

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	30
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	31
Skonsolidowany bilans	32
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	34
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	35
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	37

1.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 UNIĘ EUROPEJSKĄ.

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

1.1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2012 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Porównawczy okres obrotowy obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Skonsolidowane 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.:

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

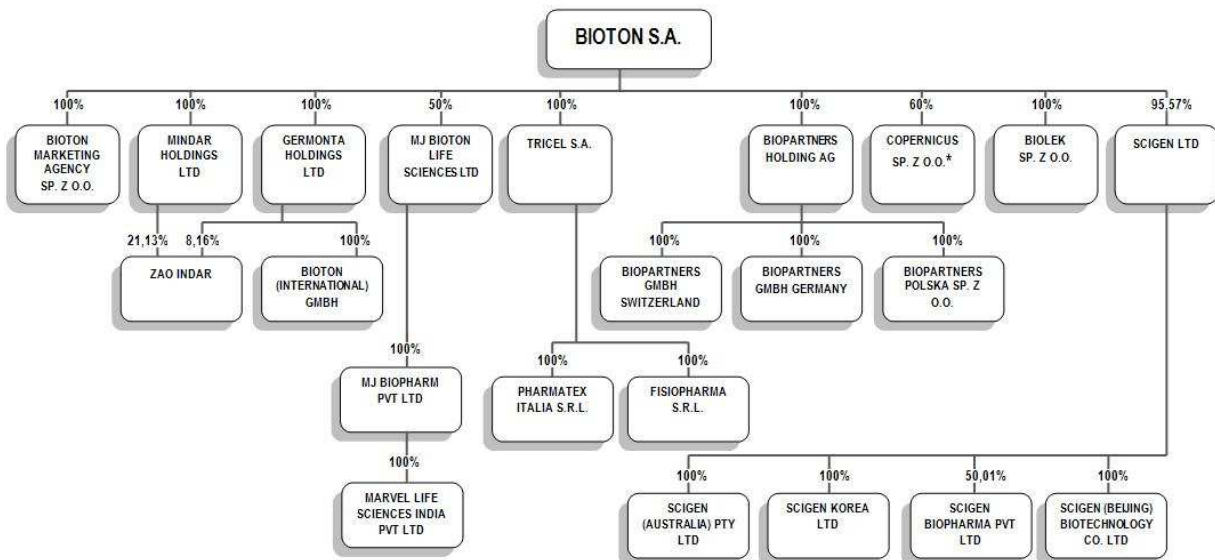
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- Ryszard Krauze (Przewodniczący Rady do 24 czerwca 2013 r., Członek Rady do 3 grudnia 2013 r.),
- Zygmunt Solorz-Żak (Wiceprzewodniczący Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- Marcin Dukaczewski (Przewodniczący Rady od 18 grudnia 2013 r. Członek Rady do 18 grudnia 2013 r.),
- Piotr Borowicz (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- Leon Bushara (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- Tomasz Buzuk (Członek Rady),
- Waldemar Dąbrowski (Członek Rady do 24 czerwca 2013 r.),
- Maciej Grelowski (Członek Rady),
- Barbara Ratnicka – Kiczka (Członek Rady),
- Andre Spark (Członek Rady do 04 czerwca 2013 r.),
- Dariusz Trzeciak (Członek Rady od 24 czerwca 2013 r.),
- Wiesław Walendziak (Członek Rady).

1.1.4 Informacje o Grupie Kapitałowej

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. 31 grudnia 2013 r. przedstawia się następująco:

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.

(a) Spółki zależne bezpośrednio od BIOTON S.A.

BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

Spółka BIOTON S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., które uprawniają do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W dniu 11 kwietnia 2012 r. spółka zmieniła nazwę z BIOTON Trade Sp. z o.o. na BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. Spółka BIOTON S.A. uzyskała kontrolę nad spółką BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. w dniu 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 (poprzednio BIOTON Trade Sp. z o.o.)
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12, Macierzysz, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Przedmiot działalności:	Działalność reklamowa

SciGen Ltd

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 95,57 % akcji w kapitale zakładowym spółki SciGen Ltd, które uprawniają do 95,57% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Spółka BIOTON S.A. uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Ltd w dniu 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

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki BioPartners Holding AG, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Spółka BIOTON S.A. objęła kontrolę nad spółką 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:	Lindenstrasse 10, 6340, Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych.

Mindar Holdings Ltd

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Mindar Holdings Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki Mindar oraz objęcie kontroli nastąpiło w dniu 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, 9 piętro, 1065 Nikosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Usługi doradcze, zarządzanie spółkami.

Germonta Holdings Ltd

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Germonta Holdings Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki Germonta Holdings Ltd oraz objęcie kontroli nastąpiło w dniu 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, 9 piętro, 1065 Nikosia, Cypr
Przedmiot działalności:	Usługi doradcze, zarządzanie spółkami.

MJ BIOTON Life Sciences Ltd

Spółka 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. Pozostałe 50% udziałów w kapitale zakładowym jest w posiadaniu spółki Marvel Bioscience Limited. 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.

Nabycie udziałów spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd oraz objęcie kontroli nastąpiło w dniu 28 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o MJ BIOTON Life Sciences Ltd:

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

TRICEL S.A.

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym spółki TRICEL S.A., które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie udziałów spółki TRICEL S.A. oraz objęcie kontroli nad tą spółką nastąpiło w dniu 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.

Spółka BIOTON S.A. na dzień bilansowy posiadała 60% udziałów w kapitale zakładowym spółki Copernicus Sp. z o.o., co uprawniało do wykonywania 60% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Spółka BIOTON S.A. uzyskała kontrolę nad spółką Copernicus Sp. z o.o. w dniu 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.

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.

Spółka BIOTON S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIOLEK Sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Spółka BIOTON S.A. uzyskała kontrolę nad spółką BIOLEK Sp. z o.o. w dniu 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.

(b) Spółki zależne pośrednio poprzez SciGen Ltd

SciGen Australia PTY Ltd

Spółka SciGen Ltd jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki 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 spółką 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

Spółka SciGen Ltd jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki 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 spółką SciGen Ltd w dniu 20 marca 2006 r.

Informacje ogólne o SciGen Korea Ltd:

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

SciGen Biopharma Private Ltd

Spółka SciGen Ltd jest właścicielem 50,01% udziałów w kapitale zakładowym SciGen Biopharma Private Ltd (poprzednio Shreya Biotech Private Ltd), które uprawniają do 50,01% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką SciGen Biopharma Private Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad spółką 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

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

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, Chiny
Przedmiot działalności:	Rejestracja produktów.

(c) Spółki zależne pośrednio poprzez BioPartners Holdings AG

BioPartners GmbH (Szwajcaria)

Spółka BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki 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 spółką BioPartners Holding AG w dniu 9 marca 2007 r.

Informacje ogólne BioPartners GmbH (Szwajcaria):

Firma i forma prawna:	BioPartners GmbH (Szwajcaria)
Siedziba i adres:	Lindenstrasse 10, 6340, Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych.

BioPartners GmbH (Niemcy)

Spółka BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki 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 spółką 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.

Spółka BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% udziałów 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.

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

MJ BioPharm Pvt Ltd

Spółka MJ BIOTON Life Sciences Ltd jest właścicielem 100% udziałów 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 spółką 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

Spółka MJ BioPharm 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 spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd w dniu 28 lutego 2008 r.

Informacje ogólne o Marvel Life Sciences India Pvt Ltd:

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

(e) Spółki zależne pośrednio poprzez TRICEL S.A.

Pharmatex Italia S.r.l.

Spółka 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 spółką 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.

Spółka 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 spółką 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 (Salerno), Nucleo Industriale cap 84020, Włochy
Przedmiot działalności:	Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych.

(f) 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.

(g) Spółki stowarzyszone

ZAO INDAR

Spółki Mindar Holdings Ltd oraz Germonta Holdings Ltd, w których Spółka BIOTON S.A. posiada 100% udziałów, są właścicielem 29,29% udziałów w kapitale zakładowym spółki ZAO INDAR, nabytych dnia 31 marca 2006 r. oraz dnia 29 grudnia 2006 r., 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 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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 Grupę obowiązek sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę zgodnie z MSSF a MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Grupa 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.

(a) 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 Grupy.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane 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).

(c) 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 Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

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

1.1.6 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty polski (PLN), która jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz spółek zależnych BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., BioPartners Polska Sp. z o.o., Copernicus Sp. z o.o. oraz BIOLEK Sp. z o.o. Walutą funkcjonalną spółek zależnych SciGen Ltd, BioPartners Holding AG, Mindar Holdings Ltd, Germonta Holdings Ltd, MJ BIOTON Life Sciences Ltd, MJ BioPharm Prv Ltd oraz Marvel Life Sciences India Pvt Ltd jest dolar amerykański (USD). Walutą funkcjonalną spółek zależnych TRICEL S.A., BioPartners GmbH (Szwajcaria), BioPartners GmbH (Niemcy), Pharmatex Italia S.r.l. oraz Fisiopharma S.r.l. jest euro (EUR). Walutą funkcjonalną spółki zależnej SciGen Australia PTY Ltd jest dolar australijski (AUD). Walutą funkcjonalną spółki zależnej SciGen Korea Ltd jest południowokoreański won (KRW). Walutą funkcjonalną spółki zależnej SciGen Biopharma Private Ltd jest indyjska rupia (IND). Walutą funkcjonalną spółek zależnych SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd jest chiński yuan (CNY). Walutą funkcjonalną spółki stowarzyszonej ZAO INDAR jest ukraińska hrywna (UAH).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Według stanu na dzień bilansowy wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez Spółkę dominującą BIOTON S.A. były spełnione. W dniu 29 lipca 2013 roku Spółka BIOTON S.A. 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 została 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 BIOTON S.A. prowadzi również rozmowy w aspekcie organizacji finansowania od instytucji finansowych w kraju i zagranicą. Jednocześnie wszelkie zobowiązania Spółki BIOTON S.A. wynikające z harmonogramów spłat umów kredytowych realizowane są na bieżąco w ustalonych terminach.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki BIOTON S.A. obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. (jednostka dominująca)
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.;
- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Copernicus Sp. z o.o., gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 60% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.;
- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Sp. z o.o., gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od dnia 1 listopada 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.;
- skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SciGen Ltd, gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 95,57% kapitału zakładowego spółki SciGen Ltd oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SciGen Ltd obejmuje następujące spółki zależne: SciGen Australia PTY Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Korea Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Biopharma Private Ltd (poprzednio Shreya Biotech Private Ltd) (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ);
- skonsolidowane roczne sprawozdanie grupy kapitałowej BioPartners Holding AG, gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego spółki BioPartners Holding AG oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BioPartners Holding AG obejmuje następujące spółki zależne: BioPartners GmbH Switzerland (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), BioPartners GmbH Germany (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ).
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki Pharmatex Italia S.r.l., gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.;
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki Fisiopharma S.r.l., gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.;

- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd, gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Spółka BIOTON S.A. kontroluje spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd na podstawie umowy wspólników, która przekazuje decydujący głos na posiedzeniach Zarządu członkowi Zarządu mianowanemu przez BIOTON S.A.;
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BioPharm Pvt Ltd, gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Spółka MJ BioPharm Pvt Ltd jest kontrolowana przez Spółkę BIOTON S.A. ze względu na fakt, iż Spółka BIOTON S.A. kontroluje spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd, która z kolei kontroluje spółkę MJ BioPharm Pvt Ltd;
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON International GmbH, gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę Germonita Holdings Ltd posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Spółka BIOTON International GmbH jest kontrolowana przez Spółkę BIOTON S.A. ze względu na fakt, iż Spółka BIOTON S.A. kontroluje spółkę Germonita Holdings Ltd, która z kolei kontroluje spółkę BIOTON International GmbH na podstawie zawartych umów.

