odpisów aktualizujących pożyczki	735	-

26.4 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty finansowej dla Spółki w przypadku, gdy klient lub kontrahent będący stroną transakcji w odniesieniu do instrumentu finansowego nie wywiąże się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to w przypadku Spółki odnosi się do długo i krótkoterminowych aktywów finansowych (patrz noty 10 i 15) oraz należności handlowych. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu odpisów aktualizujących prezentowane są w notcie 16.

26.5 Ryzyko stopy procentowej

Udzielone i zaciągnięte przez Spółkę pożyczki i kredyty o stałym oprocentowaniu narażone są na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Natomiast udzielone i zaciągnięte pożyczki i kredyty oraz wyemitowane obligacje ze zmienną stopą procentową narażone są na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Inwestycje w instrumenty kapitałowe oraz krótkoterminowe należności i zobowiązania nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Przy założeniu wzrostu/spadku stóp procentowych o 1% wynik finansowy Spółki za 2013 byłby mniejszy/wiekszy o 7 149 tys. zł (w 2011 r. o 7 864 tys. zł).

26.6 Ryzyko walutowe

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

Łączna wartość aktywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2013 r. wyniosła 699 509 tys. zł (w tym pożyczki w kwocie 649 536 tys. zł oraz należności handlowe w kwocie 49 973 tys. zł). Łączna wartość pasywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2013 r. wyniosła 6 916 tys. zł (zobowiązania handlowe i inwestycyjne).

Przy założeniu wzrostu/spadku kursu walutowego o 1% strata Spółki za 2013 byłby niższa/wyższa o 6 953 tys. zł (w 2012 r. o 7 269 tys. zł). Wzrost poziomu wrażliwości zysku Spółki na ryzyko walutowe 2013 r. w stosunku do roku poprzedniego wynika ze wzrostu wartości aktywów oraz pasywów brutto denominowanych w walutach obcych.

26.7 Ryzyko płynności

Spółka zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spodziewane terminy płatności posiadanych przez Spółkę zobowiązań finansowych (krótko i długoterminowych) zostały zaprezentowane w nocie 21. Zobowiązania handlowe Spółka reguluje w wydłużonych terminach płatności. Terminy ich wymagalności nie przekraczają jednego roku. Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych dla celów pełnej analizy ryzyka płynności Spółki została przedstawiona w nocie 10 i 15.

26.8 Transakcje zabezpieczające

Spółka częściowo zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

Na 31 grudnia 2013 r. Spółka nie posiadała otwartych transakcji walutowych (na 31 grudnia 2012 r. kwota 500 tys. EUR/PLN).

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

26.9 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia strat bezpośrednich lub pośrednich, których różnorodne powody są powiązane z procesami, personelem, technologią i infrastrukturą Spółki, jak również spowodowane są przez czynniki zewnętrzne, inne niż ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe i ryzyko płynności, takie jak np. wymagania prawne lub inne regulacje, czy też ogólnie akceptowane standardy zachowań korporacyjnych. Ryzyka operacyjne wynikają ze wszystkich działań Spółki.

Celem Spółki jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym w taki sposób, aby zrównoważyć minimalizowanie ewentualnych strat finansowych i ewentualnego uszczerbku na reputacji Spółki z ogólną efektywnością operacyjną, eliminując przy tym procedury kontrolne ograniczające inicjatywę i kreatywność.

Podstawowa odpowiedzialność za rozwój i wdrażanie kontroli dotyczących ryzyka operacyjnego jest przypisana kierownictwu wyższego szczebla każdej wyodrębnionej organizacyjnie działalności gospodarczej. Wykonywanie obowiązków w tym zakresie jest wspomagane przez rozwój ogólnych standardów zarządzania przez Spółkę ryzykiem operacyjnym, które obejmują:

- wymagania dotyczące odpowiedniego podziału obowiązków, w tym wykonywania niezależnej autoryzacji transakcji,
- wymagania co do uzgadniania i monitorowania transakcji,
- przestrzeganie wymogów prawa i innych regulacji,
- dokumentowanie kontroli i procedur,
- bieżące analizowanie przyczyn wyników operacyjnych oraz uzgadnianie środków zaradczych w przypadku poniesienia strat operacyjnych lub prawdopodobieństwa realizacji znaczącego ryzyka operacyjnego,
- szkolenia i rozwój zawodowy,
- standardy etyczne i biznesowe,
- minimalizowanie ryzyka, w tym poprzez ubezpieczanie, jeśli jest to efektywne.

Przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem przez Spółkę jest weryfikowane poprzez okresowe przeglądy wykonywane przez Audyt Wewnętrzny. Rezultaty przeglądów są przedmiotem dyskusji z kierownictwem danego wyodrębnionego segmentu operacyjnego, natomiast podsumowania wyników otrzymuje Komitet Audytu oraz wyższa kadra kierownicza.

26.10 Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu dobrej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój Spółki i na ten cel Spółka chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy poprzez akwizycje i uruchamiając nowe projekty. Zarząd monitoruje poziom wskaźnika zwrotu z kapitału. Decyzje mające wpływ na kapitał są poprzedzone analizami sytuacji finansowej Spółki w kontekście jej bieżących potrzeb rozwojowych i inwestycyjnych, struktury jej bilansu, a także ceny jej akcji na giełdzie i podlegają uchwaleniu przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy wysokim poziomie kapitałów.

