

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU I
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 30 CZERWCA 2014 ROKU**

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| 1. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | |
| 1.1. Dane identyfikujące Spółkę | 3 |
| 1.2. Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe | 3 |
| 1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej | 3 |
| 1.4. Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON | 4 |
| 1.5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 4 |
| 1.5.1. Oświadczenie o zgodności | 4 |
| 1.5.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania Finansowego | 6 |
| 2. Rachunek zysków i strat | 7 |
| 3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 7 |
| 4. Bilans | 8 |
| 5. Rachunek przepływów pieniężnych | 9 |
| 6. Zestawienie zmian w kapitale własnym | 11 |
| 7. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | |
| 7.1 Segmenty działalności | 12 |
| 7.2 Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności | 12 |
| 7.3 Pozostałe przychody operacyjne | 12 |
| 7.4 Pozostałe koszty operacyjne | 12 |
| 7.5 Przychody finansowe | 12 |
| 7.6 Koszty finansowe | 13 |
| 7.7 Zmiany w strukturze Spółki | 13 |
| 7.7.1 Działalność zaniechana | 13 |
| 7.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych | 13 |
| 7.8 Rzeczowe aktywa trwałe | 14 |
| 7.9 Wartości niematerialne | 14 |
| 7.10 Długoterminowe aktywa finansowe | 15 |
| 7.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe | 15 |
| 7.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 15 |
| 7.13 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 15 |
| 7.14 Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa | 16 |
| 7.15 Kapitały własne | 16 |
| 7.16 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 19 |
| 7.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 21 |
| 7.18 Zobowiązania warunkowe | 21 |
| 7.19 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi | 22 |
| 7.20 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego | 26 |
| 8.21 Zdarzenia po dniu bilansowym | 26 |

1. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

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

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe BIOTON S.A. zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 r. i obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. oraz bilans na 31 grudnia 2013 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) Spółka jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2014 r.

1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

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

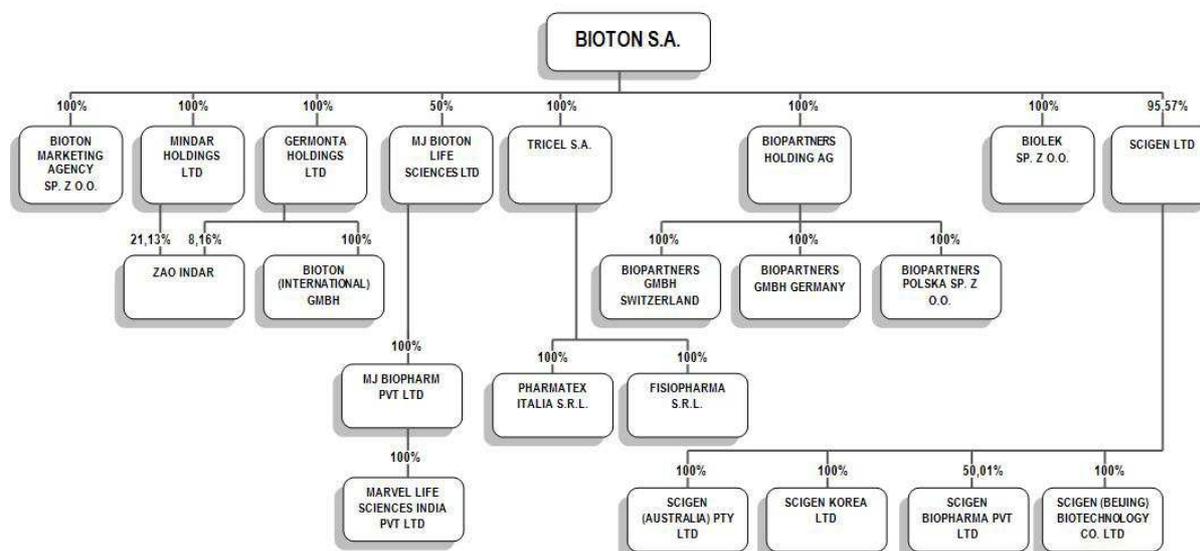
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- o Marcin Dukaczewski (Przewodniczący Rady),
- o Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady),
- o Maciej Grelowski (Wiceprzewodniczący Rady),
- o Tomasz Buzuk (Członek Rady),
- o Wojciech Grzybowski (Członek Rady od 30.06.2014 r.),
- o Barbara Ratnicka – Kiczka (Członek Rady),
- o Wiesław Walendziak (Członek Rady).