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

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

Ponadto sprawozdanie skonsolidowane finansowe nie obejmuje spółki Marvel Life Sciences Pvt Ltd, gdyż aktywa netto tej spółki nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego finansowego.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Grupa dokonuje szacunków na potrzeby testów na utratę wartości. Szczegółowe zasady odpisów aktualizujących wartość aktywów są opisane w punkcie (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.

Zasady polityki rachunkowości Grupy przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

(b) Zasady konsolidacji

(i) Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

(ii) Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

W zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

(iii) Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

(iv) Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

(v) Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski oraz straty wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach.

(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 z punktu (t)). Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki (zasada (v)). 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 (x).

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 Grupa 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 jak opisano w punkcie (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 jak opisano w punkcie (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 (x).

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 v). 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.

Do należności zalicza się również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

(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) 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.

(v) 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) Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego spółki dominującej BIOTON S.A. 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 korzysta dana jednostka Grupy dla rozliczenia danej transakcji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,
- dla spółek stosujących złoty polski jako walutę funkcjonalną – po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający operację, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym daną jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji,
- dla spółek stosujących inną walutę niż złoty polski jako walutę funkcjonalną – po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez bank, z którego usług korzysta dana jednostka Grupy – w przypadku pozostałych operacji.

Zyski lub straty z tytułu różnic kursowych 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, za wyjątkiem różnic kursowych powstałych na długoterminowych pożyczkach, których spłata nie jest planowana w dającej się przewidzieć przyszłości stanowiących część inwestycji netto w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych. Różnice kursowe na takich pożyczkach zgodnie z MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” zostają ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w oddzielnej pozycji kapitału własnego „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”.

Na dzień bilansowy Grupa wycenia wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski.

(ii) Przeliczenie jednostek działających za granicą

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając wartość firmy są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty jednostek działających za granicą oraz korekty dotyczące wartości godziwej dokonywane przy konsolidacji są przeliczane według średniego kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane bezpośrednio w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

(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

(i) Kapitał zakładowy

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

(ii) 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).

(iii) Kapitał zapasowy

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

(iv) Kapitał rezerwowy

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

(v) 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.

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

Grupa kompensuje dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwy 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 Grupę, 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 emerytalne

Spółki Grupy BIOTON działające na terenie Polski i w oparciu o przepisy prawa polskiego wpłacają składki na państwowy program emerytalny o zdefiniowanych składkach. Program rządowy finansowany jest na zasadzie „płatności bieżących”, tzn. Spółki te mają 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 spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych w przypadku spółek działających na terenie Polski jest określona w kodeksie pracy, natomiast w przypadku jednostek zagranicznych jest określana w oparciu o przepisy lokalne. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Grupy otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w spółkach Grupy w bieżącym i 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 32).

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 Grupę 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 strat przez okres użytkowania aktywa, lub - w przypadku nowych miejsc pracy - przez okres rozliczenia kwoty przyznanego dofinansowania.

(p) Rozliczenia międzyokresowe

Grupa 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.

(q) 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.

(r) Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Grupę 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 Grupa 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.

(s) Informacje dotyczące segmentów działalności

Sprawozdawczość segmentów działalności prezentowana jest w odniesieniu do segmentów operacyjnych oraz geograficznych. Podstawowy wzór sprawozdawczy stanowi podział na segmenty operacyjne i wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Grupy.

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

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

(i) Sprawozdawczość segmentów działalności

Segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki, w ramach, którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych.

Grupa dla celów sprawozdawczości finansowej i zarządczej wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

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

(ii) Segment geograficzny

Segment geograficzny przedstawia informacje o przychodach i aktywach segmentu.

W przypadku prezentowania informacji w podziale na segmenty geograficzne, przychód segmentu jest oparty na geograficznym rozmieszczeniu klientów. Aktywa segmentu oparte są na ich geograficznym rozmieszczeniu.

(t) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa spółek wchodzących w skład Grupy, za wyjątkiem zapasów (zasada (h)), aktywa 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, Grupa 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 Grupa 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.

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

(u) Płatności w formie papierów wartościowych

W Grupie 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 BIOTON S.A. i oparte są na instrumentach finansowych (warrantach) uprawniających do objęcia akcji BIOTON S.A. 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.

(v) 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.

(w) Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, jednostki stowarzyszone, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

(x) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria:

- kierownictwo odpowiedniego poziomu złożyło deklarację sprzedaży,
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie,
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o zbyciu,
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej,
- prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów jest niewielkie.

Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria kwalifikacji zostały spełnione. W przypadku spełnienia kryteriów uznawania aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży po zakończeniu okresu sprawozdawczego, nie dokonuje się zmiany klasyfikacji składnika aktywów według stanu na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie.

Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji. Aktywa przeznaczone do sprzedaży, z wyłączeniem m.in. aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

W przypadku wzrostu w okresie późniejszym wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży ujmowany jest przychód, jednak w wysokości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	3	340 358	406 303
Koszt własny sprzedaży	8	192 343	188 132
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	4	2 208	4 705
Zysk brutto na sprzedaży		145 807	213 466
Pozostałe przychody operacyjne	5	9 675	9 764
Koszty sprzedaży	8	69 741	66 742
Koszty ogólnego zarządu	8	60 772	78 061
Koszty badań i rozwoju	8	3 961	6 179
Pozostałe koszty operacyjne	6	10 124	5 303
Zysk / (Strata) brutto na działalności operacyjnej		10 884	66 945
Przychody finansowe		9 714	11 432
Koszty finansowe		18 297	30 342
Przychody/(Koszty) finansowe netto	7	(8 583)	(18 910)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		2 301	48 035
Podatek dochodowy	9	8 670	24 217
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 369)	23 818
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej		-	13 052
Zysk / (Strata) netto		(6 369)	36 870
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 443)	37 837
Akcjonariuszom mniejszościowym		74	(967)
Zysk / (Strata) netto		(6 369)	36 870
Średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 25		84 529 651	71 468 095
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji		84 529 651	71 468 095
Zysk / (Strata) na jedną akcję (w złotych)			
Podstawowy		(0,0762)	0,5294
Rozwodniony		(0,0762)	0,5294
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) podstawowy na akcję		(0,0762)	0,3559
Zysk (strata) rozwodniony na akcję		(0,0762)	0,3559

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

W tysiącach złotych

Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy	(6 369)	36 870
Pozostałe składniki dochodów całkowitych:		
Kapitał z wyliczenia różnic kursowych	(7 339)	(66 398)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przeniesiona do wyniku finansowego	-	(630)
Korekty podatku dochodowego za 2010 i 2011	-	(4 685)
Pozostałe	92	-
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	(13 616)	(34 843)
Przypisane:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(13 690)	(33 876)
Udziałowcom mniejszościowym	74	(967)

SKONSOLIDOWANY BILANS

W tysiącach złotych	Nota	31.12.2013	31.12.2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 647 715	1 631 276
Rzeczowe aktywa trwałe	12	462 192	446 490
Wartość firmy	13	69 690	69 813
Inne wartości niematerialne	14	1 050 667	1 043 137
Długoterminowe aktywa finansowe	15	60	885
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	16	10	10
Należności długoterminowe	17	30 397	30 996
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	22 974	29 565
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	11 725	10 380
Aktywa obrotowe		243 083	284 048
Zapasy	20	65 225	84 334
Krótkoterminowe aktywa finansowe	21	10 767	11 057
Należności z tytułu podatku dochodowego		7 793	3 777
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	123 106	132 758
Środki pieniężne	23	28 099	42 085
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	8 093	10 037
A K T Y W A R A Z E M		1 890 798	1 915 324

W tysiącach złotych	Nota	31.12.2013	31.12.2012
PASYWA			
Kapitały własne	25	1 385 113	1 336 633
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 299 076	1 244 013
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 677 357
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 161	58 109
Kapitał zapasowy		151 380	192 963
Pozostałe kapitały	40	(268 568)	(300 518)
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 022	6 022
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(104 386)	(102 210)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(6 612)	727
Zyski zatrzymane		(253 205)	(288 437)
Udziały mniejszości		86 037	92 620
Zobowiązania długoterminowe		272 956	166 430
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	26	112 185	16 664
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	7 506	7 085
Przychody przyszłych okresów	28	22 957	23 530
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	18	102 260	86 215
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	1 340	1 835
Pozostałe zobowiązania	29	26 708	31 101
Zobowiązania krótkoterminowe		232 729	412 261
Kredyty w rachunku bieżącym	26	7 856	9 073
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	26	106 597	200 849
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29	88 336	172 218
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	9 456	6 786
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	30	19 984	22 835
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		500	500
P A S Y W A R A Z E M		1 890 798	1 915 324

SKONSOLIDOWANY 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	(6 369)	36 870
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	29 980	36 293
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	6 817	14 619
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	7 991	1 959
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	340	(21 953)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	5 177	5 396
Podatek dochodowy zapłacony	(4 421)	(2 151)
Pozostałe pozycje netto	1 078	(5 263)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą	40 593	65 770
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	10 680	74 898
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	19 109	10 953
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	5 226	(26 730)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(11 453)	26 944
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	16 382	(6 036)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(574)	(1 003)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	79 963	144 796
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	5 844	9 856
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 856	503
Z aktywów finansowych	(11)	8 341
Pozostałe wpływy	999	1 012
Wydatki:	63 695	112 678
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61 539	107 471
Nabycie aktywów finansowych	1 892	4 272
Pozostałe wydatki	264	935
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57 851)	(102 822)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	33 313	207 862
Kredyty i pożyczki	32 670	190 095
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	10 951
Dotacje	11	515
Pozostałe	632	6 301
Wydatki:	69 411	232 085
Spłaty kredytów i pożyczek	22 470	208 930
Odsetki	15 127	19 461
Wykup dłużnych papierów wartościowych	24 050	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 501	2 281
Pozostałe	4 263	1 413
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(36 098)	(24 223)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, w tym:	(13 986)	17 751
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 930)	2 217
Środki pieniężne na początek okresu	42 085	24 334
Środki pieniężne na koniec okresu	28 099	42 085
Kredyty w rachunku bieżącym	(7 856)	(9 073)
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym	20 243	33 012