27. Zobowiązania kontraktowe

27.1 Umowa pomiędzy Ministrem Gospodarki a BIOTON S.A.

We wrześniu 2008 BIOTON S.A. zakończył projekt inwestycyjny (Projekt) pod nazwą „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej”, realizowany w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004-2006, Priorytet 2 Bezpośrednie wsparcie przedsiębiorstw, Działanie 2.2 Wsparcie konkurencyjności produktowej i technologicznej przedsiębiorstw, Poddziałanie 2.2.1 Wsparcie dla przedsiębiorstw dokonujących nowych inwestycji, na podstawie umowy (Umowa) zawartej 14 września 2005 r. z Ministrem Gospodarki (MG).

W lutym 2009 r. BIOTON otrzymał dofinansowanie w wysokości 13 735 tys. zł.

BIOTON S.A. na mocy Umowy uzyskał dofinansowanie w łącznej kwocie 24 038 tys. zł, w tym:

- 23 473 tys. zł (9 738 tys. zł do 31.12.2008 r.) na nakłady inwestycyjne, co stanowi 25% kosztów kwalifikowanych na nakłady inwestycyjne,
- 566 tys. zł na koszty zatrudnienia.

Poniesione nakłady i otrzymane dotacje w latach od 2005 r. do 31.12.2009 r. (w tys. zł).

Rok	Nakłady, w tym:				Dotacje otrzymane, w tym:		
	Razem	Środki trwałe, w tym:		Nowe miejsca pracy	Razem	Środki trwałe	Nowe miejsca pracy
		Nakłady kwalifikowane	Nakłady nie-kwalifikowane				
2005	14 959	2 348	12 554	57	-	-	-
2006	13 789	12 169	1 478	142	407	293	114
2007	58 478	50 879	6 037	1 562	6 466	6 466	-
2008	48 557	28 496	18 595	1 466	3 431	2 979	452
2009	-	-	-	-	13 735	13 735	-
Razem	135 783	93 892	38 664	3 227	24 039	23 473	566

Rozliczone dotacje w latach od 2006 r. do 31.12.2013 r. (w tys. zł).

Rok	Razem	Środki trwałe	Nowe miejsca pracy
2006	96	25	71
2007	71	31	40
2008	145	143	2
2009	1 097	644	453
2010	744	744	-
2011	641	641	-
2012	641	641	-
2013	641	641	-
Razem rozliczone	4 076	3 510	566
Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 23 i 25)	19 963	19 963	-

Przychody z tytułu rozliczonych dotacji zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych. Dotacje na środki trwałe rozliczane są współmiernie do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych dotowanych.

27.2 Umowa pomiędzy Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej a BIOTON S.A.

W czerwcu 2008 r. BIOTON S.A. zakończył projekt inwestycyjny (Projekt) pod nazwą „Budowa oczyszczalni umożliwiającej ograniczenie ładunku zanieczyszczeń odprowadzanych ze ściekami”, który realizowany jest w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004-2006, Priorytet 2 Bezpośrednie wsparcie przedsiębiorstw, Działanie 2.4 Wsparcie dla przedsięwzięć w zakresie dostosowania przedsiębiorstw do wymogów ochrony środowiska, na podstawie umowy (Umowa) zawartej 29 grudnia 2006 r. z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW).

W lipcu 2009 r. osiągnięto efekt ekologiczny potwierdzony przez Certyfikowane Laboratorium.

Rok	Poniesione nakłady	Otrzymana dotacja na środki trwałe
2007	5 508	267
2008	11 129	3 783
Razem	16 637	4 050¹⁾

¹⁾ w tym z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego 3 037,5 tys. zł i 1 012,5 tys. zł z NFOŚiGW.

Rozliczona dotacja w latach od 2008 r. do 31.12.2012 r. (w tys. zł).

Rok	Środki trwałe
2008	25
2009	127
2010	126
2011	111
2012	111
2013	111
Razem rozliczone	611
Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 23 i 25)	3 439

Przychody z tytułu rozliczonej dotacji zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych. Dotacja rozliczana jest współmiernie do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych dotowanych.

28. Zobowiązania warunkowe

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	POCH S.A. Gliwice	150 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	MERCK Sp. z o.o.	350 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	PGNIG S.A.	270 tys. PLN	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową Nr POIG.01.04.00-14-232/12 z 28 listopada 2012 r.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	3 870 tys. PLN	31 maja 2018 r.
5 weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową w związku z umowami leasingu	PEKAO LEASING Sp. z o. o.	4 214 tys. PLN (1 016 tys. EUR)	30 września 2014 r.
1 weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową w związku z umowami leasingu	PEKAO LEASING Sp. z o. o.	409 tys. PLN	31 lipca 2015 r.
Poręczenie wekslowe za spółkę Copernicus	Allior Bank S.A.	400 tys. PLN	30 listopada 2015 r.

