



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU**

ORAZ

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU**

SPIS TREŚCI

1.	SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
3.	SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS.....	5
4.	SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
5.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
6.	PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A.	8
6.1.	<i>Dane identyfikujące Spółkę dominującą</i>	<i>8</i>
6.2.	<i>Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.</i>	<i>8</i>
6.3.	<i>Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównawcze dane finansowe.....</i>	<i>9</i>
6.4.	<i>Oświadczenie o zgodności</i>	<i>9</i>
6.5.	<i>Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....</i>	<i>10</i>
6.6.	<i>Polityka rachunkowości.....</i>	<i>11</i>
7.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
7.1.	<i>Segmenty dotyczące przychodów i wyników Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. przypadających na poszczególne segmenty branżowe operacyjne</i>	<i>12</i>
7.2.	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	<i>15</i>
7.3.	<i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy.....</i>	<i>16</i>
7.4.	<i>Działalność zaniechana</i>	<i>16</i>
7.5.	<i>Koszty według rodzaju.....</i>	<i>17</i>
7.6.	<i>Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	<i>17</i>
7.7.	<i>Pozostałe przychody i koszty finansowe</i>	<i>18</i>
7.8.	<i>Rzeczowe aktywa trwałe.....</i>	<i>18</i>
7.9.	<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....</i>	<i>19</i>
7.10.	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>19</i>
7.11.	<i>Zapasy.....</i>	<i>19</i>
7.12.	<i>Należności handlowe.....</i>	<i>19</i>
7.13.	<i>Kapitały własne.....</i>	<i>20</i>
7.14.	<i>Przychody przyszłych okresów</i>	<i>20</i>
7.15.	<i>Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....</i>	<i>21</i>
7.16.	<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	<i>22</i>
7.17.	<i>Inne rozliczenie międzyokresowe.....</i>	<i>22</i>
8.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	23
8.1.	<i>Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....</i>	<i>23</i>
8.2.	<i>Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów</i>	<i>23</i>
8.3.	<i>Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....</i>	<i>23</i>
8.4.	<i>Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</i>	<i>24</i>
8.5.	<i>Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....</i>	<i>24</i>
8.6.	<i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....</i>	<i>24</i>
8.7.	<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....</i>	<i>24</i>
8.8.	<i>Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....</i>	<i>24</i>
8.9.	<i>Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....</i>	<i>24</i>
8.10.	<i>Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....</i>	<i>25</i>
8.11.	<i>Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.....</i>	<i>25</i>
8.12.	<i>W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....</i>	<i>25</i>
8.13.	<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....</i>	<i>25</i>
8.14.	<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....</i>	<i>25</i>
8.15.	<i>Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....</i>	<i>25</i>

8.16.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A....	25
8.17.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	25
9.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	26
9.1.	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat.....	26
9.2.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	26
9.3.	Śródroczny skrócony jednostkowy bilans.....	27
9.4.	Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	28
9.5.	Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	29
10.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	30
11.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA.....	30

1. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. PLN	Nota	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	7.2	218 122	72 654	130 074	41 983
Koszt własny sprzedaży	7.5	(148 755)	(45 725)	(86 591)	(27 133)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	7.5	(3 384)	(1 037)	(474)	(474)
Zysk brutto na sprzedaży		65 983	25 892	43 009	14 376
Pozostałe przychody operacyjne	7.6	5 395	3 406	3 500	1 440
Koszty sprzedaży	7.5	(27 240)	(8 987)	(26 918)	(8 211)
Koszty ogólnego zarządu	7.5	(26 354)	(9 126)	(23 197)	(7 476)
Koszty badań i rozwoju	7.5	(2 949)	(738)	(2 973)	(1 136)
Pozostałe koszty operacyjne	7.6	(5 362)	(3 156)	(2 232)	(1 030)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej		9 472	7 290	(8 811)	(2 037)
Przychody finansowe	7.7	352	-	2 364	244
Koszty finansowe	7.7	(4 922)	(1 237)	(5 439)	(1 761)
Przychody /(Koszty) finansowe netto		(4 570)	(1 237)	(3 075)	(1 517)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		4 902	6 054	(11 886)	(3 554)
Podatek dochodowy		3 271	4 687	682	182
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 631	4 199	(11 204)	(3 372)
Działalność zaniechana		-	-	-	-
Zysk / (strata) netto na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk / (Strata) netto		1 631	4 199	(11 204)	(3 372)
<i>Przypisany</i>					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 631	4 199	(11 204)	(3 372)
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-
Zysk / (Strata) netto		1 631	4 199	(11 204)	(3 372)
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)		85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)		85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Zysk / (strata) na jedną akcję (w PLN)					
Podstawowy		0,0190	0,0489	(0,1305)	(0,0393)
Rozwodniony		0,0190	0,0489	(0,1305)	(0,0393)

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
Zysk/(Strata) netto	1 631	4 199	(11 204)	(3 372)
Składniki, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(103)	(137)	65	34
Całkowite dochody ogółem	1 528	4 062	(11 139)	(3 338)
<i>Przypisane</i>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 528	4 062	(11 139)	(3 338)
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	1 528	4 062	(11 139)	(3 338)

3. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

w tys. PLN	Nota	30.09.2025	30.06.2025 przełgądane	31.12.2024 badane	30.09.2024
Aktywa trwałe		623 596	630 589	640 142	639 672
Rzeczowe aktywa trwałe	7.8.	274 779	277 296	283 117	286 375
Aktywa z tytułu praw użytkowania	7.9.	18 690	19 506	19 205	13 230
Inne wartości niematerialne	7.10.	330 026	333 675	337 731	339 928
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		101	112	88	139
Aktywa obrotowe		137 259	133 166	153 996	150 746
Zapasy	7.12.	84 120	88 204	107 287	121 421
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	26	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		45 035	40 676	34 687	21 921
Środki pieniężne		1 611	1 406	6 963	623
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		6 494	2 880	5 033	6 781
AKTYWA RAZEM		760 856	763 755	794 138	790 419
PASYWA					
Kapitał własny		592 076	588 015	590 548	595 219
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		592 076	588 015	590 548	595 219
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284	1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131	57 131	57 131
Kapitał zapasowy		260 776	260 776	260 776	260 776
Pozostałe kapitały		(266 734)	(266 734)	(266 734)	(266 507)
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(80 844)	(80 844)	(80 844)	(80 844)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		16	153	119	110
Zyski / (straty) zatrzymane		(1 095 553)	(1 099 751)	(1 097 184)	(1 092 730)
Zobowiązania długoterminowe		66 321	59 387	60 472	51 315
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.15.	6 364	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		13 525	13 876	13 698	8 728
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 534	2 534	2 534	2 027
Przychody przyszłych okresów	7.14.	31 675	32 407	33 877	34 609
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		10 743	8 999	7 839	3 346
Pozostałe zobowiązania		1 481	1 571	2 525	2 605
Zobowiązania krótkoterminowe		102 459	116 354	143 118	143 884
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		19 423	27 464	36 958	40 765
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 022	4 355	5 912	2 556
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		44 575	48 775	53 044	62 904
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		223	167	30	166
Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych		2 643	3 358	2 300	2 139
Inne rozliczenia międzyokresowe	7.16.	31 573	32 235	44 874	35 354
PASYWA RAZEM		760 856	763 755	794 138	790 419

4. SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN

01.01.2025 - 01.07.2025 - 01.01.2024 - 01.07.2024 -
30.09.2025 30.09.2025 30.09.2024 30.09.2024

Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk / (strata) netto	1 631	2 593	(11 204)	(3 372)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	28 771	9 667	26 871	8 986
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	954	144	(1 969)	(253)
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	3 854	2 476	5 081	1 559
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	143	20	32	8
Podatek dochodowy bieżącego okresu	367	111	336	142
Podatek dochodowy zapłacony	(148)	(54)	(99)	57
Pozostałe pozycje netto	(352)	-	(409)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	35 220	14 956	18 639	7 127
Zmiana kapitału obrotowego:				
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	(12 875)	(4 359)	20 915	2 320
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	22 688	3 605	(3 269)	1 095
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(11 470)	(7 265)	6 875	890
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(1 737)	(3 677)	(4 972)	(4 162)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	3 507	1 102	(975)	(1 148)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(15 202)	(1 701)	(13 218)	(2 083)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 131	2 660	23 995	4 039
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy:	57	-	-	440
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	-	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-	-	440
Wydatki:	(6 967)	(30)	(9 218)	(780)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 967)	(30)	(9 218)	(780)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 911)	(30)	(9 218)	(340)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy:	8 000	7 994	2 888	(19)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	8 000	7 994	-	(19)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	(2 888)
Granty	-	-	2 888	2 888
Wydatki	(26 573)	(12 024)	(20 925)	(13 487)
Spląty kredytów i pożyczek	(16 665)	(8 640)	(12 940)	(9 672)
Odsetki	(5 390)	(1 808)	(4 688)	(2 857)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 518)	(1 576)	(3 297)	(958)
Pozostałe wydatki	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 573)	(4 030)	(18 037)	(29 550)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(5 352)	205	(3 260)	(3 265)
Środki pieniężne na początek okresu	6 963	1 406	3 883	3 888
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	6 963	1 406	3 883	3 888
Środki pieniężne na koniec okresu	1 611	1 611	623	623
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu (wartość bilansowa)	1 611	1 611	623	623
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniach	1 611	1 611	623	623

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny
Kapitał własny na 01.07.2025	1 717 284	57 131	260 776	(266 734)	(80 844)	153	(1 099 751)	588 015	588 015
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.07.2025 - 30.09.2025	-	-	-	-	-	(137)	4 198	4 061	4 061
Kapitał własny na 30.09.2025	1 717 284	57 131	260 776	(266 734)	(80 844)	16	(1 095 553)	592 076	592 076
Kapitał własny na 01.01.2025	1 717 284	57 131	260 776	(266 734)	(80 844)	119	(1 097 184)	590 548	590 548
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2025 - 30.09.2025	-	-	-	-	-	(103)	1 631	1 528	1 528
Kapitał własny na 30.09.2025	1 717 284	57 131	260 776	(266 734)	(80 844)	16	(1 095 553)	592 076	592 076
Kapitał własny na 01.01.2024	1 717 284	57 131	260 776	(266 507)	(80 844)	45	(1 081 527)	606 358	606 358
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	-	-	-	-	-	44	(5 039)	(4 995)	(4 995)
Kapitał własny na 31.03.2024	1 717 284	57 131	260 776	(266 507)	(80 844)	89	(1 086 566)	601 363	601 363
Kapitał własny na 01.01.2024	1 717 284	57 131	260 776	(266 507)	(80 844)	45	(1 081 527)	606 358	606 358
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024	-	-	-	-	-	31	(7 832)	(7 801)	(7 801)
Kapitał własny na 30.06.2024	1 717 284	57 131	260 776	(266 507)	(80 844)	76	(1 089 359)	598 557	598 557
Kapitał własny na 01.01.2024	1 717 284	57 131	260 776	(266 507)	(80 844)	45	(1 081 527)	606 358	606 358
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2024 - 30.09.2024	-	-	-	-	-	65	(11 204)	(11 139)	(11 139)
Kapitał własny na 30.09.2024	1 717 284	57 131	260 776	(266 507)	(80 844)	110	(1 092 730)	595 219	595 219
Kapitał własny na 01.01.2024	1 717 284	57 131	260 776	(266 507)	(80 844)	45	(1 081 527)	606 358	606 358
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024	-	-	-	(227)	-	74	(15 658)	(15 811)	(15 811)
Kapitał własny na 31.12.2024	1 717 284	57 131	260 776	(266 734)	(80 844)	119	(1 097 184)	590 548	590 548

6. PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A.

6.1. Dane identyfikujące Spółkę dominującą

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

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

6.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Aktualny skład Zarządu BIOTON S.A.:

- Pan Jeremy Launders (Prezes Zarządu),
- Pan Romuald Harwas (Członek Zarządu).

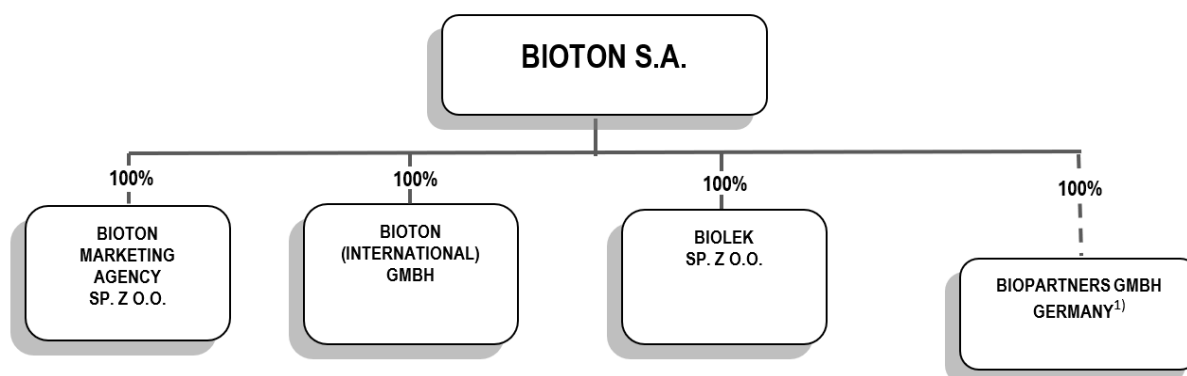
W dniu 29 lipca 2025 r. Pan Adam Polonek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki Bioton S.A. z dniem 31 lipca 2025 r. Powodem rezygnacji są przyczyny osobiste. Tego samego dnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Romualda Harwasa na stanowisko Członka Zarządu Bioton S.A. z dniem 1 sierpnia 2025 r.

Aktualny skład Rady Nadzorczej Bioton S.A.:

- Pan Jia Li (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Ramesh Rejenthiran (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Nicola Cadei (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Jubo Liu (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Tomasz Siembida (Członek Rady Nadzorczej)
- Pan Kaiguo Xia (Członek Rady Nadzorczej od 23 czerwca 2025 r.).