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2013	1 677 357	58 109	192 963	(300 518)	6 022	(102 210)	727	(288 437)	1 244 013	92 620	1 336 633
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2013 – 31.12.2013	-	-	-	-	-	-	(7 339)	(6 351)	(13 690)	74	(13 616)
Emisja akcji serii AA	6 790	(72)	-	-	-	-	-	-	6 718	-	6 718
Emisja akcji serii AB	33 136	(200)	-	-	-	-	-	-	32 936	-	32 936
Emisja akcji serii AC	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Koszty emisji akcji serii Z	-	(475)	-	-	-	-	-	-	(475)	-	(475)
Koszt emisji akcji związanych ze scaleniem	-	(201)	-	-	-	-	-	-	(201)	-	(201)
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	(41 583)	-	-	-	-	41 583	-	-	-
Korekta części kapitałowej obligacji serii A	-	-	-	(5 329)	-	-	-	-	(5 329)	-	(5 329)
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	16	-	-	-	-	16	-	16
Koszt płatności w formie papierów wartościowych – opcje	-	-	-	1 276	-	-	-	-	1 276	-	1 276
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	-	-	-	35 987	-	-	-	-	35 987	-	35 987
Nabycie dodatkowych udziałów w BIOTON International GmbH	-	-	-	-	-	(2 176)	-	-	(2 176)	-	(2 176)
Sprzedaż udziałów w BIOLEK Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130	130
Udziały mniejszości Grupa BIOLEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 290)	(4 290)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 489)	(2 489)
Kapitał własny na 31.12.2013	1 717 284	57 161	151 380	(268 568)	6 022	(104 386)	(6 612)	(253 205)	1 299 076	86 037	1 385 113

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2012	1 325 700	59 986	138 424	(108 574)	6 022	(22 999)	66 949	(268 451)	1 197 057	187 817	1 384 874
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	176	2 031	2 207	1 500	3 707
Kapitał własny na 01.01.2012 skorygowany	1 325 700	59 986	138 424	(108 574)	6 022	(22 999)	67 125	(266 420)	1 199 264	189 317	1 388 581
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2012 – 31.12.2012	-	-	(630)	-	-	-	(66 398)	33 152	(33 876)	(967)	(34 843)
Emisja akcji serii AA	134 793	(741)	-	-	-	-	-	-	134 052	-	134 052
Emisja akcji serii AB	216 864	(1 136)	-	-	-	-	-	-	215 728	-	215 728
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	55 169	-	-	-	-	(55 169)	-	-	-
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	-	-	-	(194 672)	-	-	-	-	(194 672)	-	(194 672)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	2 678	-	-	-	-	2 678	-	2 678
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	50	-	-	-	-	50	-	50
Nabycie dodatkowych udziałów w BIOLEK Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	(80 844)	-	-	(80 844)	(106 940)	(187 784)
Sprzedaż udziałów w SciGen Biopharma	-	-	-	-	-	1 633	-	-	1 633	23 089	24 722
Sprzedaż udziałów w Medipolis GMP Oy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 868	2 868
Sprzedaż udziałów w HSBBC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 827)	(5 827)
Nabycie udziałów w BIOLEK Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49)	(49)
Udziały mniejszości Grupa BIOLEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 042)	(8 042)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(837)	(837)
Kapitał własny na 31.12.2012	1 677 357	58 109	192 963	(300 518)	6 022	(102 210)	727	(288 437)	1 244 013	92 620	1 336 633

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE – Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2013 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A.	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNERS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK	BIOTON INTERN ATIONA L GMBH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<i>Przychody</i>													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	159 916	2	61 619		73 600	18 953	26 142	64	62				340 358
Sprzedaż między segmentami	15 698	8 862	4 188			5 483	3 828	6 159				(44 218)	
Przychody segmentu ogółem	175 614	8 864	65 807		73 600	24 436	29 970	6 223	62			(44 218)	340 358
<i>Wynik</i>													
Wynik segmentu	97 690	2	33 343		11 934	(3 979)	4 825	1 987	5				145 807
Pozostałe przychody operacyjne	5 291	2	500	38	1 041	2 531	46	213	13				9 675
Pozostałe koszty operacyjne	9 314	538	177		88			4	3				10 124
Koszty sprzedaży	43 464		20 768		1 554	240	2 603	819	293				69 741
Koszty ogólnego zarządu	30 488	566	16 418	2 841	2 747	1 954	1 642	1 592	2 393	131			60 772
Koszty badań i rozwoju	3 568				392				1				3 961
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	16 147	(1 100)	(3 520)	(2 803)	8 194	(3 642)	626	(215)	(2 672)	(131)			10 884
Przychody finansowe												9 714	9 714
Koszty finansowe												18 297	18 297
Przychody/(Koszty) finansowe netto												(8 583)	(8 583)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	16 147	(1 100)	(3 520)	(2 803)	8 194	(3 642)	626	(215)	(2 672)	(131)		(8 583)	2 301
Podatek dochodowy												8 670	8 670
Zysk / (strata) netto	16 147	(1 100)	(3 520)	(2 803)	8 194	(3 642)	626	(215)	(2 672)	(131)		(17 164)	(6 369)

W tysiącach złotych	BIOTON S.A.	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNERS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK	BIOTON INTERN ATIONA L GMBH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Amortyzacja</u>	17 529		6 546	9	988	3 608	17	1 275	8				29 980
<u>Aktywa segmentu</u>													
Rzeczowe aktywa trwałe	367 962		42 957	60	14 277	32 819	104	4 003	10				462 192
Wartość firmy					949			13 207	55 534				69 690
Inne wartości niematerialne	157 490	26	129 846	335 393		1 713	8	4 201	270 077		151 913		1 050 667
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10												10
Zapasy	43 489	1 061	6 669	389	5 075	3 239	3 600	1 555	148				65 225
Należności z tytułu dostaw i usług	63 295	99	19 532	307	14 120	8 556	16 530	284	379	4			123 106
Środki pieniężne	9 854	51	5 015	834	8 201	825	2 704	188	336	91			28 099
Pozostałe aktywa	45 426	248	35 397	26 171	8 034	417	1 500	51	1 271	423		(27 129)	91 809
Aktywa razem	687 526	1 485	239 416	363 154	50 656	47 569	24 446	23 489	327 755	518	151 913	(27 129)	1 890 798
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	27 908		2 184	39	1 195	6 652	25	1 648	9				39 660
Nakłady na wartości niematerialne	15 439	27	1 292	4 172		216		1 634	1 367				24 147

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2013 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Chiny	Tajlandia	ZEA	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	117 931	31 970	26 440	17 734	29 399	60		24 093	13 174	4 986		74 571	340 358
Przychody segmentu ogółem	117 931	31 970	26 440	17 734	29 399	60		24 093	13 174	4 986		74 571	340 358
Aktywa trwałe, w tym:													
Rzeczowe aktywa trwałe	371 975		32 922	56 677	407	139	60	6				6	462 192
Wartości niematerialne	431 795		1 721	991	295	128 559	335 393				151 913		1 050 667

* W kosztach ogólnego zarządu Grupy SciGen jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy SciGen przez Grupę BIOTON. Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie SciGen wyniosła 5 068 tys. PLN

SEGMENTY OPERACYJNE – Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	BIOTON S.A.	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN**	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK	GERMONTA*	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<i>Przychody</i>														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	120 724	2	56 740			72 179	24 148	36 602	1 807	82	94 739			406 303
Sprzedaż między segmentami	13 175		1 906		22 075		6 465	5 447	5 007				(54 075)	
Przychody segmentu ogółem	133 899	2	58 646		22 075	72 179	30 613	42 049	6 094	82	94 739		(54 075)	406 303
<i>Wynik</i>														
Wynik segmentu	65 920	2	30 751			10 602	222	8 740	2 479	11	94 739			213 466
Pozostałe przychody operacyjne	5 653	36	394	29	42	1 383	1 745	334	145	3				9 764
Pozostałe koszty operacyjne	4 032		385			116		739	17	14				5 303
Koszty sprzedaży	42 510		19 901			1 166	267	2 262	277	359				66 742
Koszty ogólnego zarządu	43 877	215	20 432	2 393	2 186	2 527	2 062	755	1 703	1 911				78 061
Koszty badań i rozwoju	5 252			355		423				149				6 179
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(24 098)	(177)	(9 573)	(2 719)	(2 144)	7 753	(362)	5 318	627	(2 419)	94 739			66 945
Przychody finansowe													11 432	11 432
Koszty finansowe													30 342	30 342
Przychody/(Koszty) finansowe netto													(18 910)	(18 910)
Podatek dochodowy													24 217	24 217
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej			13 052											13 052
Zysk / (strata) netto	(24 098)	(177)	3 479	(2 719)	(2 144)	7 753	(362)	5 318	627	(2 419)	94 739		(43 127)	36 870

W tysiącach złotych	BIOTON S.A.	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN**	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK	GERMONTA*	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Amortyzacja</u>	20 263		10 521	123	163	1 069	3 184	54	912	4				36 293
<u>Aktywa segmentu</u>														
Rzeczowe aktywa trwałe	350 421		47 734	31		16 307	28 806	106	3 079	6				446 490
Wartość firmy						976			13 207	55 630				69 813
Inne wartości niematerialne	148 211		138 622	327 177			1 831	8	3 181	267 776		156 331		1 043 137
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10													10
Zapasy	65 417		5 669	403		6 301	2 918	3 126	280	220				84 334
Należności z tytułu dostaw i usług	53 972	184	24 983	375		18 997	8 884	24 357	163	843				132 758
Środki pieniężne	20 225	150	5 576	493		4 293	266	2 669	202	8 211				42 085
Pozostałe aktywa	51 932	48	36 215	25 432		7 228	444	556	59	1 580			(26 797)	96 697
Aktywa razem	690 188	382	258 799	353 911		54 102	43 149	30 822	20 171	334 266		156 331	(26 797)	1 915 324
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	38 670		8 521			638	674	4	367	7				48 881
Nakłady na wartości niematerialne	31 308		68	23 325					1 380	18				56 099

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Holandia*	Chiny	Tajlandia	ZEA	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	98 173	37 729	33 620	17 193	19 584	9 811	817	94 739	6 061	13 073	9 085		66 418	406 303
Przychody segmentu ogółem	98 173	37 729	33 620	17 193	19 584	9 811	817	94 739	6 061	13 073	9 085		66 418	406 303
Aktywa trwałe, w tym:														
Rzeczowe aktywa trwałe	353 507		28 912	63 278	555	183	31		15				9	446 490
Wartości niematerialne	419 166		1 840	1 169	468	136 985	327 177					156 332		1 043 137

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

** W kosztach ogólnego zarządu Grupy SciGen jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy SciGen przez Grupę BIOTON. Za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie SciGen wyniosła 8 459 tys. PLN

Informacja o głównych odbiorcach

Za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. nie wystąpił odbiorca, od którego przychody przekroczyły poziom 10% przychodów Grupy.

Za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. w segmencie Germonta wystąpił odbiorca, od którego przychody przekroczyły poziom 10% przychodów Grupy i wyniosły 94 739 tys. zł.