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umowy leasingu	BGŻ Leasing Sp. z o. o.	2 000 tys. PLN	31 grudnia 2016 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umów leasingu	BGŻ Leasing Sp. z o. o.	410 tys. PLN	31 grudnia 2017 r.
Poręcznie za obligacje BIOLEK Sp. z o.o.	Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN	6 550 tys. PLN	14 września 2014 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umowy leasingu	Raiffeisen Leasing Sp. z o. o.	663 tys. PLN	31 grudnia 2016 r.
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu	ING Lease (Polska) Sp. z o. o.	15 018 tys. PLN	08 lipca 2017 r.
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu	PKO Leasing Sp. z o. o.	15 649 tys. PLN	15 września 2018 r.

Ponadto w umowie wspólników spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd (poprzednia nazwa Nong Investments Limited) z dnia 28 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy BIOTON S.A., Marvel BioScience Limited („MBS”) oraz MJ BIOTON Life Sciences Ltd, przewidziana jest klauzula opcji put na rzecz MBS. Na jej podstawie, w przypadku podjęcia przez zarząd MJ BIOTON Life Sciences Ltd uchwały dotyczącej istotnych spraw z zakresu działalności MJ BIOTON Life Sciences Ltd sprzecznej z oczekiwaniami MBS, MBS ma prawo żądać od BIOTON S.A. nabycia wszystkich posiadanych przez MBS akcji w MJ BIOTON Life Sciences Ltd., przy założeniu poinformowania BIOTON S.A. w ciągu dziesięciu dni od daty podjęcia takiej uchwały. Następnie w terminie trzech miesięcy od daty podjęcia niekorzystnej uchwały, MBS ma prawo przedstawić BIOTON S.A. zawiadomienie ofertowe zawierające żądanie nabycia akcji po oznaczonej cenie. Cena ta nie może być niższa od ceny minimalnej, którą akcjonariusze ustalą w toku rokowań prowadzonych w dobrej wierze. Jeśli akcjonariusze nie doszliby do porozumienia w sprawie ceny minimalnej zostanie ona obliczona na podstawie określonej w umowie wspólników formuły cenowej odnoszącej się do danych zawartych w zbadanym sprawozdaniu finansowym MJ BIOTON Life Sciences Ltd. W przypadku, gdyby tak ustalona cena akcji również nie satysfakcjonowała któregośkolwiek z akcjonariuszy, to każdy z nich może zwrócić się do jednego z uznawanych międzynarodowych banków inwestycyjnych celem przeprowadzenia właściwej wyceny przedmiotowych akcji.

W dniu 24 stycznia 2013 r. Actavis Group PTC ehf z siedzibą w Islandii („Actavis”) przekazał BIOTON zawiadomienie o rozwiązaniu umowy joint-venture, dotyczącej współpracy w zakresie rozwoju i komercjalizacji insuliny na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii („Umowa”). Zgodnie z warunkami rozwiązania Umowy BIOTON jest zobowiązany do zwrotu 50% Wynagrodzenia z 50% zysków generowanych w przyszłości z komercjalizacji insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii do wysokości 11 275 tys. EUR. Zobowiązanie jest bezterminowe.

W dniu 1 kwietnia 2013 r. wygasła gwarancja bankowa na kwotę 127 tys. PLN wynikająca z umowy z Agencją Rezerw Materiałowych.

W dniu 12 kwietnia 2013 r. BIOLEK Sp. z o.o. spłacił obligacje w wysokości 3,500 tys. PLN, zobowiązanie warunkowe na rzecz Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN zmniejszyło się do kwoty 6 550 tys. PLN.

W dniu 30 czerwca 2013 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na kwotę 4 050 tys. PLN, które wynikało z umowy zawartej w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004-2006, Priorytet 2 Bezpośrednie wsparcie przedsiębiorstw, Działanie 2.4 Wsparcie dla przedsięwzięć w zakresie dostosowania przedsiębiorstw do wymogów ochrony środowiska.

W dniu 30 września 2013 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec Ministerstwa Gospodarki na kwotę 24 648 tys. PLN, które wynikało z umowy zawartej w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004-2006, Priorytet 2 Bezpośrednie wsparcie przedsiębiorstw, Działanie 2.2 Wsparcie konkurencyjności produktowej i technologicznej przedsiębiorstw, Poddziałanie 2.2.1 Wsparcie dla przedsiębiorstw dokonujących nowych inwestycji.

29. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

29.1 Przedmiot transakcji – obroty w okresie (w tys. zł)

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto	
		01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
BIOTON International GmbH	Pożyczka udzielona (patrz nota 10)	28	847
	kapitał	-	829
	odsetki	28	18
	Sprzedaż, w tym:	-	546
	usługi	-	546
BIOLEK Sp. z o.o.	Pożyczka udzielona (patrz nota 15)	900	3 108
	Kapitał, w tym:	720	5 940
	spłacony	-	(3 000)
	odsetki, w tym:	193	302
	spłacone	(13)	(134)
	Pożyczka otrzymana	-	(12 156)
	spłata kapitału i odsetek, w tym:	-	(12 156)
	odsetki z roku bieżącego	-	77
	Sprzedaż, w tym:	712	189
	materiały	9	-
	towary	-	7
	usługi	703	182
BioPartners Holding AG	Pożyczka (patrz nota 10)	13 240	19 446
	kapitał	6 629	12 683
	odsetki	6 611	6 763
	Sprzedaż, w tym:	127	137
	usługi	127	137