W dniu 22 maja 2025 r. Pani Valery Yeo (Yeo Jien Fong) złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i Komitecie Audytu Spółki. Powodem rezygnacji są przyczyny osobiste.

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. na 30 września 2025 r. przedstawia się następująco:



¹⁾ Zarząd Biopartners GmbH Germany podjął uchwałę o likwidacji firmy w dniu 8 listopada 2018 r.; BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) została wpisana do rejestru handlowego "w likwidacji".

6.3. Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównawcze dane finansowe

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON S.A. („Grupa”) zostało sporządzone na dzień 30 września 2025 r. i obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. Porównawcze dane finansowe w zakresie rachunku zysków i strat obejmują okres obrotowy od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. oraz w zakresie bilansu na 30 września 2024 oraz 31 grudnia 2024 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r., poz. 755 z późniejszymi zmianami) Grupa jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres 9 miesięcy kończących się 30 września 2025 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

6.4. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2025 r. zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zgodnie z art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r., poz. 120, z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r., poz. 755).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2024 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2025 r. powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2024 r.

6.5. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd BIOTON S.A. oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami. W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej uzasadnione jest sporządzanie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania krótkoterminowe Spółki/Grupy nie przewyższają aktywów obrotowych, a dodatkowo dzięki (i) osiągniętych oraz przyszłym wynikom operacyjnym, realizacji sprzedaży w Polsce, otrzymanym zamówieniom na sprzedaż międzynarodową, w tym w ramach globalnej umowy dystrybucyjnej, bezpośrednio realizowanej umowie dostaw rekombinowanej insuliny ludzkiej na rynek Malesji wraz z dalszą jej kontynuacją do końca 2025 roku, dostawom na rynki w ramach podpisanych umów/przetargów oraz segmentowi produktów gastro, (ii) istniejącym umowom finansowania kredytowego, umowom faktoringu należności, umowom leasingu, a także (iii) prowadzonym rozmowom z instytucjami bankowymi nad wydłużeniem i zwiększeniem limitów oraz negocjacji warunków długoterminowego finansowania dłużnego, które zapewnią wymagane wartości kapitału obrotowego, w ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Dodatkowo należy wskazać, iż osiągnięte wyniki finansowe za okres 3 kwartałów 2025 roku przez Spółkę oraz Grupę są lepsze niż zakładane w przyjętym budżecie na rok 2025 we wskazanym okresie, w szczególności na poziomie osiągniętych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, marż brutto i poziomu EBITDA. Drugi kwartał z rzędu Grupa zanotowała zysk netto i tym samym po 3 kwartałach 2025 roku raportuje dodatni wynik finansowy (zysk netto). Zarząd Spółki uważa, że jest to kontynuacja odwrócenia dotychczasowego niekorzystnego trendu i liczy na jego kontynuację w nadchodzących kwartałach.

Spółka oraz Grupa na dzień publikacji niniejszego raportu posiada zamówienia / podpisane umowy na sprzedaż produktów na rynki międzynarodowe w wysokości wyższej niż wartości przyjęte w budżecie na rok 2025, co będzie miało wpływ na realizację przyszłych wyników finansowych w kolejnych kwartałach. Jednocześnie Spółka na koniec 3 kwartału 2025 roku wykazała najniższy poziom długu bankowego na poziomie 25,7 mln PLN (z wyłączeniem umów leasingowych) w porównaniu do wartości z ostatnich lat.

Na dzień publikacji kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez BIOTON S.A. były spełnione.

W ocenie Zarządu zdarzenia, które mogą mieć wpływ na realizację jednostkowych oraz skonsolidowanych wyników finansowych Spółki oraz Grupy obejmują: poziom wskaźnika inflacji w ujęciu rocznym, poziom stóp procentowych, fluktuacji kursów walutowych USD i EUR w stosunku do PLN, poziom cen energii elektrycznej oraz gazu ziemnego, a także innych surowców i materiałów wykorzystywanych do produkcji insuliny oraz sytuację geopolityczną związaną z działaniami wojennymi na terytorium Ukrainy. Zarząd w trakcie ponad 2 letniego okresu podejmował działania mające na celu zniwelowanie potencjalnego negatywnego wpływu dostępności surowców poprzez zabezpieczenie znacznych zapasów surowców i materiałów do produkcji insuliny a także produktów kontraktowych, co skutkowało zwiększonym wykorzystaniem kapitału pracującego, wysokim poziomem zapasów oraz wydłużonymi terminami płatności zobowiązań handlowych. Spółka wdrożyła plan zmniejszenia poziomu zapasów osiągając na koniec września 2025 roku poziom 84,1 mln PLN w ujęciu skonsolidowanym, co skutkuje uwolnieniem kapitału pracującego oraz szybszą rotacją zobowiązań. Powyższe ma również wpływ na terminowość spłat zobowiązań handlowych do dostawców, z którymi Spółka Bioton jest w bieżącym kontakcie. Spłaty harmonogramów do instytucji finansowych są dokonywane w terminach uzgodnionych w umowach. Zarząd Spółki przewiduje, że w wyniku prowadzonych rozmów z instytucjami finansowymi dotyczącymi finansowania dłużnego, struktura finansowania Spółki zostanie zmieniona do końca 2025 r. poprzez przesunięcie części finansowania krótkoterminowego na średnio i długoterminowe. Spółka podejmuje też działania w celu zabezpieczenia kursu walutowego dla produktów sprzedawanych na rynki zagraniczne, co powinno mieć pozytywny wpływ na stabilność przychodu Spółki i Grupy oraz zmniejszyć koszty ujemnych różnic kursowych, a także w końcowym efekcie przełożyć się na wyniki netto.

6.6. Polityka rachunkowości

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunków lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2024 r. za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z implementacji nowych standardów.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie za okres obrachunkowy od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON S.A. obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. (jednostka dominująca);
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON International GmbH, gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Ze względu na fakt, że w ramach Grupy BIOTON występują spółki, których aktywa netto nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego, a działalność tych spółek ogranicza się do posiadania udziałów w spółkach zależnych niższego rzędu, spółki te nie są objęte konsolidacją. Śródroczne sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wspomniane wyżej spółki zależne niższego rzędu bezpośrednio.

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1. Segmenty dotyczące przychodów i wyników Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. przypadających na poszczególne segmenty branżowe 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 Grupy, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe Grupy, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

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

- BIOTON S.A. i BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (łącznie BIOTON PL);
- BIOLEK Sp. z o.o.;
- BIOTON International GmbH.

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 docelowego rynku sprzedaży Grupy:

- Polska,
- Malezja,
- Tunezja,
- Wietnam,
- Tajlandia,
- Filipiny,
- Chiny,
- Urugwaj,
- Ukraina,
- Bangladesz,
- Jemen.