2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

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

3. Przychody ze sprzedaży

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów gotowych	231 945	269 562
Przychody ze sprzedaży towarów	99 766	35 212
Przychody ze sprzedaży materiałów	5 074	1 330
Przychody ze sprzedaży usług	3 573	5 461
Pozostałe przychody ze sprzedaży	-	94 738
	340 358	406 303

4. Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty przestojów	830	3 582
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych	1 378	1 123
	2 208	4 705

5. Pozostałe przychody operacyjne

W tysiącach złotych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 245	1 411
b) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	118	100
c) rozwiązanie rezerwy	926	2 527
d) pozostałe, w tym:	6 386	5 726
- ze sprzedaży wierzytelności	1 629	908
- sprzedaż materiałów, opakowań	2 223	319
- odszkodowania	88	573
- dotacje	957	1 948
- premia eksportowa	589	556
- dochody z wynajmu	-	71
- pozostałe	900	1 351
	9 675	9 764

6. Pozostałe koszty operacyjne

W tysiącach złotych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) strata ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	155	623
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	148	444
c) utworzone rezerwy z tytułu:	644	465
- rezerwa na odprawy emerytalne	146	-
- rezerwa na urlopy	498	465
d) pozostałe, w tym:	9 177	3 771
- darowizny	621	397
- likwidacje majątku obrotowego	80	432
- składki na rzecz organizacji	177	235
- koszty sprzedaży materiałów	2 040	274
- koszty rozwiązania umowy	-	407
- odszkodowania	-	699
- rewitalizacja Zakładu Biotechnologii w BIOTON S.A.	5 846	-
- pozostałe koszty	413	1 327
	10 124	5 303

7. 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:	2 387	787
a) z tytułu udzielonych pożyczek	67	232
- od jednostek powiązanych	-	19
- od pozostałych jednostek	67	213
b) pozostałe odsetki	2 320	555
- od pozostałych jednostek	2 320	555
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	5 092
C. Odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	7 302	4 056
a) należności	6 668	4 056
- od pozostałych jednostek	6 668	4 056
b) pożyczki	634	-
- od pozostałych jednostek	634	-
D. Inne przychody finansowe, w tym:	25	1 497
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów dostępnych do sprzedaży	-	265
c) wynik na instrumentach pochodnych	-	1 176
d) pozostałe	25	56
Przychody finansowe, razem	9 714	11 432
D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	15 699	10 053
a) od kredytów i pożyczek	8 464	6 765
- dla jednostek powiązanych	375	2 908
- dla pozostałych jednostek	8 089	3 857
b) pozostałe odsetki	7 235	3 288
- dla jednostek powiązanych	-	749
- dla pozostałych jednostek	7 235	2 539
E. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w tym:	337	963
a) należności	337	963
- od jednostek powiązanych	17	-
- od pozostałych jednostek	320	963
F. Strata ze zbycia spółki Biolek Inc. (patrz nota 37)	149	-
G. Inne koszty finansowe, w tym:	2 112	19 326
a) ujemne różnice kursowe (w tym dotyczące rozrachunków i pożyczek)	1 693	17 399
b) strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	162
c) pozostałe, w tym;	418	1 765
- prowizje od kredytów i obligacji	337	330
- pozostałe	81	1 435
Koszty finansowe, razem	18 297	30 342
Przychody / (Koszty) finansowe netto	(8 583)	(18 910)

8. Koszty według rodzajów

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja, w tym:		29 981	36 293
- rzeczowych aktywów trwałych	12	16 177	17 140
- wartości niematerialnych	14	13 804	19 153
Zużycie materiałów i energii		92 175	106 446
Podatki i opłaty		3 880	4 839
Usługi obce		55 318	55 598
Wynagrodzenia		65 525	69 457
Świadczenia na rzecz pracowników		16 267	18 563
Pozostałe, w tym:		50 813	74 833
- Reklama i reprezentacja		23 166	23 791
- Opłaty licencyjne		7 217	32 213
- Podróże służbowe		2 603	2 993
- Pozostałe		17 827	15 836
Razem koszty wg rodzajów		313 959	366 029
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)		(69 741)	(66 742)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)		(60 772)	(78 061)
Koszty badań i rozwoju (wartość ujemna)		(3 961)	(6 179)
Zmiana stanu produktów		64 968	10 289
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(2 208)	(4 705)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)		(84 237)	(66 482)
Koszt sprzedanych produktów		158 008	154 149
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		34 335	33 983
Koszt własny sprzedaży		192 343	188 132

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia	65 525	69 457
Płatności w formie akcji własnych rozliczane z kapitałem własnym (patrz nota 40)	1 517	2 677
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 750	15 886
Razem	81 792	88 020

Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących – patrz nota 39.

9. 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	4 821	4 569
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	3 849	19 648
Podatek dochodowy ogółem	8 670	24 217
<i>Przypadający na:</i>		
Działalność kontynuowaną	8 670	24 217
Działalność zaniechaną	-	-
	8 670	24 217

Efektywna stopa podatkowa

W tysiącach złotych

	31.12.2013		31.12.2012	
	%		%	kwota
Zysk / (Strata) z działalności kontynuowanej		2 301		48 035
Zysk / (Strata) z działalności zaniechaniej		-		13 052
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		2 301		61 087
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19,00	437	19,00	11 607
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	83,05	1 911	5,09	3 108
Wpływ wyższej stawki podatku od zysku ze sprzedaży działalności zaniechaniej	-	-	(2,64)	(1 614)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	83,09	1 912	2,85	1 741
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	(74,66)	(1 721)	(6,85)	(4 187)
Ulgi podatkowe	-	-	5,89	3 601
Wykorzystanie strat podatkowych nieuwjętych w latach ubiegłych	(0,39)	(9)	(6,01)	(3 669)
Straty za rok obrotowy nie ujęte w podatku odroczonym	89,11	2 054	2,61	1 592
Zmiany w nieuwjętych różnicach przejściowych	78,13	1 801	1,76	1 076
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów rachunkowych	48,20	1 111	27,67	16 905
Wycena pożyczek	80,87	1 864	(6,43)	(3 929)
Pozostałe	(29,99)	(690)	(3,30)	(2 014)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	376,79	8 670	39,64	24 217

10. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie 9 456 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 6 786 tys. zł) stanowi kwotę należną dla urzędu skarbowego za bieżący okres, w tym MJ Biopharm Pvt Ltd 7 852 tys. zł, Grupa SciGen 1 169 tys. zł, BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. 217 tys. zł, Pharmatex Italia S.r.l. 212 tys. zł oraz pozostałe 6 tys. zł.

11. Działalność zaniechana

W roku bieżącym nie wystąpiła działalność zaniechana.

Działalność zaniechana w 2012 r. w całości obejmuje wynik na sprzedaży spółki SciGen Israel Ltd oraz licencji do produkcji i sprzedaży szczepionki na wirusowe zapalenie wątroby typu B (Sci-B-Vac). W dniu 14 lutego 2012 r. Grupa zamknęła transakcje sprzedaży 100% udziałów w spółce SciGen Israel Ltd oraz licencji Sci-B-Vac do spółki FDS Pharma LLP za łączną płatność 2 miliony USD. Przychód ze sprzedaży aktywów netto w spółce SciGen Israel wyniósł 250 tys. USD, a przychód ze sprzedaży licencji Sci-B-Vac wyniósł 1 750 tys. USD. Wynik na sprzedaży spółki SciGen Israel Ltd oraz licencji Sci-B-Vac wyniósł 13 531 tys. zł. Na łączny wynik ze sprzedaży składają się różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych w kwocie 13 052 tys. zł oraz zysk na sprzedaży SciGen Israel Ltd w kwocie 479 tys. zł.

Łączne wyniki działalności zaniechanej uwzględnione w rachunku zysków i strat przedstawiono w tabeli poniżej.

Zysk/(Strata) z działalności zaniechanej	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	-	701
Pozostałe przychody operacyjne	-	26
Koszty działalności ogółem	-	1 345
Przychody finansowe	-	145
Koszty finansowe	-	6
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-	(479)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk ze zbycia działalności zaniechanej	-	13 531
Zysk/(Strata) na działalności zaniechanej	-	13 052

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	(213)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(6)
Przepływy pieniężne netto	-	(219)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W tysiącach złotych

	Grunty	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.	3 490	137 599	212 699	11 092	14 145	379 025
Zwiększenia (z tytułu):	-	57 870	59 210	661	1 834	119 575
- zakup	-	241	7 345	108	238	7 932
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	57 337	51 551	369	1 581	110 838
- różnice kursowe	-	292	304	1	15	612
- pozostałe	-	-	10	183	-	193
Zmniejszenia (z tytułu):	484	748	2 833	997	701	5 763
- sprzedaż	-	-	103	608	160	871
- likwidacja	-	6	324	276	76	682
- różnice kursowe	484	742	2 319	113	407	4 065
- pozostałe	-	-	87	-	58	145
Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r.	3 006	194 721	269 076	10 756	15 278	492 837
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	3 875	142 581	222 457	12 469	14 414	395 796
Zwiększenia (z tytułu):	-	20	1 410	542	289	2 261
- zakup	-	16	969	31	230	1 246
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	4	181	260	34	479
- różnice kursowe	-	-	1	22	25	48
- pozostałe	-	-	259	229	-	488
Zmniejszenia (z tytułu):	385	5 002	11 168	1 919	558	19 032
- sprzedaż	-	-	3 314	950	62	4 326
- likwidacja	-	2 937	2 802	896	153	6 788
- różnice kursowe	385	2 065	3 182	73	343	6 048
- sprzedaż spółki Medipolis	-	-	1 717	-	-	1 717
- pozostałe	-	-	153	-	-	153
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.	3 490	137 599	212 699	11 092	14 145	379 025

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W tysiącach złotych

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2013 r.	6	21 404	86 432	6 766	7 341	121 949
Zwiększenia (z tytułu)	3	3 435	10 082	2 025	1 014	16 559
- amortyzacja za okres I-XII	3	3 260	9 910	2 023	981	16 177
- różnice kursowe	-	86	163	2	33	284
- reklasifikacja	-	89	9	-	-	98
Zmniejszenia (z tytułu):	3	307	1 774	854	560	3 498
- sprzedaż	-	-	41	602	133	776
- likwidacja	-	6	330	190	76	602
- różnice kursowe	3	301	1 246	62	305	1 917
- reklasifikacja	-	-	89	-	-	89
- pozostałe	-	-	68	-	46	114
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2013 r.	6	24 532	94 740	7 937	7 795	135 010
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2012 r.	3	21 429	83 250	6 094	6 715	117 491
Zwiększenia (z tytułu)	3	2 885	11 005	2 290	1 031	17 214
- amortyzacja za okres I-XII	3	2 884	10 936	2 288	1 029	17 140
- różnice kursowe	-	1	19	2	2	24
- reklasifikacja	-	-	50	-	-	50
Zmniejszenia (z tytułu):	-	2 910	7 823	1 618	405	12 756
- sprzedaż	-	-	3 169	773	65	4 007
- likwidacja	-	2 060	2 786	822	150	5 818
- różnice kursowe	-	400	951	23	186	1 560
- utrata wartości	-	450	26	-	4	480
- sprzedaż spółki Medipolis	-	-	806	-	-	706
- pozostałe	-	-	85	-	-	85
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2012 r.	6	21 404	86 432	6 766	7 341	121 949

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W tysiącach złotych

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość netto						
na 1 stycznia 2013 r.	3 484	116 195	126 267	4 326	6 804	257 076
na 31 grudnia 2013 r.	3 000	170 189	174 336	2 819	7 483	357 828
na 1 stycznia 2012 r.	3 872	121 152	139 207	6 375	7 699	278 305
na 31 grudnia 2012 r.	3 484	116 195	126 267	4 326	6 804	257 076
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2013 r., w tym:						462 192
- środki trwałe						357 827
- środki trwałe w budowie						104 365
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2012 r., w tym:						446 490
- środki trwałe						257 076
- środki trwałe w budowie						189 414

Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Na niektórych środkach trwałych ustanowione jest zabezpieczenie kredytów bankowych (patrz nota 26). Na koniec okresów sprawozdawczych wartość zabezpieczeń była następująca:

- 31 grudnia 2013 r. – 81 290 tys. zł,
- 31 grudnia 2012 r. – 55 572 tys. zł.