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto	
		01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
BioPartners GmbH	Sprzedaż, w tym:	16	8
	usługi	16	8
BioPartners Polska Sp. z o.o.	Sprzedaż, w tym:	7	7
	usługi	7	7
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Sprzedaż, w tym:	2 627	20
	usługi	709	20
	materiały	1 669	-
	towary	248	-
	Zakup, w tym:	8 862	2
	usługi	8 861	2
	towary	1	-
	Pożyczka otrzymana (patrz nota 21)	(2 422)	80
	Kapitał, w tym:	(2 563)	1 500
	- spleacony	(6 263)	1 420
	- zaciagnięty	3 700	-
	odsetki, w tym:	141	245
	- spleacone	(129)	(245)
Copernicus Sp. z o.o.	Pożyczka (patrz nota 15)	215	286
	odsetki	215	286
	Sprzedaż, w tym:	43	59
	produkty	2	7
	usługi	41	52
	Zakup, w tym:	6 106	5 007
	towary	3 461	5 006
	materiały	2 645	1
Fisiopharma S.R.L.	Pożyczka (patrz nota 15)	1 040	-
	kapitał	1 040	-
	odsetki	183	182
	odpis aktualizujący	(183)	(182)
Germonta Ltd	Sprzedaż, w tym:	34	85
	usługi	34	85
	Pożyczka otrzymana	-	-
	kapitał	-	93 697
	umorzenie kapitału	-	(93 697)
	odsetki	-	1 799
	umorzenie odsetek	-	(1 799)

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto	
		01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
MEDIPOLIS GMP OY ¹⁾	Pożyczka	-	1 493
	kapitał spółata	-	1 250
	odsetki spółata, w tym:	-	221
	odsetki z roku bieżącego	-	37
	odsetki umorzone	-	22
	Zakup, w tym:	-	22 181
	pozostałe	-	22 181
M.J. Biopharm Pvt. Ltd	Sprzedaż, w tym:	542	311
	materiały	542	311
M.J. BIOTON Life Science Ltd	Pożyczka (patrz nota 15)	-	4 676
	kapitał spółata	-	3 436
	odsetki spółata, w tym:	-	1 029
	odsetki z roku bieżącego	-	364
	odsetki umorzone	-	211
SciGen Ltd (Singapur)	Sprzedaż, w tym:	11 680	12 393
	produkty lecznicze	9 671	11 266
	towary	1 331	956
	usługi	678	171
	Zakup, w tym:	4 260	1 729
	usługi	4 260	1 729
	Pożyczka (patrz nota 10)	3 061	3 703
	odsetki	3 061	3 703
Tricel S.A.	Pożyczka (patrz nota 15)	-	-
	odsetki	552	613
	odpis aktualizujący	(522)	(613)
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków ²⁾	Zakup, w tym:	2 514	7 901
	usługi	2 514	7 207
	odsetki	-	694
	Sprzedaż, w tym:	46	1 210
	produkty	-	3
	usługi	46	1 207
PETROLINVEST S.A.	Sprzedaż, w tym:	2	-
	usługi	2	-
POLNORD S.A. ³⁾	Sprzedaż w tym:	-	130
	środki trwałe	-	130

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto	
		01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup, w tym:	229	2 983
	środki trwałe	175	-
	usługi	54	2 983
	Sprzedaż, w tym:	114	117
	usługi	114	117

29.2 Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu	Saldo z tytułu:	Wartość w tys. zł	
		31.12.2013	31.12.2012
BIOTON International GmbH	Należności, z tytułu:	867	954
	- dostaw, robót i usług	-	126
	- pożyczek (patrz nota 10)	867	828
BIOLEK Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	4 071	3 108
	- dostaw, robót i usług	62	-
	- pożyczek (patrz nota 15)	4 009	3 108
BioPartners Holding AG	Należności, z tytułu:	365 241	359 416
	- dostaw, robót i usług	361	252
	- pożyczek (patrz nota 10)	364 880	359 164
BioPartners GmbH	Należności, z tytułu:	205	186
	- dostaw, robót i usług	205	186
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	Należności, z tytułu:	1	-
	- dostaw, robót i usług	1	-
	Zobowiązania, z tytułu:	7 904	3 580
	- dostaw, robót i usług	6 875	-
	- pożyczek (patrz nota 21)	1 029	3 580
Copernicus Sp. z o.o.	Należności, z tytułu:	5 149	4 888
	- dostaw, robót i usług	106	60
	- pożyczek (patrz nota 15)	5 043	4 828
Copernicus Sp. z o.o.	Zobowiązania, z tytułu:	1 414	1 548
	- dostaw, robót i usług	1 414	1 548
Fisiopharma S.R.L.	Należności, z tytułu:	2 074	1 022
	- pożyczek (patrz nota 15)	9 429	8 095
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 15)	(7 355)	(7 073)
Germonta Ltd	Należności, z tytułu:	119	85
	- pozostałe	119	85
M.J. BIOTON Life Science Ltd	Należności, z tytułu:	22	62
	- pożyczek (patrz nota 15)	22	62