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. oraz na dzień 30 września 2025 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnętrzgrupowych)

w tysiącach złotych	BIOTON PL*	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	RAZEM działalność kontynuowana
<u>Przychody*</u>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	211 206	6 915	-		218 122
Sprzedaż między segmentami	-	6 029	-	(6 030)	-
Przychody segmentu ogółem	211 206	12 945	-	(6 030)	218 122
<u>Wynik</u>					
Wynik segmentu	65 792	3 277	-	(3 086)	65 983
Pozostałe przychody operacyjne	5 385	10	-	-	5 395
Pozostałe koszty operacyjne	5 337	26	-	-	5 362
Koszty sprzedaży	27 896	1 299	-	(1 955)	27 240
Koszty ogólnego zarządu	26 246	379	861	(1 132)	26 354
Koszty badań i rozwoju	2 908	41	-	-	2 949
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	8 790	1 542	(861)	-	9 471
Przychody finansowe	1 173	357	13	(1 191)	352
Koszty finansowe	5 694	1 137	64	(1 973)	4 922
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(4 521)	(780)	(51)	782	(4 569)
Zysk przed opodatkowaniem	4 269	762	(912)	782	4 902
Podatek dochodowy (odroczony i bieżący)	3 228	43	-	-	3 271
Zysk / (strata) netto	1 041	720	(912)	782	1 631
<u>Amortyzacja</u>	30 200	1	-	-	30 202
EBITDA**	38 990	1 544	(861)	-	39 673

* Przychody rozliczane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL i są opisane w nocie 2. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.

** EBITDA to zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

w tysiącach złotych	BIOTON PL	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>					
Rzeczowe aktywa trwałe	274 779	-	-	-	274 779
Inne wartości niematerialne	329 469	557	-	-	330 026
Zapasy	82 655	1 989	-	(525)	84 120
Należności z tytułu dostaw i usług	51 848	1 239	-	(8 052)	45 035
Środki pieniężne	1 346	264	-	-	1 611
Pozostałe aktywa	25 255	1 483	-	(485)	26 253
Aktywa razem	765 354	5 532	-	(9 062)	761 824
<u>Zobowiązania segmentu</u>					
Zobowiązania długoterminowe	67 277	-	-	-	67 277
Zobowiązania krótkoterminowe	107 567	3 445	128	(8 670)	102 471

SEGMENTY OPERACYJNE – dane porównawcze

Za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. oraz na dzień 30 września 2024 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnętrzgrupowych)

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON PL*	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	RAZEM działalność kontynuowana
<u>Przychody*</u>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	122 859	7 216	-	-	130 074
Sprzedaż między segmentami	-	5 387	-	(5 387)	-
Przychody segmentu ogółem	122 858	12 603	-	(5 387)	130 074
<u>Wynik</u>					
Wynik segmentu	41 749	4 382	-	(3 122)	43 009
Pozostałe przychody operacyjne	3 379	121	-	-	3 500
Pozostałe koszty operacyjne	2 218	14	-	-	2 232
Koszty sprzedaży	27 673	1 236	-	(1 991)	26 918
Koszty ogólnego zarządu	23 165	332	831	(1 132)	23 197
Koszty badań i rozwoju	2 940	33	-	-	2 973
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(10 868)	2 888	(831)	-	(8 811)
Przychody finansowe	3 214	409	13	(1 272)	2 364
Koszty finansowe	6 229	1 216	73	(2 079)	5 439
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(3 015)	(807)	(60)	807	(3 075)
Zysk przed opodatkowaniem	(12 839)	1 038	(891)	807	(11 886)
Podatek dochodowy (odroczone i bieżący)	(734)	53	-	-	(682)
Zysk / (strata) netto	(13 148)	2 029	(891)	807	(11 204)
<u>Amortyzacja</u>	26 869	2	-	-	-
EBITDA**	16 001	2 890	(831)	-	18 060

* Przychody rozliczane w czasie dotyczą segmentu BIOTON PL i są opisane w nocie 2. Pozostałe przychody są rozpoznawane w momencie ich uzyskania.

** EBITDA to zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON PL	BIOLEK	BIOTON INTER- NATIONAL	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>					
Rzeczowe aktywa trwałe	286 375	-	-	-	286 375
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Inne wartości niematerialne	339 368	559	-	-	339 928
Zapasy	120 851	570	-	-	121 421
Należności z tytułu dostaw i usług	30 401	2 681	-	(11 161)	21 921
Środki pieniężne	607	12	4	-	623
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	21 706	839	-	(2 068)	20 477
Aktywa razem	799 307	4 661	4	(13 228)	790 745
<u>Zobowiązania segmentu</u>					
Zobowiązania długoterminowe	51 642	-	-	-	51 642
Zobowiązania krótkoterminowe	152 418	2 774	107	(11 415)	143 884

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna rynek odbiorcy EXP	01.01.2025-30.09.2025		01.07.2025-30.09.2025		01.01.2024-30.09.2024		01.07.2024-30.09.2024	
	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)
Malezja	95 484	43,78%	29 658	40,82%	2 806	2,18%	1 185	2,90%
Polska	68 725	31,51%	25 059	34,49%	65 560	50,82%	21 294	52,05%
Tunezja	8 995	4,12%	2 158	2,97%	10 444	8,10%	-	0,00%
Chiny	6 228	2,86%	3 785	5,21%	3 270	2,53%	840	2,05%
Tajlandia	6 101	2,80%	2 262	3,11%	3 750	2,91%	2 491	6,09%
Wietnam	3 660	1,68%	912	1,25%	10 844	8,41%	5 468	13,37%
Bangladesz	3 185	1,46%	1 325	1,82%	2 588	2,01%	1 720	4,20%
Filipiny	3 165	1,45%	836	1,15%	3 502	2,71%	993	2,43%
Urugwaj	2 812	1,29%	543	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
Ukraina	2 783	1,28%	882	1,21%	2 119	1,64%	786	1,92%
Jemen	2 139	0,98%	1 147	1,58%	2 009	1,56%	56	0,14%
Pozostałe*	14 846	6,81%	4 086	5,62%	22 114	17,14%	6 081	14,86%
Przychody ze sprzedaży ogółem	218 122	100,00%	72 653	33,31%	129 005	100,00%	40 914	100,00%

* - Pozycja zawiera rozliczenie cen transferowych oraz refaktury usług

Przychody ze sprzedaży do struktury geograficznej zostały alokowane w oparciu o docelowy rynek sprzedaży.

7.2. Przychody ze sprzedaży

Działalność Grupy stanowi jeden segment operacyjny

Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa	01.01.2025-30.09.2025		01.07.2025-30.09.2025		01.01.2024-30.09.2024		01.07.2024-30.09.2024	
	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)
Insulina	181 351	83,14%	57 506	79,15%	93 290	72,32%	29 115	71,16%
Wyroby Gotowe	181 351	83,14%	57 506	79,15%	93 290	72,32%	29 115	71,16%
OAD PL	17 456	8,00%	6 724	9,26%	16 698	12,94%	5 761	14,08%
Inne towary PL	11 988	5,50%	5 308	7,31%	8 527	6,61%	2 927	7,15%
Devices	3 382	1,55%	1 117	1,54%	2 987	2,32%	1 532	3,75%
Towary i materiały	32 826	15,05%	13 148	18,10%	28 211	21,87%	10 220	24,98%
Usługi¹⁾	3 945	1,81%	1 998	2,75%	7 503	5,82%	1 578	3,86%
Przychody ze sprzedaży ogółem	218 122	100,00%	72 653	100,00%	129 005	100,00%	40 914	100,00%