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 104 365 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 189 414 tys. zł) i dotyczyły realizowanych przez Grupę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do budynków i budowli oraz maszynami i urządzeniami, które są opisane w tabelce poniżej.

Środki trwałe w budowie (w tysiącach złotych)

	31.12.2013	31.12.2012
- budowa budynku wielozadaniowego (poprzednio hurtownia farmaceutyczna)	7 327	46 746
- budowa fabryki w Indiach	42 189	46 649
- dla bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej w Macierzyszu (patrz nota 32)	49 048	95 488
- pozostałe	5 801	531
	104 365	189 414

13. Wartość firmy

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
- przejęcie Spółki BIOLEK Sp. z o.o. (1 listopada 2011 r.)	55 534	55 534
- przejęcie Spółki Copernicus (1 września 2010 r.)	13 207	13 207
- przejęcie Spółki MJ BioPharm (28 lutego 2008 r.)	949	976
- przejęcie Spółki BIOLEK Inc. (7 stycznia 2012 r.)	-	96
	69 690	69 813

14. Inne wartości niematerialne

W tysiącach złotych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Inne wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.	19 107	341 497	406 296	548 626	1 315 526
Zwiększenia z tytułu:	2 298	170	25	27 723	30 216
- zakup	216	146	-	26 785	27 147
- różnice kursowe	50	24	7	-	81
- reklasyfikacja	-	2 032	18	-	2 050
- pozostałe	-	-	-	938	938
Zmniejszenia z tytułu:	-	9 373	179	79 614	89 166
- likwidacja	-	-	-	2 719	2 719
- różnice kursowe	278	9 129	179	74 863	84 171
- reklasyfikacja	-	18	-	2 032	2 050
- pozostałe	-	226	-	-	226
Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r.	21 405	332 294	406 142	496 735	1 256 576
 Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	 19 385	 374 702	 406 464	 541 336	 1 341 587
Zwiększenia z tytułu:	-	305	25	56 569	56 899
- zakup	-	27	25	56 047	56 099
- różnice kursowe	-	-	-	15	15
- reklasyfikacja	-	-	-	57	57
- pozostałe	-	278	-	450	728
Zmniejszenia z tytułu:	278	33 210	193	49 279	82 960
- różnice kursowe	278	33 210	193	49 226	82 907
- utrata wartości	-	-	-	53	53
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.	19 107	341 497	406 296	548 626	1 315 526

14. Inne wartości niematerialne

W tysiącach złotych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Inne wartości niematerialne razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2013 r.	18 420	37 645	46 047	170 277	272 389
Zwiększenia z tytułu:	1 104	7 456	4 809	4 252	17 621
- amortyzacja za okres I-XII	1 052	7 456	4 805	491	13 804
- różnice kursowe	52	-	4	3 761	3 817
Zmniejszenia z tytułu:	125	1 381	14	82 581	84 101
- różnice kursowe	7	1 155	14	82 581	83 757
- pozostałe	118	226	-	-	344
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2013 r.	19 399	43 720	50 842	91 948	205 909
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2012 r.	18 061	28 734	39 405	194 601	280 801
Zwiększenia z tytułu:	721	11 522	6 685	789	19 717
- amortyzacja za okres I-XII	719	11 238	6 685	511	19 153
- różnice kursowe	2	-	-	278	280
- pozostałe	-	284	-	-	284
Zmniejszenia z tytułu:	362	2 611	43	25 113	28 129
- różnice kursowe	262	2 611	43	25 113	28 029
- utrata wartości	100	-	-	-	100
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2012 r.	18 420	37 645	46 047	170 277	272 389

14. Inne wartości niematerialne

W tysiącach złotych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Inne wartości niematerialne razem
Wartość netto					
na 1 stycznia 2013 r.	687	303 852	360 249	378 349	1 043 137
na 31 grudnia 2013 r.	2 006	288 574	355 300	404 787	1 050 667
na 1 stycznia 2012 r.	1 324	345 668	367 059	346 735	1 060 786
na 31 grudnia 2012 r.	687	303 852	360 249	378 349	1 043 137

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe w realizacji wyniosły łącznie 404 787 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 378 349 tys. zł)

Prace rozwojowe w realizacji (w tysiącach złotych)	31.12.2013
BIOTON S.A.:	62 553
- nakłady na rejestrację nowych produktów (w tym rejestrację insuliny klasycznej w Unii Europejskiej i USA)	43 199
- nakłady na nowe technologie (w tym rozwój analogów insuliny)	19 097
- pozostałe	257
Grupa BioPartners	335 394
- Biferonex (Interferon Beta)	131 042
- Ravanex (Ribavirin)	7 906
- sr-hgH (hormon wzrostu o powolnym uwalnianiu)	196 446
Grupa SciGen	2 620
- nakłady na rejestrację w Azji i Australii	2 620
BIOLEK Sp. z o.o.	2 304
- rejestracje	2 304
Copernicus Sp. z o.o.	1 916
- nakłady na opracowanie nowego wstrzykiwacza	1 916
	404 787

15. Długoterminowe aktywa finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012
a) pożyczki udzielone	-	828
b) pozostałe	60	57
	60	885

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	885	1 548
Zwiększenia z tytułu:	3	840
- udzielenie pożyczki	-	840
- pozostałe	3	-
Zmniejszenia z tytułu:	831	1 503
- wycena pożyczki	-	12
- zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	1 418
- wyłączenie konsolidacyjne	828	-
- pozostałe	-	73
	60	885

16. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

W tysiącach złotych

Udziały w aktywach netto jednostek stowarzyszonych, w tym:

- pozostałe

	31.12.2013	31.12.2012
	10	10
	10	10
	10	10

17. Należności długoterminowe

W tysiącach złotych

a) należności od pozostałych jednostek

- inne, w tym:

- zaliczki na poczet przyszłych płatności

	31.12.2013	31.12.2012
	30 397	30 996
	30 397	30 996
	30 397	30 996

Należności z tytułu zaliczek na poczet przyszłych płatności dotyczą opłat licencyjnych na rynku chińskim, które wynikają z umowy z dnia 21 października 2011 r. (z późniejszymi aneksami) zawartej 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.

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

Odroczone aktywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

W tysiącach złotych

Rzeczowe aktywa trwałe
Instrumenty pochodne
Zapasy
Należności
Obligacje, kredyty i pożyczki
Zobowiązania
Świadczenia pracownicze
Rezerwy
Środki pieniężne
Inne

Razem

Nierozliczone straty podatkowe

Kompensata podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku netto

	Aktywa podatkowe	
	31.12.2013	31.12.2012
	202	203
	-	4
	335	366
	1 808	3 685
	708	1 399
	1 138	673
	846	835
	3 837	2 600
	189	164
	144	3
	9 207	9 932
	58 879	78 035
	(45 112)	(58 402)
	22 974	29 565

Odroczone pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

<i>W tysiącach złotych</i>	Pasywa podatkowe	
	31.12.2013	31.12.2012
Środki trwałe	17 686	16 209
Wartości niematerialne	109 524	110 326
Należności	95	68
Kredyty i pożyczki	20 001	17 985
Środki pieniężne	66	29
Razem	147 372	144 617
Kompensata podatku odroczonego	(45 112)	(58 402)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	102 260	86 215

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>W tysiącach złotych</i>	Saldo na 01.01.2013	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Różnice kursowe	Saldo na 31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	(16 006)	(1 589)	101	10	(17 484)
Wartości niematerialne	(110 326)	(856)	-	1 658	(109 524)
Zapasy	366	(31)	-	-	335
Należności	3 617	(1 897)	-	(7)	1 713
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	4	(4)	-	-	-
Kredyty i pożyczki	(16 586)	(2 707)	-	-	(19 293)
Świadczenia pracownicze	835	17	-	(6)	846
Zobowiązania	673	465	-	-	1 138
Środki pieniężne	135	(13)	-	1	123
Rezerwy	2 600	1 235	-	2	3 837
Pozostałe	3	141	-	-	144
Nierozliczone straty podatkowe	78 035	1 391	(19 151)	(1 396)	58 879
Razem	(56 650)	(3 849)	(19 050)	263	(79 286)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego*W tysiącach złotych*

	Saldo na 01.01.2012	Zmiany ujęte w wyniku finansowym	Zmiany ujęte w kapitale własnym	Nabyte przy połączeniu spółek	Różnice kursowe	Saldo na 31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	(14 910)	(1 556)	6	-	454	(16 006)
Wartości niematerialne	(115 626)	(566)	-	-	5 866	(110 326)
Zapasy	462	(96)	-	-	-	366
Należności	1 358	2 393	-	-	(134)	3 617
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(148)	-	148	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	4	-	-	-	4
Kredyty i pożyczki	(16 260)	(326)	-	-	-	(16 586)
Świadczenia pracownicze	908	(55)	-	-	(18)	835
Zobowiązania	1 290	(617)	-	-	-	673
Środki pieniężne	116	27	-	-	(8)	135
Rezerwy	4 423	(1 764)	-	-	(59)	2 600
Pozostałe	4	(1)	-	-	-	3
Nierozliczone straty podatkowe	99 920	(17 091)	2	-	(4 796)	78 035
Razem	(38 463)	(19 648)	156	-	1 305	(56 650)

Różnice przejściowe, na których nie jest liczony podatek odroczony*W tysiącach złotych*

	31.12.2013	31.12.2012
Różnice dodatnie	3 711	3 757
Różnice ujemne	(2 828)	(2 911)
Straty podatkowe	1 955	1 742
	2 838	2 589

19. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe*W tysiącach złotych*

	31.12.2013	31.12.2012
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	11 725	10 380
- rejestracje zagraniczne	2 037	434
- zaliczki	9 036	9 299
- opłata za odrolnienie gruntu	40	60
- kaucje	322	390
- inne koszty rozliczane w czasie	290	197
	11 725	10 380

20. Zapasy

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
a) materiały	19 211	18 677
b) półprodukty i produkty w toku	31 216	50 627
c) produkty gotowe	10 302	9 823
d) towary	4 214	5 076
e) zaliczki na dostawy	282	131
Zapasy netto, razem	65 225	84 334
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	6 028	6 220
Zapasy brutto, razem	71 253	90 554

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 nota 26)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	6 220	8 685
Zwiększenia	49	389
- utworzenie	37	389
- różnice kursowe	12	-
Zmniejszenia	241	2 854
- różnice kursowe	-	564
- wykorzystanie	127	1 666
- odwrócenie	114	624
Stan na koniec okresu:	6 028	6 220

21. Krótkoterminowe aktywa finansowe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
a) w jednostkach powiązanych	22	62
- udzielone pożyczki	22	62
b) w pozostałych jednostkach	10 745	10 995
- udzielone pożyczki	10 745	10 995
	10 767	11 057

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

Pożyczkobiorca	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Kwota w walucie	Kwota w tys. zł	Termin spłaty
MJ BIOTON Life Sciences	EUR	LIBOR 3M dla EUR plus marża	5	22	Spłata kapitału i odsetek sierpień 2014 r.
Hefei Life Science & Technology	USD	LIBOR 6M dla USD	3 564	10 736	Spłata kapitału i odsetek sierpień 2014 r.
Pozostałe				9	
Ogółem				10 767	<i>Patrz również nota 31</i>