Nazwa podmiotu	Saldo z tytułu:	Wartość w tys. zł	
		31.12.2013	31.12.2012
Pharmatex S.R.L.	Należności, z tytułu:	1 851	1 865
	- dostaw i usług	2 937	2 968
	- odpisy aktualizujące	(1 086)	(1 103)
SciGen (Singapur)	Należności, z tytułu:	296 408	314 290
	- dostaw, robót i usług	32 572	45 765
	- pozostałe	7 954	8 185
	- pożyczek (patrz nota 10)	255 882	260 340
SciGen (Beijing)	Zobowiązania, z tytułu:	103	-
	- dostaw, robót i usług	103	-
Tricel S.A.	Należności, z tytułu:	15 073	14 859
	- pożyczek (patrz nota 15)	27 865	26 934
	- odpisy aktualizujące (patrz nota 10)	(12 792)	(12 074)
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków ²⁾	Zobowiązania, z tytułu:	-	3 664
	- dostaw i usług	-	3 414
	- pozostałe	-	250
	Należności, z tytułu:	-	5
	- pozostałe	-	5
POLNORD S.A. ³⁾	Zobowiązania, z tytułu:	-	9 592
	- pozostałe	-	9 592
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	86	28
	- pozostałe	86	28

¹⁾ W dniu 20 grudnia 2012 r. nastąpiła utrata kontroli nad Medipolis.

²⁾ W dniu 24 czerwca 2013 r. Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Dyrektora Instytutu Biotechnologii i Antybiotyków Pana Piotra Borowicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej, z tym dniem nastąpiła utrata wpływu na Spółkę.

³⁾ W 2013 roku POLNORD S.A. nie była podmiotem powiązanym dla Spółki.

30. Przeciętne zatrudnienie.

<i>W etatach</i>	31.12.2013	31.12.2012
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	327	349
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	166	164
	493	513

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

BIOTON S.A.

W tysiącach złotych

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
A.	Osoby zarządzające:	2 808	3 748
1.	Ziegert Sławomir	1 052	2 322
2.	Wilczęga Adam	226	235
3.	Błaszczak Piotr	860	529
4.	Polonek Adam	670	662
B.	Osoby nadzorujące:	145	163
1.	Borowicz Piotr	12	24
2.	Buzuk Tomasz	24	24
3.	Dukaczewski Marcin	24	24
4.	Grelowski Maciej	24	24
5.	Ratnicka – Kiczka Barbara	24	24
6.	Szymańska-Bulska Joanna	-	19
7.	Trzeciak Dariusz	12	-
8.	Walendziak Wiesław	25	24
C	Razem	2 953	3 911

Osoby zarządzające objęte są programem motywacyjnym skierowanym do kadry kierowniczej, łączna liczba przyznanych warrantów 261 600 000 szt. Na 31 grudnia 2013 r. liczba warrantów nieobjętych wynosiła 51 000 000 szt. (patrz nota 32). Wolumen w szt. przed scaleniem akcji.

32. Płatności w formie papierów wartościowych

(a) Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym realizowano w BIOTON S.A. programy motywacyjne skierowane do kadry kierowniczej (dalej „Programy”) spełniające definicję wynagrodzenia za pracę w postaci akcji własnych, których dotyczy MSSF 2 „Płatność w formie akcji własnych” (Share-Based Payments).

Programy oparte są o instrumenty finansowe – warranty – przyznawane bezpłatnie, uprawniające do objęcia akcji Spółki w określonych terminach po określonej z góry cenie, przy czym jeden warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki.

Realizowane w Spółce Programy motywacyjne uprawniające do nabycia akcji Spółki są dwojakiego rodzaju:

- „Programy warunkowe” pod warunkiem spełnienia określonych celów,
- „Programy bezwarunkowe”.

Nabycie praw do obejmowania poszczególnych transz warrantów przez uprawnionych pracowników Spółki zależy od spełnienia indywidualnych celów, nie zależy natomiast od warunków rynkowych.

W dacie nabycia przez uprawnione osoby uprawnień do objęcia kolejnych transz warrantów, Spółka posiada bezwarunkowe prawo wykonania alternatywnego świadczenia pieniężnego polegającego na wypłacie różnicy pomiędzy ceną rynkową akcji Spółki z dnia nabycia uprawnień a ceną wykonania opcji. W przypadku nie skorzystania z tego prawa przez Spółkę, osoba uprawniona nabywa prawo do objęcia warrantów uprawniających do nabycia akcji Spółki po cenie wykonania opcji. Prawo to przysługuje przez okres 3 lat od daty objęcia warrantów przez osobę uprawnioną.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące funkcjonujących w Spółce Programów oraz ich zmiany w okresie, którego dotyczy sprawozdanie.

Lp.	Rodzaj Programu	Data wygaśnięcia	Stan na 01.01.2013	Zmiany w okresie 01.01-31.12.2013				Stan na 31.12.2013	Możliwe do wykonania na 31.12.2013
				Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
1.	Warunkowy	01.07.2014	81 600 000	-	-	-	-	81 600 000	81 600 000
2.	Bezwarunkowy	05.11.2014	12 000 000	-	-	-	-	12 000 000	12 000 000
3.	Warunkowy	02.11.2015	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	15 000 000
4.	Warunkowy	02.11.2016	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	15 000 000
5.	Warunkowy	02.11.2017	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	15 000 000
6.	Warunkowy	02.11.2018	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	15 000 000
7.	Warunkowy	02.11.2019	15 000 000	-	-	-	-	15 000 000	-
8.	Bezwarunkowy	16.11.2014	22 500 000	-	-	-	-	22 500 000	22 500 000
9.	Bezwarunkowy	30.09.2015	11 250 000	-	-	-	-	11 250 000	11 250 000
10.	Bezwarunkowy	30.09.2016	11 250 000	-	-	-	-	11 250 000	11 250 000
11.	Warunkowy	01.06.2015	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	2 000 000
12.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	8 000 000
13.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	8 000 000
14.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	-
15.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	-
16.	Warunkowy	31.12.2016	8 000 000	-	-	-	-	8 000 000	-
17.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	2 000 000
18.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	2 000 000
19.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
20.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
21.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
22.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	2 000 000
23.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	2 000 000
24.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-