¹⁾W kategorii Usługi Spółka Bioton prezentuje m.in.: przychody otrzymane z tytułu umowy licencyjnych (opłaty wstępne) zawartych z Pharmasynthes i Scigen Ltd oraz przychody z rozliczenia projektu analogowego zgodnie z umową z Yifan Pharmaceutical Co;

Przychody ze sprzedaży – struktura wg klientów

Struktura sprzedaży wg klientów, których udział w przychodach ogółem stanowił największy udział procentowy.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2024-30.09.2024	01.07.2024-30.09.2024
Polska	50 327	18 999	46 752	13 788
Klient 1	25 293	10 748	21 991	6 850
Klient 2	13 065	2 733	13 754	2 178
Klient 3	11 970	5 520	11 007	4 760
Rynek zagraniczny	138 884	107 082	48 390	14 804
Klient 1	95 185	72 521	35 140	13 619
Klient 2	34 703	27 866	10 444	-
Klient 3	8 995	6 694	2 806	1 185
Przychody ze sprzedaży ogółem	189 211	126 081	95 142	28 592

7.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi w odniesieniu do przyjmowania leków przez pacjentów. 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. Wahanie kwartalnej sprzedaży mogą nastąpić w odniesieniu do realizowanej sprzedaży do dystrybutorów, którzy są klientami Grupy i dokonują zakupów według określonych zamówień, które różnią się swoją wielkością i wartością co powoduje wahanie sprzedaży w poszczególnych miesiącach czy kwartałach.

7.4. Działalność zaniechana

W trzecim kwartale 2025 i 2024 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

Połączenia, przejęcia, sprzedaż i likwidacje jednostek zależnych

W trzecim kwartale 2025 r. nie było przejęć jednostek zależnych.

7.5. Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych

	1.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	1.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
Amortyzacja	28 770	9 666	26 870	8 985
Zużycie materiałów i energii	64 385	20 673	23 288	4 153
Podatki i opłaty	2 432	450	3 659	695
Usługi obce	17 689	5 933	15 536	14 708
Wynagrodzenia	42 092	14 038	35 950	11 937
Świadczenia na rzecz pracowników	10 679	3 306	9 216	2 875
Pozostałe	8 562	3 527	5 580	1 696
Razem koszty wg rodzajów	174 609	57 593	120 099	45 049
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(27 239)	(8 984)	(26 917)	(8 211)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(26 353)	(9 124)	(23 197)	(7 476)
Koszty badań i rozwoju (wartość ujemna)	(2 949)	(739)	(2 973)	(1 136)
Zmiana stanu produktów	293 345	101 498	66 603	68 440
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(3 384)	(1 036)	(474)	(52 412)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)	(279 699)	(101 124)	(64 588)	(64 588)
Koszt sprzedanych produktów	128 330	38 083	68 552	20 534
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	20 425	7 643	18 038	6 598
Koszt własny sprzedaży	148 755	45 725	86 591	27 133

7.6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

w tysiącach złotych

	1.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	1.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
Przychody operacyjne				
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29	(20)	2	-
b) rozwiązanie odpisów na majątku obrotowym	135	99	313	9
c) rozwiązanie rezerwy	53	-	-	-
e) pozostałe, w tym:	5 177	3 327	3 186	1 432
- sprzedaż materiałów, opakowań	3 814	2 736	1 853	1 226
- odszkodowania	783	539	100	-
- dotacje	569	187	561	187
- pozostałe	11	(135)	672	19
Przychody operacyjne, razem	5 394	3 406	3 501	1 441
Koszty operacyjne				
a) strata ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	-	-	34	-
d) utworzone rezerwy z tytułu:	409	(982)	20	(666)
- odpisy aktualizujące należności/zapasy	-	(313)	6	(2)
- rezerwa na urlopy	342	(716)	-	(669)
- pozostałe	67	47	14	5
e) pozostałe, w tym:	4 953	4 138	2 178	1 695
- darowizny	274	88	273	164
- likwidacje majątku obrotowego	205	-	365	16
- koszty sprzedaży materiałów	2 092	2 092	1 067	1 067
- spisanie należności/zobowiązań	321	321	-	(8)
- pozostałe koszty	1 113	940	471	454
- kary i odszkodowania	948	697	2	2
Koszty operacyjne, razem	5 362	3 156	2 232	1 030
Przychody/ Koszty operacyjne netto	32	250	1 269	411

7.7. Pozostałe przychody i koszty finansowe

w tysiącach złotych

	1.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	1.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024
A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	152	-	199	-
a) z tytułu udzielonych pożyczek	152	-	199	156
- od pozostałych jednostek	152	-	199	156
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
C. Inne przychody finansowe, w tym:	200	-	2 165	244
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	1 955	-
b) pozostałe	200	-	210	200
Przychody finansowe, razem	352	-	2 364	244
D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	3 997	1 213	5 189	1 730
a) od kredytów i pożyczek	2 746	870	3 953	1 377
- dla jednostek powiązanych B	(91)	-	334	83
- dla pozostałych jednostek	2 837	870	3 619	1 294
b) pozostałe odsetki	1 251	343	1 236	353
- dla pozostałych jednostek	1 251	343	1 236	353
E. Inne koszty finansowe, w tym:	925	24	250	31
a) pozostałe, w tym:	925	24	250	31
- ujemne różnice kursowe	539	(145)	-	(2)
- prowizje od kredytów i obligacji	386	169	250	33
Koszty finansowe, razem	4 922	1 236	5 439	1 761
Przychody / (Koszty) finansowe netto	(4 569)	(1 236)	(3 075)	(1 517)

7.8. Rzeczowe aktywa trwałe

w tysiącach złotych

Stan na:	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	147 916	148 539	149 783	150 405
Urządzenia techniczne i maszyny	107 850	110 383	115 051	90 337
Środki transportu	88	51	55	58
Inne środki trwałe	11 077	11 434	12 101	12 463
Środki trwałe w budowie	7 848	6 889	6 127	33 112
Środki trwałe razem	274 779	277 296	283 117	286 375

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 7 848 tys. PLN i dotyczyły realizowanych przez Grupę zadań związanych m. in z nakładami zaliczanymi do maszyn i urządzeń o wartości 4 279 tys. PLN oraz do budynków i budowli o wartości 2 302 tys. PLN (na 31 grudnia 2024 nakłady wynosiły 6 127 tys. PLN i odpowiednio do w/w kategorii 4 258 tys. PLN oraz 169 tys. PLN).

7.9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

w tysiącach złotych

	MSSF16	MSSF16	MSSF16	MSSF16
Stan na:	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Urządzenia techniczne i maszyny	10 436	11 452	13 775	7 836
Środki transportu	3 292	3 073	410	355
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 962	4 981	5 020	5 039
Inne wartości niematerialne razem	18 690	19 506	19 205	13 230

7.10. Inne wartości niematerialne

w tysiącach złotych

Stan na:	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	4 253	4 711	5 330	5 811
Koszty zakończonych prac rozwojowych	113 148	114 922	114 008	115 748
Pozostałe wartości niematerialne	183 033	185 303	189 842	192 111
Prace rozwojowe w realizacji	29 592	28 739	28 551	26 258
Inne wartości niematerialne razem	330 026	333 675	337 731	339 928

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 29 592 tys. PLN i dotyczyły m.in. nakładów na rejestrację produktów, w tym procedury rejestracyjne insuliny klasycznej i ich rejestracji na innych terytoriach oraz nakładów na wdrożenie technologii analogów.