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	86	243
- z tytułu dostaw i usług	86	154
- inne	-	89
b) należności od pozostałych jednostek	123 020	132 515
- z tytułu dostaw i usług	90 491	101 694
- z tytułu podatków, w tym:	8 327	7 089
- podatek VAT	7 060	5 235
- podatek akcyzowy	1 260	1 854
- inne podatki	7	-
- inne, w tym:	24 202	23 732
- zaliczki na środki trwałe w budowie	230	1 675
- należności od pracowników (pożyczki z ZFŚS i zaliczki)	158	265
- zaliczki na poczet dostaw	852	989
- naliczone przychody z tytułu zakupu wierzytelności	143	-
- należności z tytułu leasingu	5 703	-
- należności za sprzedane udziały w SciGen Israel Ltd	15	4 649
- należności za sprzedane udziały w HSBBC	15 362	15 808
- pozostałe	1 739	346
	123 106	132 758

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto. Odpisy aktualizacyjne należności na 31 grudnia 2013 r. wyniosły 14 201 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. wyniosły 24 106 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	24 106	32 092
Zwiększenia z tytułu	1 326	455
- należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	489	312
- pozostałe należności od pozostałych jednostek	-	143
- różnice kursowe	837	-
Zmniejszenia z tytułu:	11 231	8 441
- różnice kursowe	177	2 668
- wykorzystanie	11 054	4 645
- odwrócenie	-	1 128
Stan na koniec okresu	14 201	24 106
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	13 323	23 185
- odpisy aktualizujące należności pozostałe	878	921

Indywidualnie dla każdego klienta Grupa ocenia stan przeterminowanych należności, uwzględniając powód ich przeterminowania, kondycję finansową dłużnika, oraz poziom prawdopodobieństwa spłaty należności przez klienta. Grupa 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 Grupa 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:	68 245	75 036
- bieżące do 30 dni	14 543	18 166
- bieżące od 31 do 60 dni	6 645	5 511
- bieżące od 61 do 90 dni	36 400	41 477
- bieżące od 91 do 180 dni	10 591	9 882
- bieżące od 181 do 365 dni	66	-
Odpisy aktualizujące należności bieżące z tytułu dostaw i usług	-	-
Należności bieżące z tytułu dostaw i usług netto	68 245	75 036
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty:	35 655	49 997
- przeterminowane do 30 dni	12 354	11 530
- przeterminowane od 31 do 60 dni	2 064	1 623
- przeterminowane od 61 do 90 dni	2 279	4 523
- przeterminowane od 91 do 180 dni	2 756	3 162
- przeterminowane od 181 do 365 dni	2 349	4 713
- przeterminowane powyżej 365 dni	13 853	24 446
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług ¹⁾	13 323	23 185
	22 332	26 812
Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto		
w tym:		
- przeterminowane do 30 dni	12 354	11 530
- przeterminowane od 31 do 60 dni	2 040	1 607
- przeterminowane od 61 do 90 dni	2 279	4 523
- przeterminowane od 91 do 180 dni	2 756	3 162
- przeterminowane od 181 do 365 dni	1 592	3 583
- przeterminowane powyżej 365 dni	1 311	2 407
Należności nie objęte odpisem aktualizującym	22 332	26 812

¹⁾ Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw robót i usług dotyczą należności przeterminowanych powyżej 365 dni.

23. Środki pieniężne

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	98	125
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 117	19 968
Lokaty terminowe	15 884	21 992
Środki pieniężne, razem	28 099	42 085
Kredyt w rachunku bieżącym	(7 856)	(9 073)
Środki pieniężne, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	20 243	33 012

24. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	8 093	10 037
- ubezpieczenia majątkowe	733	673
- rejestracje zagraniczne	716	790
- opłaty licencyjne	402	357
- szkolenia, konferencje	-	27
- koszty dozoru technicznego	-	-
- kaucje	491	710
- podatki i opłaty	2 843	3 334
- praca rozwojowa prowadzona wspólnie z LG	-	65
- walidacje	49	82
- koszty związane z nowymi emisjami	415	716
- pozostałe	2 444	3 283
	8 093	10 037

25. 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 opłaconą)	8 586 420	8 386 785
Wartość nominalna 1 akcji	0,20 zł	0,20 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		Data rejestracji w KRS
		(tys. zł)	Akcjonariusz	
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. Sp. k.	09.10.2013
	199 634 826	39 927		

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31 grudnia 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
Razem	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 nominalnej
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
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	-	-	-	-	9	(9)
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	-	-	-	-	476	(47+)
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						(387 798)
Razem	2 108 035	-	-	1 555 502	38 983	57 161

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 z tego tytułu wynosiła 151 380 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 192 963 tys. zł).

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

Zysk / (strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję dokonana została w oparciu o stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie (6 443) tys. zł oraz o średnią ważoną liczbę akcji w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. w liczbie 84 529 651 szt.

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przed scaleniem akcji		
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	(0,0008)	0,0053
Rozwodniony	(0,0008)	0,0053
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	(0,0762)	0,3559
Rozwodniony	(0,0762)	0,3559

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2013 r. 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
	8 586 420 000			365	8 452 965 112
Średnia ważona po scaleniu akcji w dniu 13 stycznia 2014 r.					84 529 651

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2012 r. 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
	8 386 785 174			366	7 146 809 481
Średnia ważona po scaleniu akcji w dniu 13 stycznia 2014 r.					71 468 095

Akcje potencjalnie rozważniające w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Warranty / opcje	Ilość w sztukach	Cena wykonania warrantów / opcji	Okres	Ilość dni	Cena akcji na rynku	Średnia ważona liczba warrantów / opcji	Hipotetyczny kapitał w posiadaniu posiadaczy warrantów / opcji (3x7)	Akcje po średniej cenie rynkowej (8/6)	Liczba akcji darmowych (7-9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Opcje dla kadry zarządzającej	61 200 000	0,20	01.01.2013-31.12.2013	365	0,04	61 200 000	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	02.11.2013-31.12.2013	60	0,02	2 465 753	493 151	24 657 530	-
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	2 459 016	491 803	6 147 540	-
Razem po scaleniu¹⁾				2 119 342	423 868	453 408 837	99 749 944	1 246 874 302	-

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

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

Nota prezentuje zobowiązania Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa przedstawione są w notce 31.

Zobowiązania długoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	68 700	9 665
Kredyty	27 761	3 916
Pożyczki	41	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 683	3 083
Zobowiązania długoterminowe, razem	112 185	16 664

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty, w tym:	64 356	96 864
- kredyty w rachunku bieżącym	7 856	9 073
- pozostałe kredyty	56 500	87 791
Pożyczki (w tym linia factoringowa)	28 472	11 140
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	14 994	100 264
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	152	126
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 479	1 528
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	114 453	209 922

Zestawienie kredytów i pożyczek (część długo i krótkoterminowa)

<i>W tysiącach złotych</i>	Waluta	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Termin spłaty	Kwota w złotych
BOŚ S.A.	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	06.2016	28 572
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	08.2014	15 502
BGŻ S.A.	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	11.2014	19 821
PBP S.A.	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	08.2014	21 812
PLUS Bank S.A. (dawniej Invest Bank S.A.)	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	05.2014	3 979
SURPLUS Sp. z o.o. DOMITUS S.K.A. ¹⁾	PLN	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	12.2014	9 924
ICICI	USD	Oprocentowanie 2,4%	09.2021	4 870
Pozostałe				16 150
Razem				120 630

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.

Kredyty zabezpieczone są:

- hipoteką na nieruchomościach o wartości 182 426 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 200 119 tys. zł, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej)
- zastawem rejestrowym na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 81 290 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 55 572 tys. zł - patrz nota 12) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastawem rejestrowym na zapasach w wysokości 30 655 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 31 023 tys. zł - patrz nota 20) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastawem na aktywach obrotowych w wysokości 4 196 tys. zł.

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.

Akredytywa

Spółka BIOTON S.A. w ramach współpracy z BGŻ S.A. podpisała 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.
- zastaw rejestrowy na udziałach BIOLEK Sp. z o. o. w kwocie 50 000 tys. zł.

Leasing finansowy

Umowy leasingu finansowego dotyczą środków transportu oraz urządzeń technicznych. W ramach podpisanych umów 14 jest umowami leasingu operacyjnego a 5 leasingu finansowego, jednakże zgodnie z ustawą o rachunkowości wszystkie umowy traktowane są jako leasing finansowy. Umowy zawarte są na okres czterech lat. Po zakończeniu umowy Grupa ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu po wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są wekslami in blanco lub notarialnymi oświadczeniami o poddaniu się egzekucji do wysokości zobowiązania (patrz również nota 33).

Zobowiązania z tytułu leasingu

W tysiącach złotych

	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	7 524	1 628	6 479	1 528
Od 1 roku do 5 lat	17 388	3 236	15 683	3 083
	24 912	4 864	22 162	4 611
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(2 750)	(253)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	22 162	4 611	22 162	4 611

W wartości bieżących minimalnych opłat leasingowych w wysokości 22 162 tys. PLN kwota 11 079 tys. PLN dotyczy umów leasingu finansowego a kwota 11 083 tys. PLN umów leasingu operacyjnego.

27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwa na odprawy emerytalne	7 506	7 085
	7 506	7 085

Na 31 grudnia 2013 r. rezerwy na odprawy emerytalne wyniosły 7 506 tys. zł, w tym Fisiopharma S.r.l. 3 762 tys. zł, Grupa BioPartners Holdings AG 1 771 tys. zł, BIOTON S.A. 1 194 tys. zł oraz pozostałe w kwocie 779 tys. zł.

Spółka BIOTON S.A. corocznie tworzy rezerwę na odprawy emerytalne na podstawie wyceny zewnętrznego aktuariusza. 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 Grupę 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.

Grupa 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 421 tys. zł.

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia	7 085	7 997
Wypłata odpraw emerytalnych	(387)	(384)
Różnice kursowe	13	(539)
Rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne	(64)	(719)
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat	859	730
	7 506	7 085

28. Przychody przyszłych okresów

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
Dotacje z MG (patrz nota 32.1)	19 321	19 962
Dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 32.2)	3 327	3 438
Pozostałe	309	130
	22 957	23 530

Dalsze informacje o dotacjach zawarte są w nodzie 32.