Lp.	Rodzaj Programu	Data wygaśnięcia	Stan na 01.01.2013	Zmiany w okresie 01.01-31.12.2013				Stan na 31.12.2013	Możliwe do wykonania na 31.12.2013
				Warranty Przyznane	Warranty Umorzone	Warranty Wykonane	Warranty Wygasłe		
25.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
26.	Warunkowy	31.12.2016	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000	-
Razem			275 600 000	-	-	-	-	275 600 000	224 600 000

(b) Ujęcie księgowe

Standard MSSF2 wymaga, aby jednostka ujmowała koszt i wzrost na kapitale z tytułu tego typu transakcji w momencie otrzymywania dóbr lub usług. Jeżeli pracownicy są zobligowani do świadczenia pracy przez określony okres czasu (warunek nierynkowy), jednostka powinna ujmować koszt stopniowo w trakcie ww. okresu czasu oraz dodatkowo dokonywać przeszacowania wartości godziwej przyznanych i nie wykonanych opcji na dzień bilansowy. Wyjątek stanowią „Programy bezwarunkowe”, których koszt w całości rozpoznawany jest w okresie, w którym nastąpiło nabycie praw do opcji. Za datę tę Spółka przyjmuje podpisanie stosownych umów opcji z uprawnionymi uczestnikami Programów. Oszacowane wartości godziwe nie podlegają dalszemu przeszacowaniu na daty bilansowe w kolejnych latach.

W dacie nabycia uprawnień do objęcia kolejnych transz Programów przez osoby uprawnione Spółka dokonuje oszacowania kosztów z tytułu wynagrodzeń w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów opcyjnych. Ustalony w ten sposób koszt zostaje rozpoznany w rachunku zysków i strat za dany okres w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi w bilansie przez okres nabywania uprawnień.

Kwota kosztów płatności w formie papierów wartościowych w 2013 r. wynosi 1 517 tys. zł (w 2012 r. 2 677 tys. zł).

(c) Metodologia wyceny wartości godziwej Programów

Wycena opcji wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania, odpowiedniego do instrumentu finansowego modelu wyceny. Z uwagi na termin realizacji opcji każdej transzy oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godziwej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo.

Symulacja Monte-Carlo polega na konstrukcji modelu zmian cen instrumentu bazowego na podstawie danych historycznych. Z wykorzystaniem danych empirycznych dobiera się odpowiedni model rozkładu prawdopodobieństwa zmian cen instrumentu bazowego, a następnie na podstawie tego modelu generuje się odpowiednio dużą liczbę możliwych, przyszłych cen instrumentu bazowego.

Oszacowania wartości opcji dokonano na podstawie symulacji 75.000 trajektorii obejmujących okres od nabywania uprawnień zgodnie z jego definicją przedstawioną poniżej. Jako generator zaburzeń szumu losowego przyjęto rozkład standardowy normalny.

Moment wykonania opcji określony został przy pomocy algorytmu Longstaff'a – Schwartz'a, jako moment optymalny, poprzez porównywanie dwóch wartości:

- wartości jaką daje natychmiastowe wykonanie opcji, oraz
- wartości płynącej z trzymywania opcji niezrealizowanej (wartość kontynuacji),

a następnie wyborze korzystniejszej decyzji. Porównanie takie jest wykonywane w każdym momencie czasu od momentu nabycia uprawnień do momentu wygaśnięcia opcji.

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia przyjęte do modelu wyceny:

Data przyznania: jako datę uruchomienia, a zarazem i przyznania programu opcji menedżerskich przyjęto datę podpisania Umowy pomiędzy Spółką a uczestnikiem Programu.

Okres nabywania uprawnień: przyjęto, że okres nabywania uprawnień do Programu:

- dla Programów warunkowych - rozpoczyna się w Dacie Przyznania i kończy się w zależności od transzy w ostatniej możliwej dacie realizacji opcji objęcia akcji dla danej transzy
- dla Programów bezwarunkowych – nabycie uprawnień następuje w całości w Dacie Przyznania.

Cena wykonania: cena wykonania została określona na podstawie odpowiednich zapisów Umowy, na poziomie PLN 0,20, tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

Cena wejściowa do modelu wyceny: kurs akcji spółki na Datę Przyznania.