7.11. Zapasy

W tysiącach złotych

	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
a) materiały	34 225	31 079	34 747	38 260
b) półprodukty i produkcja w toku	22 790	25 878	35 841	46 610
c) produkty gotowe	2 651	3 240	6 479	7 722
d) towary	22 588	25 773	27 768	28 812
e) zaliczki na dostawy	1 867	2 234	2 452	17
Zapasy netto, razem	84 120	88 204	107 287	121 421
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	99	105	230	18
Zapasy brutto, razem	84 219	88 309	107 517	121 439

7.12. Należności handlowe

W tysiącach złotych

	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
a) należności od jednostek powiązanych ¹⁾	8 291	8 167	12 751	10 065
b) należności od pozostałych jednostek	36 744	32 509	21 962	11 856
- z tytułu dostaw i usług	30 608	26 814	14 286	7 506
- z tytułu podatków	4 844	5 132	7 505	3 875
- inne	1 293	563	171	475
45 035	40 676	34 713	21 921	

¹⁾Jednostki powiązane wchodzące w skład grupy kapitałowej Yifan, niepodlegające konsolidacji

7.13. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

w tysiącach akcji

Akcje zwykłe

	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Ilość akcji na początek okresu	85 864	85 864	85 864	85 864
Akcje serii A po scaleniu	85 864	85 864	85 864	85 864
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, po scaleniu)	85 864	85 864	85 864	85 864
Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu) w PLN	20	20	20	20

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A.:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego
1 Dongren Singapore PTE LTD. ¹⁾	16 989 289	19,79
2 Perfect Trend Ventures Ltd. ²⁾	10 186 419	11,86
3 Basolma Holding Ltd. ³⁾	6 151 852	7,16
4 AIS Investment 2 Sp. z o. o.	5 151 852	6,00
5 Mirosław Czarnik (wraz z podmiotem zależnym – ABM Fundacja Rodzinna) ⁵⁾	4 322 000	5,03
6 Uniapek Ningbo Dongren Commerce and Trade Co., Ltd. i wspólnicy spółka komandytowa ⁴⁾	4 293 210	5,00
7 Pozostali akcjonariusze	38 769 578	45,16
Razem	85 864 200	100

¹⁾ Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Dongren Singapore PTE LTD. 16.989.289 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 19.79% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Dongren Singapore PTE LTD.

²⁾ Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Perfect Trend Ventures Limited 10.186.419 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 11.86% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Perfect Trend Ventures Limited.

¹⁾ i ²⁾ Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. posiada pośrednio 27.175.708 akcji Spółki, które stanowią 31.65% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 27.175.708 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 31.65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki

³⁾ Basolma Holding Ltd jest podmiotem dominującym w stosunku do AIS Investment 2 Sp. z o.o.

⁴⁾ Uniapek spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000621840) została przekształcona w trybie art. 551 § 1 kodeksu spółek handlowych w spółkę osobową pod firmą Uniapek Ningbo Dongren Commerce and Trade Co., Ltd. i wspólnicy spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (KRS: 0001191238).

⁵⁾ Pan Mirosław Czarnik posiada bezpośrednio 3.772.000 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 4,39% kapitału zakładowego Spółki oraz posiada pośrednio przez ABM Fundacja Rodzinna 550.000 zdematerializowanych akcji Spółki z udziałem 0,64% kapitału zakładowego, co stanowi łącznie 4.322.000 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 5,03% kapitału zakładowego Spółki.

Akcjonariat sporządzony na podstawie listy akcjonariuszy z dnia 11.03.2025 r. oraz zawiadomienia opublikowanego w dniu 25.07.2025 r.

W trzecim kwartale 2025 r. jednostka dominująca BIOTON S.A. nie wypłacała dywidend.

7.14. Przychody przyszłych okresów

w tysiącach złotych

	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw ¹⁾	10 855	11 401	12 493	13 039
Dotacje z MG	11 805	11 964	12 287	12 445
Dotacje z NFOŚiGW	2 020	2 048	2 103	2 131
Zaliczki na poczet dostaw	6 994	6 994	6 994	6 994
	31 674	32 407	33 877	34 609

¹⁾ Przychody otrzymane z tytułu umów licencyjnych (opłaty wstępne) zawartych z Pharmasyntez i Scigen Ltd

7.15. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Spółka finansowała się w III kwartale 2025 r. długiem bankowym oraz leasingiem. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych spłacane są na bieżąco.

Wartość zadłużenia na dzień 30.09.2025 r., w banku ING Bank Śląski S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A., z tytułu Umów Kredytowych wynosiła łącznie 17,68 mln PLN. Wartość zadłużenia z tytułu pożyczki od Towarzystwa Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych wynosiła 8,00 mln PLN.

Zestawienie kredytów i pożyczek

<i>w tysiącach złotych</i>	Waluta	Kwota wg umowy	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Termin spłaty wg umowy	Kwota PLN wg stanu na 30.09.2025
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	4 750	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	lis.25	4 133
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	14 000	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	lis.25	13 547
Towarzystwo Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych - pożyczka	PLN	8 000	Oprocentowanie stałe – stopa bazowa wg KE	sie.29	8 000
Pozostałe (karty kredytowe)	PLN		Nie dotyczy	54-dni	107
Razem w PLN		46 750			25 787
Ogółem					25 787

W okresie III kwartału 2025 r. nastąpiła poniższa zmiana w bieżących umowach z bankami:

- w dniu 24.07.2025 r. Spółka Bioton S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 8 do Umowy Wieloproduktowej nr 808/2021/00000853/00 zmieniający kwotę limitu kredytowego i jego udostępnienie oraz wprowadzający nowy harmonogram spłat do dnia 31.08.2025 r. Pozostałe zapisy Umowy nie uległy zmianie.;
- w dniu 20.08.2025 r. Spółka Bioton S.A. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianę nr 5 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr WAR/8825/22/347/CB z dnia 23 sierpnia 2022 roku zmieniającą kwotę kredytu wprowadzając harmonogram zmniejszenia zaangażowania do dnia 25.11.2025 r. Pozostałe zapisy Umowy nie uległy zmianie.;
- w dniu 20.08.2025 r. Spółka Bioton S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 9 do Umowy Wieloproduktowej nr 808/2021/00000853/00 zmieniający kwotę limitu kredytowego i jego udostępnienie oraz wprowadzający nowy harmonogram spłat do dnia 30.09.2025 r. Pozostałe zapisy Umowy nie uległy zmianie.;
- w dniu 24.09.2025 r. Spółka Bioton S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. Aneks nr 10 do Umowy Wieloproduktowej nr 808/2021/00000853/00 zmieniający kwotę limitu kredytowego i jego udostępnienie oraz wprowadzający nowy harmonogram spłat do dnia 15.11.2025 r. Zaktualizowane zostały także wybrane postanowienia Ogólnych Warunków Umowy, w szczególności w zakresie zabezpieczeń, zgodnie z zapisami Aneksu.