1.4 Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON

Wg stanu na 30 czerwca 2014 r. Spółka posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:

30.06.2014



1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1.5.1 Oświadczenie o zgodności

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2013 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2014 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2013 r.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

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 2014:

- **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).

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

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe 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:

- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

1.5.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2013 r.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| <i>W tysiącach złotych</i> | Nota | 01.01.2014 – 30.06.2014 | 01.01.2013 – 30.06.2013 |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | niebadane | niebadane |
| Przychody ze sprzedaży | | 74 305 | 80 119 |
| Koszt własny sprzedaży | | (31 434) | (34 934) |
| Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych | | (183) | (293) |
| Zysk brutto na sprzedaży | | 42 688 | 44 892 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7.3 | 2 182 | 2 538 |
| Koszty sprzedaży | | (25 946) | (20 899) |
| Koszty ogólnego zarządu | | (14 775) | (13 815) |
| Koszty badań i rozwoju | | (1 821) | (1 500) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 7.4 | (1 630) | (6 795) |
| (Strata)/Zysk brutto na działalności operacyjnej | | 698 | 4 421 |
| Przychody finansowe | 7.5 | 26 458 | 63 145 |
| Koszty finansowe | 7.6 | (7 944) | (13 410) |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto | | 18 514 | 49 735 |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | | 19 212 | 54 156 |
| Podatek dochodowy | | (4 850) | (3 324) |
| Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej | | 14 362 | 50 832 |
| Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy | | 14 362 | 50 832 |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 7.15 | 85 864 200 | 83 867 852 |
| Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych | 7.15 | 85 864 200 | 83 867 852 |
| Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych) | | 0,1673 | 0,6060 |
| Podstawowy i rozwodniony | | 0,1673 | 0,6060 |

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| <i>W tysiącach złotych</i> | 01.01.2014 – 30.06.2014 | 01.01.2013 – 30.06.2013 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | niebadane | niebadane |
| Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy | 14 362 | 50 832 |
| Inne całkowite dochody rozpoznane w okresie | - | - |
| Całkowite dochody ogółem rozpoznane w okresie | 14 362 | 50 832 |

| 4. BILANS | | | |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| <i>W tysiącach złotych</i> | | | |
| | Nota | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| AKTYWA | | niebadane | badane |
| Aktywa trwałe | | 1 779 425 | 1 781 478 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 7.8 | 363 876 | 367 963 |
| Wartości niematerialne | 7.9 | 178 187 | 176 444 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 7.10 | 634 813 | 621 630 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | | 569 479 | 582 961 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 7.12 | 30 473 | 30 120 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 2 597 | 2 360 |
| Aktywa obrotowe | | 216 167 | 199 049 |
| Zapasy | | 61 245 | 43 488 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 7.11 | 33 737 | 36 957 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 7.12 | 105 374 | 106 364 |
| Środki pieniężne | | 13 199 | 9 854 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 7.13 | 2 612 | 2 386 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | | - | - |
| A K T Y W A R A Z E M | | 1 995 592 | 1 980 527 |
| PASYWA | | | |
| Kapitały własne | 7.15 | 1 666 464 | 1 652 132 |
| Kapitał akcyjny | | 1 717 284 | 1 717 284 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 57 131 | 57 161 |
| Kapitał zapasowy | | 146 135 | 151 381 |
| Kapitał rezerwowy | | (268 448) | (268 448) |
| Zyski/(Straty) zatrzymane | | 14 362 | (5 246) |
| Zobowiązania długoterminowe | | 162 950 | 171 416 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 7.16 | 90 539 | 103 280 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 22 436 | 17 586 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 194 | 1 194 |
| Przychody przyszłych okresów | | 22 272 | 22 648 |
| Zobowiązania pozostałe | 7.17 | 26 509 | 26 708 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 166 178 | 156 979 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 7.16 | 94 287 | 95 394 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 7.17 | 63 158 | 52 818 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | | 8 733 | 8 767 |
| P A S Y W A R A Z E M | | 1 995 592 | 1 980 527 |