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**Zobowiązania długoterminowe**

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012
a) wobec pozostałych jednostek	26 706	31 101
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	1 459	-
- inne, w tym:	25 249	31 101
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce BIOLEK ¹⁾	10 189	29 460
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów grupy MJ Bioton Life Sciences ²⁾	15 060	-
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce Copernicus	-	1 641
	26 708	31 101

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 Life Sciences Ltd związana jest z przewidywanym terminem rejestracji, który nie wydarzy się w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013	31.12.2012
a) wobec jednostek powiązanych - patrz zasada (w)	-	13 256
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	3 414
- do 12 miesięcy	-	3 414
- inne, w tym:	-	9 842
- z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	-	9 592
- inne	-	250
b) wobec pozostałych jednostek	88 179	158 722
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	69 795	51 935
- do 12 miesięcy	69 795	51 935
- z tytułu wynagrodzeń	3 013	2 654
- z tytułu podatków, w tym:	5 844	4 915
- ubezpieczenia społeczne ZUS	2 928	2 489
- podatek dochodowy od osób fizycznych	1 317	1 212
- podatek VAT	1 467	923
- PFRON	47	44
- zobowiązanie z tytułu odrolnienia gruntu	60	-
- pozostałe podatki	25	247
- inne, w tym:	9 527	99 218
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	5 143	5 284
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów grupy MJ Bioton Life Sciences	-	15 498
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	239	34
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce BIOLEK	-	75 076
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce Copernicus	2 117	2 224
- zobowiązania z tytułu opłat licencyjnych	551	-
- inne	1 477	1 102
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	157	240
- ZFŚS	157	240
	88 336	172 218

30. Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 340	1 835
- rezerwa na zobowiązania	693	821
- rezerwa na podatek	-	376
- rezerwa na ryzyko prawne	647	638
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 984	22 835
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	19 000	21 731
- rezerwa na urlopy	3 075	3 017
- rezerwa na zobowiązania	3 329	3 332
- rezerwa na koszty mediów	417	392
- rezerwa na koszty prawne	118	2 909
- rezerwa na koszty marketingowe	1 897	1 581
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	147	52
- rezerwa na audyt	1 200	869
- rezerwa na opłaty licencyjne	321	86
- rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	76	1 001
- rezerwa na zobowiązania – praca rozwojowa Ribavirin	620	614
- rezerwa na zobowiązania – praca rozwojowa Valtropin SR	-	381
- rezerwa na odprawy emerytalne	167	85
- świadczenia pracownicze	536	598
- rezerwa na koszty reklamy i promocji	594	1 299
- rezerwa na koszty wynagrodzeń wraz z narzutami	183	713
- rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	450	450
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	-	27
- rezerwa na koszty finansowe	3 330	3 373
- rezerwa na podatki	1 327	-
- pozostałe	1 213	952
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	984	1 104
- przedpłaty	99	229
- dotacje z MG (patrz nota 32.1)	641	641
- zasądzone koszty procesu	-	26
- dotacje z NFOŚ (patrz nota 32.2)	111	111
- pozostałe	133	97

31. Instrumenty finansowe**31.1 Dane ogólne o instrumentach finansowych****Stan na 31 grudnia 2013 r.**

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
a) Kwalifikacja	Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone	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	3 krótkoterminowe	Kredyt bankowy, pożyczki długo- i krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa	Obligacje własne długo i krótkoterminowe	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	15 884	10 767	Kredyty 92 117 Pożyczki 28 513	83 694	123 106
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	3 023 PLN 4 270 USD	3 564 USD 5 EUR 9 PLN	100 029 PLN 5 393 USD 15 206 EUR	N/D	47 638 PLN 14 387 USD 6 666 EUR inne waluty 4 489 PLN
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Lokowanie środków	Kredyty 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
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki zależne od terminu spłaty	Odsetki płatne miesięcznie	Płatności odsetek w cyklach kwartalnych	Według 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	Wykup 5% w terminach kwartalnych. Na dzień 29.07.2016 r. wykup całkowity (dla kwoty 77 392) i 18.09.2014 (dla kwoty 6 303)	Zgodnie z umowami

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Szczegóły patrz poniżej	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Według 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
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID minus 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, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe Termin spłaty – miesięcznie i kwartalnie	WIBOR 3M plus marża, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Brak	Brak	Opisane w nocie 26	Opisane w nocie 26	Brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	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
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i ryzyko 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

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
r) Wartość godziwa instrumentu	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	Zamortyzowany koszt

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 22, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 29.

Stan na 31 grudnia 2012 r.

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
a) Kwalifikacja	Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone	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	1 pożyczka długoterminowa i 2 krótkoterminowe	Kredyt bankowy, pożyczki długo- i krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa	Obligacje własne długo i krótkoterminowe	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	21 992	11 885	Kredyty 100 780 Pożyczki 11 140	109 929	132 758
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	12 167 PLN 1 722 USD 1 098 EUR	3 545 USD 218 EUR 6 PLN	94 333 PLN 643 USD 3 795 EUR 1 411 INR	N/D	37 197 PLN 17 196 USD 9 238 EUR 4 GBP 69 RUB inne waluty 4 463 PLN
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Lokowanie środków	Kredyty 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
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki zależne od terminu spłaty	Odsetki płatne miesięcznie	Płatności odsetek w cyklach kwartalnych	Według wartości 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	Dzień wykupu 08.07.2013 r. (dla kwoty 100 264) i 18.09.2014 (dla kwoty 9665)	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Szczegóły patrz poniżej	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Według wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg ceny zamiany	Wg wartości nominalnej

	Lokaty bankowe	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Obligacje	Należności
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Brak	Brak	Brak	Istnieje	Brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID minus 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, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe Termin spłaty – kwartalnie	WIBOR 3M plus marża, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Brak	Brak	Kredyt bankowy - zabezpieczenie opisane w nocie 26	Brak	Brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	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 kredytów zgodnie z umowami	Brak	Brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i ryzyko 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
r) Wartość godziwa instrumentu	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	Zamortyzowany koszt

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 22, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 29.

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

AKTYWA

<i>W tysiącach złotych</i>	Efektywna stopa	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	procentowa					
Pożyczka do Mr Gao Xiaoming and Hefei Life Science & Technology (3 500 tys. USD)	0,54%	10 736	-	-	-	10 736
Pożyczka do MJ BIOTON Life Sciences Ltd (5 tys. EUR)	2,08%	22	-	-	-	22
Pozostałe		9	-	-	-	9
		10 767	-	-	-	10 767

Informacje o długoterminowych aktywach finansowych są zawarte w nocie 15, natomiast krótkoterminowych w nocie 21.

PASYWA

<i>W tysiącach złotych</i>	Efektywna stopa	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	procentowa					
Kredyt BOŚ S.A.	6,07%	8 243	-	20 329	-	28 572
Kredyt BOŚ S.A. (linia faktoringowa)		15 502	-	-	-	15 502
Kredyt BGŻ S.A.	6,68%	19 821	-	-	-	19 821
Kredyt PBP S.A.	8,86%	21 812	-	-	-	21 812
Kredyt PLUS Bank S.A.	7,13%	3 979	-	-	-	3 979
SURPLUS Sp. z o.o.	5,02%	9 924	-	-	-	9 924
ICICI	2,4%	-	184	1 970	2 716	4 870
Obligacje (emisja BIOTON S.A.)	9,24%	8 691	-	68 700	-	77 391
Obligacje (emisja BIOLEK Sp. z o.o.)	13,32%	6 303	-	-	-	6 303
Pozostałe kredyty i pożyczki		13 547	1 709	224	670	16 150
		107 822	1 893	91 223	3 386	204 324

31.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty finansowej dla Grupy BIOTON w przypadku, gdy klient lub kontrahent będący stroną transakcji w odniesieniu do instrumentu finansowego nie wywiąże się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to w przypadku Grupy BIOTON odnosi się do długo i krótkoterminowych aktywów finansowych (patrz noty 15 i 21) oraz należności handlowych. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane są w notce 22.

31.4 Ryzyko stopy procentowej

Udzielone i zaciągnięte przez Grupę BIOTON 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 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 punkt procentowy wynik finansowy netto Grupy (po uwzględnieniu podatku dochodowego) za 2013 rok byłby mniejszy/większy o 680 tys. zł (za 2012 rok byłby mniejszy/większy o 1 460 tys. zł).

31.5 Ryzyko walutowe

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

Łączna wartość aktywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2013 r. wyniosła 84 287 tys. zł (w tym pożyczki w kwocie 10 756 tys. zł, gotówka w kwocie 22 354 tys. zł oraz należności handlowe w kwocie 51 177 tys. zł). Łączna wartość pasywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2013 r. wyniosła 12 570 tys. zł (zobowiązania handlowe).

Przy założeniu wzrostu/spadku kursu walut obcych (głównie USD i EUR) o 1% pozycja kapitałów „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych” byłaby większy/mniejszy o 5 871 tys. zł (za 2012 rok byłaby większy/mniejszy o 5 712 tys. zł) oraz wynik finansowy netto Grupy (po uwzględnieniu podatku dochodowego) za 2013 rok byłby większy/mniejszy o 581 tys. zł (za 2012 rok byłby większy/mniejszy o 735 tys. zł).

31.6 Ryzyko płynności

Grupa zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spodziewane terminy płatności posiadanych przez Grupę zobowiązań finansowych (krótko i długoterminowych) zostały zaprezentowane w notce 26. Zobowiązania handlowe Grupa 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 notce 15 oraz w notce 21.

31.7 Transakcje zabezpieczające

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

Na 31 grudnia 2013 r. Grupa nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających (na 31 grudnia 2012 r. Grupa posiadała niezrealizowane transakcje na sprzedaż 500 tys. EUR/PLN)

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

31.8 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia strat bezpośrednich lub pośrednich, których różnorodne powody są powiązane z procesami, personelem, technologią i infrastrukturą Grupy, 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 Grupy.

Celem Grupy jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym w taki sposób, aby zrównoważyć minimalizowanie ewentualnych strat finansowych i ewentualnego uszczerbku na reputacji Grupy 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 Grupę 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 Grupę 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.

31.9 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 Grupy 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.

32. Zobowiązania kontraktowe

32.1 Umowa pomiędzy Ministrem Gospodarki a BIOTON

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 do 31.12.2013 (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 28 i 30)	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.

32.2 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 do 31 grudnia 2013 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 28 i 30)	3 439

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

33. Zobowiązania warunkowe

Charakter zobowiązania warunkowego	Jednostka, której dotyczy zobowiązanie warunkowe	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	BIOTON S.A.	POCH S.A. Gliwice	150 tys. zł	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	BIOTON S.A.	MERCK Sp. z o.o.	350 tys. zł	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową	BIOTON S.A.	PGNIG S.A.	270 tys. zł	Bezterminowo
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową Nr POIG.01.04.00-14-232/12 z 28 listopada 2012	BIOTON S.A.	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju	3 870 tys. zł	31 maja 2018 r.
5 wekseli in blanco wraz z deklaracją wekslową w związku umowami leasingu	BIOTON S.A.	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	4 214 tys. zł (1 016 tys. EUR)	30 września 2014 r.
1 weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową w związku umowami leasingu	BIOTON S.A.	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	409 tys. zł	31 lipca 2015 r.
Poręczenie wekslowe za spółkę Copernicus	BIOTON S.A.	Alior Bank	400 tys. zł	30 listopada 2015 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umowy leasingu	BIOTON S.A.	BGŻ Leasing Sp. z o. o.	2 000 tys. zł	31 grudnia 2016 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umów leasingu	BIOTON S.A.	BGŻ Leasing Sp. z o. o.	410 tys. zł	31 grudnia 2017 r.
Poręczenie za obligacje BIOLEK Sp. z o.o.	BIOTON S.A.	Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN	6 550 tys. zł	14 września 2014 r.
Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umowy leasingu	BIOTON S.A.	Raiffeisen Leasing Sp. z o. o.	663 tys. zł	31 grudnia 2016 r.
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu	BIOTON S.A..	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	15 018 tys. PLN	8 lipca 2017 r.
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu	BIOTON S.A..	PKO Leasing S. z o.o.	15 649 tys. PLN	15 września 2018 r.
Warunkowe opłaty licencyjne w przypadku gdy BioPartners Holding AG osiągnie zysk netto powyżej 300 tys. USD	BioPartners Holding AG	MERCK	9 036 tys. zł (3 000 tys. USD)	Bezterminowo; płatne w 4 rocznych ratach
Warunkowe opłaty licencyjne w przypadku rejestracji Interferonu Beta w Stanach Zjednoczonych i Unii Europejskiej	BioPartners Holding AG	RENTSCHLER	14 738 tys. zł (3 500 tys. EUR)	Bezterminowo
Poręczenie kredytu udzielonego przez Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. firmie Bioton S.A.	BIOLEK Sp. z o.o.	BIOTON S.A.	22 000 tys. zł	19 sierpnia 2014 r.