Oczekiwana zmienność:

- 1) dla programów przyznanych do końca 2009 r. (*patrz tabela 32.a Lp. od 1 do 21*) oczekiwana zmienność akcji BIOTON S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji za okres od 25 czerwca 2001 r. do 30 września 2009 r.. W okresie gdy spółka nie była notowana na GPW do obliczenia zmienności wykorzystano notowania indeksu WIG 20. Oczekiwana zmienność kursu przyjęta do wyceny wynosi 32%,
- 2) dla programów przyznanych w 2011 r.:
 - a) (*patrz tabela 32.a Lp. od 22 do 31*) oczekiwana zmienność akcji BIOTON S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji za okres od 30 maja 2006 r. do 15 września 2011 r.
 - b) (*patrz tabela 32.a Lp. od 32 do 36*) oczekiwana zmienność akcji BIOTON S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji za okres od 8 grudnia 2006 r. do 20 grudnia 2011 r.

Stopa procentowa wolna od ryzyka: stopa zwrotu uzyskana z bieżąco dostępnych na Datę Przyznania zerokuponowych papierów wartościowych emitowanych przez rząd polski, denominowanych w złotych.

Wyniki przeprowadzonej wyceny Programów opcyjnych przedstawiono poniżej (koszty w tysiącach złotych):

Transza	Liczba warrantów (w szt.)	Data Przyznania	Data Nabycia Uprawnień	Okres realizacji uprawnień	Rodzaj programu	Cena wejściowa	Koszt transzy	2008-2011	2012	2013
1	2 000 000	2009.02.20	2009.06.30	2014.07.01	Bezwarunkowy	0,22	200	200	-	-
2	2 000 000	2009.02.20	2010.07.01	2014.07.01	Bezwarunkowy	0,22	200	200	-	-
3	2 000 000	2009.02.20	2011.07.01	2014.07.01	Bezwarunkowy	0,22	200	200	-	-
4	2 000 000	2009.11.09	2010.06.01	2015.06.01	Warunkowy	0,25	260	261	-	-
5	2 000 000	2009.11.09	2011.06.01	2016.06.01	Warunkowy	0,25	280	-	-	-
6	2 000 000	2009.11.09	2012.06.01	2017.06.01	Warunkowy	0,25	280	-	-	-
7	12 000 000	2009.02.27	2009.11.05	2014.11.05	Bezwarunkowy	0,2	1 080	1 080	-	-
8	12 000 000	2009.02.27	2010.09.30	2015.09.30	Warunkowy	0,2	1 200	-	-	-
9	12 000 000	2009.02.27	2011.09.30	2016.09.30	Warunkowy	0,2	1 200	-	-	-
10	61 200 000	2008.12.19	2009.06.30	2014.07.01	Warunkowy	0,19	4 896	4 896	-	-
11	20 400 000	2008.12.19	2010.03.15	2014.07.01	Warunkowy	0,19	1 632	1 632	-	-
14	3 800 000	2009.09.30	2011.01.05	2014.01.05	Warunkowy	0,26	494	-	-	-
15	3 000 000	2009.09.30	2012.01.05	2015.01.05	Warunkowy	0,26	390	-	-	-
16	3 000 000	2009.09.30	2013.01.05	2016.01.05	Warunkowy	0,26	420	-	-	-
17	3 000 000	2009.09.30	2014.01.05	2017.01.05	Warunkowy	0,26	450	-	-	-
18	3 000 000	2009.09.30	2015.01.05	2018.01.05	Warunkowy	0,26	480	-	-	-
19	22 500 000	2009.09.30	2009.11.16	2014.11.16	Bezwarunkowy	0,26	2 925	2 925	-	-
20	11 250 000	2009.09.30	2010.09.30	2015.09.30	Bezwarunkowy	0,26	1 575	1 575	-	-
21	11 250 000	2009.09.30	2011.09.30	2016.09.30	Bezwarunkowy	0,26	1 575	1 575	-	-
22	15 000 000	2009.07.31	2010.11.02	2015.11.02	Warunkowy	0,3	2 700	2 700	-	-
23	15 000 000	2009.07.31	2011.11.02	2016.11.02	Warunkowy	0,3	2 700	2 700	-	-
24	15 000 000	2009.07.31	2012.11.02	2017.11.02	Warunkowy	0,3	2 850	2 053	797	-
25	15 000 000	2009.07.31	2013.11.02	2018.11.02	Warunkowy	0,3	3 000	1 621	750	629
26	15 000 000	2009.07.31	2014.11.02	2019.11.02	Warunkowy	0,3	3 000	1 297	600	600
27	8 000 000	2011.09.15	2012.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	194	185	9	-
28	8 000 000	2011.09.15	2013.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	198	44	152	2

Transza	Liczba warrantów (w szt.)	Data Przyznania	Data Nabycia Uprawnień	Okres realizacji uprawnień	Rodzaj programu	Cena wejściowa	Koszt transzy	2008-2011	2012	2013
29	8 000 000	2011.09.15	2014.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	204	26	88	88
30	8 000 000	2011.09.15	2015.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	207	18	63	63
31	8 000 000	2011.09.15	2016.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	205	14	48	48
32	2 000 000	2011.09.15	2012.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	48	46	2	-
33	2 000 000	2011.09.15	2013.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	50	11	38	1
34	2 000 000	2011.09.15	2014.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	51	6	22	22
35	2 000 000	2011.09.15	2015.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	52	5	15	16
36	2 000 000	2011.09.15	2016.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,09	51	4	12	12
37	2 000 000	2011.12.20	2012.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	35	23	12	-
38	2 000 000	2011.12.20	2013.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	35	-	33	-
39	2 000 000	2011.12.20	2014.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	34	-	17	17
40	2 000 000	2011.12.20	2015.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	34	-	11	11
41	2 000 000	2011.12.20	2016.01.05	2016.12.31	Warunkowy	0,07	32	-	8	8
Razem	325 400 000						35 417	25 297	2 677	1 517

33. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone oraz należne za rok obrotowy

BIOTON S.A.