W dniu 30.06.2025 r. Spółka dokonała całkowitej spłaty kapitału pożyczki udzielonej przez Uniapek S.A., wraz ze spłatą zafakturowanej części odsetkowej. W dniu 02.07.2025 r. Spółka dokonała spłaty pozostałej części zafakturowanych odsetek od udzielonej pożyczki przez Uniapek S.A. Tym samym zobowiązanie wobec Uniapek S.A. zostało spłacone w całości.

Poniżej przedstawiono analizę kategorii wiekowych kredytów i pożyczek według pierwotnych terminów wynikających z umów kredytowych Spółki oraz ich ujęcie w skonsolidowanym bilansie na 30.09.2025 r.

w tysiącach złotych	do 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat	razem
ING Bank Śląski S.A kredyt w rachunku bieżącym	4 133	-	-	4 133
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	13 547	-	-	13 547
Towarzystwo Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych	1 636	2 182	4 182	8 000
Pozostałe (karty kredytowe)	107	-	-	107
	19 423	2 182	4 182	25 787

7.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

a) wobec powiązanych jednostek kategorii¹⁾

b) wobec pozostałych jednostek

- z tytułu dostaw i usług

- z tytułu podatków

- inne

	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
a) wobec powiązanych jednostek kategorii ¹⁾	-	-	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	44 575	48 775	53 044	62 904
- z tytułu dostaw i usług	26 128	32 013	37 929	47 086
- z tytułu podatków	6 151	5 566	6 384	5 147
- inne	12 296	11 196	8 732	10 671
	44 575	48 775	53 044	62 904

¹⁾Jednostki powiązane wchodzące w skład grupy kapitałowej Yifan, , niepodlegające konsolidacji

7.17. Inne rozliczenie międzyokresowe

w tysiącach złotych

a) rozliczenia międzyokresowe kosztów

b) rozliczenia międzyokresowe przychodów

- otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (opłaty wstępne)

- dotacje z MG (patrz nota 31.1)

- dotacje z NFOŚ (patrz nota 31.2)

- pozostałe (otrzymane zaliczki na poczet dostaw i projektu analogowego)

	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 343	4 557	5 164	3 999
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	26 230	27 678	39 710	31 355
- otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (opłaty wstępne)	2 183	2 183	2 183	2 183
- dotacje z MG (patrz nota 31.1)	636	636	640	640
- dotacje z NFOŚ (patrz nota 31.2)	111	111	111	111
- pozostałe (otrzymane zaliczki na poczet dostaw i projektu analogowego)	23 300	24 749	36 776	28 421
	31 573	32 235	44 874	35 354

8. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

8.1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów

w tysiącach złotych

Stan na 01.01.2025	230
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	(132)
- różnice kursowe	-
- odwrócenie	(132)
Stan na 30.09.2025	99

8.2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Zwiększenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenia takich odpisów w okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. w Grupie nie wystąpiły.

8.3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Zwiększenia i zmniejszenie rezerw w Grupie przedstawiają się następująco:

w tysiącach złotych

Stan 01.01.2025	5 164
a) zwiększenia	26 138
- rezerwa na koszty, w tym:	18 461
* rezerwa na koszty mediów	563
* rezerwa na koszty marketingowe	233
* rezerwa na koszty prawne/doradcze	593
* rezerwa na audyt	19
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	14 903
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	2 150
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	6 308
- rezerwa na koszty finansowe	1 369
b) zmniejszenie (wykorzystanie i rozwiązanie)	(25 958)
- rezerwa na koszty, w tym:	(18 689)
* rezerwa na koszty mediów	(578)
* rezerwa na koszty marketingowe	(336)
* rezerwa na koszty prawne/doradcze	(645)
* rezerwa na audyt	(30)
* rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami	(14 405)
* rezerwa na nakłady inwestycyjne	(177)
* rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	(2 519)
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne	(136)
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	(5 852)
- rezerwa na koszty finansowe	(1 281)
Stan na 30.09.2025	5 343

8.4. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zwiększenia i zmniejszenie aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w Grupie przedstawiają się następująco

w tysiącach złotych

Saldo na 01.01.2025	(4 364)
Aktywa	13 797
Rezerwa	(18 160)
Zwiększenie aktywa	2 252
Zmniejszenie aktywa	-
Zwiększenie rezerwy	(1 234)
Zmniejszenie rezerwy	-
Saldo na 30.09.2025	(3 346)
Aktywa	16 048
Rezerwa	(19 394)

8.5. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 2 951 tys. PLN, a sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 56 tys. PLN (w całości w Spółce Bioton S.A.)

8.6. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na 30.09.2025 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 1 572 tys. PLN (w całości w Spółce Bioton S.A.).

8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W III kwartale 2025 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W III kwartale 2025 r. Grupa nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów.

8.9. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W III kwartale 2025 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki i Grupy poza tymi opisanymi w niniejszym dokumencie mających wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych.

8.10. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania Grupy i Spółki wynikające z umów kredytowych spłacane są na bieżąco.

8.11. Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W III kwartale 2025 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

8.12. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Grupa nie ma otwartych pozycji instrumentów finansowych.

8.13. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W III kwartale 2025 r. Spółka i jej jednostki zależne nie dokonały zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

8.14. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W III kwartale 2025 r. Spółka ani Grupa nie dokonywały transakcji papierami wartościowymi.

8.15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2025.

8.16. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

8.17. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. w Spółka wystawiła dwa weksle in blanco jako zabezpieczenie umów leasingowych.

9. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

9.1. Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	220 078	71 694	134 994	44 082
Koszt własny sprzedaży	(153 952)	(47 321)	(92 932)	(30 369)
Koszty przestołów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(3 384)	(1 037)	(474)	(474)
Zysk brutto na sprzedaży	62 742	23 336	41 587	13 238
Pozostałe przychody operacyjne	5 339	3 397	3 356	1 407
Koszty sprzedaży	(28 223)	(9 292)	(28 005)	(8 579)
Koszty ogólnego zarządu	(25 088)	(8 706)	(22 011)	(7 091)
Koszty badań i rozwoju	(2 909)	(726)	(2 940)	(1 115)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 150)	(3 100)	(2 033)	(927)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	6 712	4 910	(10 046)	(3 067)
Przychody finansowe	848	272	2 874	558
Koszty finansowe	(5 629)	(1 488)	(6 122)	(1 952)
Przychody /(Koszty) finansowe netto	(4 781)	(1 216)	(3 249)	(1 395)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	1 931	3 693	(13 294)	(4 461)
Podatek dochodowy	2 626	3 846	957	315
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(695)	2 287	(12 338)	(4 147)
Zysk / (Strata) netto	(695)	2 287	(12 338)	(4 147)
<i>Przypisany</i>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej				
Akcjonariuszom mniejszościowym				
Zysk / (Strata) netto	(695)	2 287	(12 338)	(4 147)
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)				
Podstawowy	(0,0081)	0,0266	(0,1437)	(0,0483)
Rozwodniony	(0,0081)	0,0266	(0,1437)	(0,0483)