Charakter zobowiązania warunkowego	Jednostka, której dotyczy zobowiązanie warunkowe	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Poręczenie kredytu udzielonego przez BGŻ S.A. firmie Bioton S.A.	BIOLEK Sp. z o.o.	BIOTON S.A.	13 500 tys. zł	29 listopada 2014 r.
Postępowanie sądowe	MJ BioPharm		584 tys. zł (194 tys. USD)	Brak
RAZEM			109 811 tys. zł	

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.

34. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

34.1 Okres obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

34.1.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup, w tym:	229
	środki trwałe	175
	usługi	54
	Sprzedaż, w tym:	114
	usługi	114
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	2 514
	usługi	2 514
	odsetki	-
	Sprzedaż, w tym:	46
	produkty	-
	usługi	46
PETROLINVEST S.A.	Sprzedaż, w tym:	2
	usługi	2

34.1.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
M.J BIOTON Life Science Ltd	Należności, z tytułu:	22
	- pożyczek (patrz nota 21)	22
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Należności, z tytułu:	86
	- z tytułu dostaw i usług	86

34.2 Okres obrachunkowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.**34.2.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie****BIOTON S.A.**

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Actavis-BIOTON GmbH	Pożyczka udzielona (patrz nota 15)	847
	- kapitał	829
	- odsetki	18
	Sprzedaż, w tym:	546
	- usługi	546
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup, w tym:	2 983
	- usługi	2 983
	Sprzedaż, w tym:	117
	- usługi	117
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	7 901
	- usługi	7 207
	- odsetki	694
	Sprzedaż, w tym:	1 210
	- produkty	3
	- usługi	1 207
POLNORD S.A.	Sprzedaż, w tym:	130
	- środki trwałe	130

34.2.b Salda otwartych pozycji rozrachunków**BIOTON S.A.**

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Actavis – BIOTON GmbH	Należności, z tytułu:	954
	- z tytułu dostaw i usług	126
	- pożyczek (patrz nota 15)	828
M.J. BIOTON Life Science Ltd	Należności, z tytułu:	62
	- pożyczek (patrz nota 21)	62
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	3 664
	- dostaw i usług	3 414
	- pozostałe	250
	Należności, z tytułu:	5
	- pozostałe	5
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Należności, z tytułu:	28
	- z tytułu dostaw i usług	28
POLNORD S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	9 592
	- dostaw niefinansowych aktywów trwałych	9 592

MJ BioPharm Pvt Ltd

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

SciGen Ltd

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

34.3 Dane liczbowe dotyczące podmiotu zależnego BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

Dane na 31 grudnia 2013 r. i za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

	W tys. zł
Aktywa	9 389
Zobowiązania	5 412
Kapitał własny	3 977
Przychody z działalności	8 864
Zysk	65

34.4 Dane liczbowe dotyczące Grupy SciGen Ltd

Dane na 31 grudnia 2013 r. i za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. Grupy SciGen Ltd

	W tys. USD	Kurs USD	W tys. zł
Aktywa	46 714		140 703
Zobowiązania	102 135		307 631
Kapitał własny	(55 421)	3,0120	(166 928)
Przychody z działalności	20 790		65 807
Zysk	(707)	3,1653	(2 238)

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 3,0120 z tabeli Nr 251/A/NBP/2013 z 31 grudnia 2013 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów USD na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 3,1653 zł.

34.5 Dane liczbowe dotyczące Grupy BioPartners Holding AG

Dane na 31 grudnia 2013 r. i za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. Grupy BioPartners Holding AG

	W tys. USD	Kurs USD	W tys. zł
Aktywa	117 187		352 967
Zobowiązania	131 791		396 954
Kapitał własny	(14 604)	3,0120	(43 987)
Przychody z działalności	-		-
Strata	(2 994)	3,1653	(9 477)

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 3,0120 z tabeli Nr 251/A/NBP/2013 z 31 grudnia 2013 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów USD na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 3,1653 zł.

34.6 Dane liczbowe dotyczące MJ BioPharm Pvt Ltd

Dane na 31 grudnia 2013 r. i za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. MJ BioPharm Pvt Ltd

	W tys. USD	Kurs USD	W tys. zł
Aktywa	17 885		53 869
Zobowiązania	6 850		20 632
Kapitał własny	11 035	3,0120	33 237
Przychody z działalności	23 252		73 600
Zysk	2 163	3,1653	6 847

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 3,0120 z tabeli Nr 251/A/NBP/2013 z 31 grudnia 2013 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów USD na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 3,1653 zł.

34.7 Dane liczbowe dotyczące Fisiopharma S.r.l.

Dane na 31 grudnia 2013 r. i za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. Fisiopharma S.r.l.

	W tys. EUR	Kurs EUR	W tys. zł
Aktywa	9 882		40 983
Zobowiązania	9 982		41 397
Kapitał własny	(100)	4,1472	(414)
Przychody z działalności	5 803		24 436
Strata	(863)	4,2110	(3 634)

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 4,1472 z tabeli Nr 251/A/NBP/2013 z 31 grudnia 2013 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów EUR na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 4,2110 zł.

34.8 Dane liczbowe dotyczące Pharmatex S.r.l.

Dane na 31 grudnia 2013 r. i za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. Pharmatex S.r.l.

	W tys. EUR	Kurs EUR	W tys. zł
Aktywa	7 610		31 560
Zobowiązania	5 515		22 872
Kapitał własny	2 095	4,1472	8 688
Przychody z działalności	7 117		29 970
Zysk	11	4,2110	46

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 4,1472 z tabeli Nr 251/A/NBP/2013 z 31 grudnia 2013 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów EUR na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 4,2110 zł.

34.9 Dane liczbowe dotyczące Copernicus Sp. z o.o.

Dane na 31 grudnia 2013 r. i za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. Copernicus Sp. z o.o.

	W tys. zł
Aktywa	11 968
Zobowiązania	8 208
Kapitał własny	3 760
Przychody z działalności	6 223
Zysk	833

34.10 Dane liczbowe dotyczące BIOLEK Sp. z o.o.

Dane na 31 grudnia 2013 r. i za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. BIOLEK Sp. z o.o.

	W tys. zł
Aktywa	5 220
Zobowiązania	11 913
Kapitał własny	(6 693)
Przychody z działalności	61
Strata	(4 290)

34.11 Dane liczbowe dotyczące BIOTON International GmbH

Dane na 31 grudnia 2013 r. i za okres 30.04.2013 r. – 31.12.2013 r. BIOTON International GmbH

	W tys. EUR	Kurs EUR	W tys. zł
Aktywa	23		95
Zobowiązania	224		929
Kapitał własny	(201)	4,1472	(834)
Przychody z działalności	-		-
Zysk	111	4,2234	469

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 4,1472 z tabeli Nr 251/A/NBP/2013 z 31 grudnia 2013 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów EUR na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 4,2110 zł.

35. Przejęcie jednostek zależnych

W bieżącym okresie nie wystąpiło przejęcie jednostek zależnych.

	Działalność podstawowa	Data przejęcia	Proporcja przejętych udziałów (%)
Okres zakończony 31 grudnia 2013 r.			
Przejęcie nie wystąpiło			
Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.			
Biolek Inc.	Rejestracja i komercjalizacja produktów weterynaryjnych i leczniczych, w szczególności sprzedaż i dystrybucja na wybranych rynkach amerykańskich	7 stycznia 2012 r.	67%

W dniu 7 stycznia 2012 r. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Biolek Inc. w wyniku jej nabycia poprzez spółkę BIOLEK Sp. z o.o. Spółka Biolek Sp. z o.o. nabyła 67% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biolek Inc.

36. Nabycie udziałów niekontrolujących

W bieżącym okresie nie wystąpiły nabycia udziałów niekontrolujących.

37. Zbycie jednostek zależnych**37.1 Otrzymana zapłata**

W roku obrotowym Grupa zbyła wszystkie udziały w spółce zależnej Biolek Inc. Zbyte udziały wynosiły 67% w kapitale zakładowym spółki zależnej. Zbycie wszystkich udziałów w spółce Biolek Inc. nastąpiło na podstawie umowy sprzedaży zawartej 27 lipca 2013 r. Szczegóły transakcji sprzedaży przedstawiają się następująco:

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013
Zapłacona w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6
Razem otrzymana zapłata	6

37.2 Analiza aktywów i zobowiązań, nad którymi utracono kontrolę

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013
<u>Aktywa obrotowe</u>	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
Pozostałe należności	11
<u>Zobowiązania bieżące</u>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(14)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałe zobowiązania	(421)
Zbyte aktywa netto	(395)

37.3 Wynik na sprzedaży

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013
Wartość godziwa otrzymanego wynagrodzenia	6
Wartość udziałów niekontrolujących na dzień utraty kontroli	(130)
Minus: Aktywa netto jednostki zależnej na dzień utraty kontroli	395
Minus: Wartość firmy	(102)
Różnice kursowe z przeliczenia przeniesione z kapitału własnego	(5)
Spisanie pożyczki udzielonej przez Biolek Sp. z o.o. do Biolek Inc.	(313)
Wynik na sprzedaży	(149)

37.4 Wpływy pieniężne netto ze zbycia

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2013
Zapłata dokonana w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6
Pomniejszone o zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(29)
	(23)

38. Przeciętne zatrudnienie

<i>W etatach</i>	31.12.2013	31.12.2012
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	732	688
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	294	292
	1 026	980

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

W tysiącach złotych

L.p.	Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
A.	Osoby zarządzające:	4 802	4 827
1.	Ziegert Sławomir	1 131	2 377
2.	Wilczęga Adam	2 141	1 259
3.	Błaszczyk 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	4 947	4 990

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 40). Wolumen w szt. przed scaleniem akcji.

40. Płatności w formie papierów wartościowych

40.1 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	-
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

40.2 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).

40.3 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 trzymania 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 punkt 40.1 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 punkt 40.1 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 punkt 40.1 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:

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	25297	2 677	1 517

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

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).

42. Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają okresowej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę Grupy na dzień dokonania oszacowania. Grupa 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 wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. W celu określenia wartości odzyskiwalnych tych aktywów Grupa dokonuje projekcji przepływów pieniężnych oraz dokonuje sprawdzenia do przewidywanej ceny sprzedaży netto.

43. 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. Planowane zamknięcie transakcji sprzedaży Udziałów nastąpi do 31 marca 2014 r. 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	

Warszawa, 30 kwietnia 2014 r.