W tysiącach złotych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego ¹⁾	896	978
b) obowiązkowy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	271	288
c) inne usługi poświadczające	-	-
d) usługi doradztwa podatkowego	-	-
e) pozostałe usługi	-	-
Razem	1 167	1 266

W dniu 19 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki wyznaczyła Deloitte Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie jako podmiot przeprowadzający przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzonych na dzień 30 czerwca 2013 r. i 31 grudnia 2013 r.

¹⁾ W 2013 r. w pozycji obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego w kwocie 896 tys. zł, kwota 498 tys. zł stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2012, kwota 478 tys. zł wartość utworzonej rezerwy za 2013 r. (w 2012 r. w kwocie 978 tys. zł odpowiednio kwota 498 tys. stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2011, 56 tys. zł wartość pierwszej raty za badanie 2012, kwota 424 tys. zł wartość utworzonej rezerwy za badanie roku 2012).

34. 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. W celu określenia wartości odzyskiwanych dokonano projekcji przepływów pieniężnych, które potwierdzają wartość ujętą w bilansie.

35. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- 14 stycznia 2014 r. Spółka poinformowała, że w związku z nieotrzymaniem od wszystkich posiadaczy obligacji serii B („Obligacje Serii B”), do których skierowana była oferta, deklaracji przyjęcia propozycji nabycia obligacji serii C zamiennych na akcje serii B Spółki („Obligacje Serii C”), emisja Obligacji Serii C nie doszła do skutku. Warunkiem skutecznej emisji Obligacji Serii C było złożenie ww. deklaracji przez wszystkich posiadaczy Obligacji Serii B. Celem emisji Obligacji Serii C był wykup Obligacji Serii B. W związku z niedojściem emisji Obligacji Serii C do skutku, warunki emisji Obligacji Serii B pozostają w mocy. Wykup Obligacji Serii B nastąpi w terminie 36 miesięcy od dnia ich emisji, tj. w dniu 29 lipca 2016 r. W związku z powyższym brak emisji Obligacji Serii C nie będzie miał wpływu na sytuację finansową Spółki. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji Serii B, po niedojściu emisji Obligacji Serii C do skutku, Spółka jest w trakcie ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń na udziałach w BioPartners Holding AG oraz SciGen Ltd.

- w dniu 31 stycznia 2014 r. Spółka zawarła z dwoma osobami fizycznymi będącymi pozostałymi wspólnikami spółki Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („Wspólnicy”, „Copernicus”) umowę, w wyniku realizacji której Spółka sprzedała na rzecz Wspólników 10% udziałów Copernicus („Udziały”), zmniejszając swoje zaangażowanie kapitałowe w Copernicus do 50%. Cena za Udziały, ustalona przez strony w wysokości 1.561.462,00 PLN, została w całości opłacona. Sprzedaż Udziałów nastąpiła w wykonaniu postanowień porozumienia inwestycyjnego, zawartego pomiędzy Spółką i Wspólnikami w dniu 22 lutego 2010 r. Sprzedaż Udziałów nie zmienia zasad współpracy Spółki i Copernicus.
- 14 lutego 2014 r. Spółka zawarła z pozostałymi wspólnikami Copernicus Sp. z o.o. list intencyjny w sprawie sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę udziałów Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („List Intencyjny”, „Copernicus”), stanowiących 50% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki („Udziały”). Cena sprzedaży Udziałów została ustalona przez strony na kwotę 25.000.000,00 PLN. Sprzedaż Udziałów uzależniona jest od spełnienia szeregu warunków, które, zgodnie z postanowieniami Listu Intencyjnego, zostaną zawarte w ostatecznej umowie sprzedaży Udziałów, w tym wyrażenia zgody przez instytucje finansowe współpracujące ze Spółką, w szczególności przez posiadaczy obligacji serii B Spółki. Po sprzedaży Udziałów Spółka i Copernicus będą kontynuowały współpracę w zakresie dostaw wstrzykiwaczy na rzecz Spółki. Zgodnie z postanowieniami Listu Intencyjnego szczegóły współpracy zostaną zawarte w umowie dostawy, która stanowić będzie element dokumentacji transakcyjnej związanej ze sprzedażą Udziałów. Spółka pozostanie uprawniona do komercjalizacji wstrzykiwaczy wytwarzanych przez Copernicus na rynkach, na których jest lub będzie obecna z produkowaną przez siebie i dystrybuowaną insuliną, w tym do wyłącznej komercjalizacji na rynku polskim i chińskim oraz zachowa pierwszeństwo w komercjalizacji wstrzykiwaczy do insuliny rozwijanych przez Copernicus. Planowane zamknięcie transakcji sprzedaży Udziałów nastąpi do końca maja 2014 r.

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 Suchecka	Główny Księgowy	

Warszawa, 30 kwietnia 2014 r.