9.2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. PLN	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2024 - 30.09.2024
Zysk / (Strata) netto	(695)	2 287	(12 338)	(4 147)
Składniki innych całkowitych dochodów rozpoznanych bezpośrednio w kapitale	-	-	-	-
Wycena aktywów finansowych wynikająca z MSSF 9	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(695)	2 287	(12 338)	(4 147)

9.3. Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

w tys. PLN

	30.09.2025	30.06.2025 przeładowane	31.12.2024 badane	30.09.2024
Aktywa trwałe	637 807	644 399	654 980	657 270
Rzeczowe aktywa trwałe	274 779	277 296	283 117	286 375
Wartości niematerialne	329 469	333 117	337 172	339 368
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	3 965	3 965	3 965	3 965
Długoterminowe aktywa finansowe	12 322	12 065	11 518	14 230
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88	100	75	126
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17 183	17 856	19 131	13 205
Aktywa obrotowe	134 308	132 736	152 434	151 038
Zapasy	82 154	86 623	105 124	119 768
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 649	1 625	1 606	1 589
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	42 742	40 296	33 983	22 576
Środki pieniężne	1 287	1 340	6 738	338
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 476	2 852	4 983	6 766
AKTYWA RAZEM	772 115	777 135	807 414	808 309

Kapitał własny	602 692	600 404	603 387	609 759
Kapitał akcyjny	1 717 284	1 717 284	1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	57 131	57 131	57 131
Kapitał zapasowy	260 776	260 776	260 776	260 776
Kapitał rezerwowowy	(268 748)	(268 748)	(268 748)	(268 517)
Zyski / (straty) zatrzymane	(1 163 751)	(1 166 039)	(1 163 056)	(1 156 915)
Zobowiązania długoterminowe	65 636	58 897	60 983	51 422
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	6 364	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 607	12 816	13 698	8 728
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 308	2 308	2 308	1 838
Przychody przyszłych okresów	31 674	32 407	33 877	34 609
Zobowiązania pozostałe	1 481	1 571	2 525	2 605
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	11 202	9 795	8 575	3 642
Zobowiązania krótkoterminowe	103 787	117 834	143 044	147 128
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19 334	27 490	36 633	40 467
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 458	3 789	5 791	2 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	47 716	52 060	54 303	67 484
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 298	2 955	2 044	1 869
Inne rozliczenia międzyokresowe	30 982	31 539	44 274	34 834
PASYWA RAZEM	772 115	777 135	807 414	808 309

9.4. Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych
w tys. PLN

01.01.2025 -	01.07.2025 -	01.01.2024 -	01.07.2024 -
30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2024

Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk / (strata) netto	910	3 892	(12 338)	(4 147)
------------------------------	------------	--------------	-----------------	----------------

Korekty o pozycje:

Amortyzacja	28 506	9 524	26 698	8 931
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	943	142	(1 972)	(254)
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	2 950	2 188	4 094	1 230
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	143	20	34	-

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego

33 453	15 767	16 517	5 760
---------------	---------------	---------------	--------------

Zmiana kapitału obrotowego:

(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	22 970	31 059	19 980	23 955
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(12 517)	(31 017)	(2 463)	(20 781)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(1 506)	1 412	8 601	9 265
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(10 247)	(12 355)	(4 797)	(11 509)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	3 256	1 126	(1 082)	(1 023)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(15 681)	(2 180)	(13 264)	(1 738)

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

19 728	3 811	23 492	3 929
---------------	--------------	---------------	--------------

Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy:	57	-	115	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	-	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-	115	-
Wydatki:	(6 967)	(30)	(9 218)	(780)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(6 967)	(30)	(9 218)	(780)

Pozostałe wydatki

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 911)	(30)	(9 103)	(780)
--	----------------	-------------	----------------	--------------

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy:	8 000	8 000	2 888	-
Kredyty i pożyczki	8 000	8 000	-	-
Granty	-	-	2 888	-
Wydatki	(26 269)	(11 835)	(20 698)	(6 438)
Spląty kredytów i pożyczek	(16 656)	(8 632)	(12 922)	(3 342)
Odsetki	(5 345)	(1 793)	(4 633)	(1 501)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 268)	(1 411)	(3 143)	(1 595)

Pozostałe wydatki

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 269)	(3 835)	(17 810)	(6 438)
---	-----------------	----------------	-----------------	----------------

Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(5 451)	(54)	(3 420)	(3 288)
---	----------------	-------------	----------------	----------------

Środki pieniężne na początek okresu	6 738	1 340	3 759	3 627
--	--------------	--------------	--------------	--------------

Środki pieniężne na koniec okresu	1 286	1 285	338	338
--	--------------	--------------	------------	------------

Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym

Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunku zastrzeżonym	1 286	1 285	338	338
---	--------------	--------------	------------	------------

Kredyty w rachunku bieżącym

Środki pieniężne na koniec okresu	1 286	1 285	338	338
--	--------------	--------------	------------	------------

9.5. Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny
w tys. PLN						
Kapitał własny na 01.07.2025	1 717 284	57 131	260 776	(268 748)	(1 166 039)	600 404
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.07.2025 - 30.09.2025					3 892	3 893
Kapitał własny na 30.09.2025	1 717 284	57 131	260 776	(268 748)	(1 162 146)	604 297
Kapitał własny na 01.01.2025	1 717 284	57 131	260 776	(268 748)	(1 163 056)	603 387
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2025 - 30.09.2025					910	910
Kapitał własny na 30.09.2025	1 717 284	57 131	260 776	(268 748)	(1 162 146)	604 297
Kapitał własny na 01.01.2024	1 717 284	57 131	260 776	(268 517)	(1 144 578)	622 096
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2024 - 31.03.2024					(4 656)	(4 656)
Kapitał własny na 31.03.2024	1 717 284	57 131	260 776	(268 517)	(1 149 234)	617 440
Kapitał własny na 01.01.2024	1 717 284	57 131	260 776	(268 517)	(1 144 578)	622 096
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024					(8 191)	(8 191)
Kapitał własny na 30.06.2024	1 717 284	57 131	260 776	(268 517)	(1 152 769)	613 906
Kapitał własny na 01.01.2024	1 717 284	57 131	260 776	(268 517)	(1 144 578)	622 096
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2024 - 30.09.2024					(12 338)	(12 338)
Kapitał własny na 30.09.2024	1 717 284	57 131	260 776	(268 517)	(1 156 916)	609 759
Kapitał własny na 01.01.2024	1 717 284	57 131	260 776	(268 517)	(1 144 578)	622 096
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024				(231)	(18 478)	(18 709)
Kapitał własny na 31.12.2024	1 717 284	57 131	260 776	(268 748)	(1 163 056)	603 387

10. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zarząd BIOTON S.A. oświadcza, że po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego poza wyżej wymienionymi zdarzeniami nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2025 r.

11. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 października 2025 r. przez Zarząd Jednostki Dominującej w składzie:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Jeremy Launders	Prezes Zarządu	
Romuald Harwas	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Renata Prokopczyk	Główna Księgowa	

Warszawa, 30 października 2025 r.