5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

01.01.2014 – 30.06.2014**01.01.2013 – 30.06.2013**

niebadane

niebadane

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Zysk/(Strata) netto | 14 362 | 50 832 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | 11 039 | 8 556 |
| (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto | (6 659) | (43 945) |
| Odsetki i dywidendy zapłacone netto | 1 286 | 7 372 |
| (Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej | (12 960) | 307 |
| Podatek dochodowy bieżącego okresu | - | - |
| Podatek dochodowy zapłacony | - | - |
| Pozostałe pozycje netto | 4 819 | - |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego | 11 887 | 23 122 |
| Zmiana kapitału obrotowego: | | |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | (17 756) | 18 106 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności | 4 806 | (836) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych | (877) | 1 603 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 9 959 | (542) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw | 4 850 | - |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów | (348) | (376) |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | 12 521 | 41 077 |
| Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy: | 18 576 | 54 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 15 | 41 |
| Z aktywów finansowych | 18 561 | 13 |
| Wydatki: | (10 141) | (32 668) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (7 940) | (25 130) |
| Nabycie aktywów finansowych | (2 201) | (6 553) |
| Pozostałe wydatki | - | (985) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 8 435 | (32 614) |

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Wpływy: | 3 500 | 12 945 |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 3500 | 12 945 |
| Dotacje | - | - |
| Wydatki: | 21 111 | (23 407) |
| Spłaty kredytów i pożyczek | (13 451) | (16 303) |
| Odsetki | (5 333) | (6 176) |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (2 327) | (928) |
| Inne wydatki finansowe | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (17 611) | (10 462) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych w 2014 (49) tys. PLN, w 2013 285 tys. PLN | 3 345 | (1 999) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 9 854 | 20 225 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 13 199 | 18 226 |
| Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunkach zastrzeżonych i kredytów w rachunku bieżącym | 13 199 | 18 226 |

6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski/(Straty) zatrzymane | Kapitał razem |
|---|------------------|--|------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2013 r. | | | | | | |
| Stan na 31 grudnia 2012 r. zbadane | 1 677 357 | 58 110 | 192 963 | (300 382) | (41 583) | 1 586 465 |
| Korekta błędów | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2012 r. po korekcie | 1 677 357 | 58 110 | 192 963 | (300 382) | (41 583) | 1 586 465 |
| Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres | - | - | - | - | 50 832 | 50 832 |
| Koszty emisji akcji serii Z | - | (475) | - | - | - | (475) |
| Podział zysku za lata ubiegłe | - | - | (41 583) | - | 41 583 | - |
| Korekta części kapitałowej obligacji serii A | - | - | - | (5 329) | - | (5 329) |
| Stan na 30 czerwca 2013 r. niezbadane | 1 677 357 | 57 635 | 151 380 | (305 711) | 50 832 | 1 631 493 |

| Wyszczególnienie | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski/(Straty) zatrzymane | Kapitał razem |
|---|------------------|--|------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2014 r. | | | | | | |
| Stan na 31 grudnia 2013 r. zbadane | 1 717 284 | 57 161 | 151 381 | (268 448) | (5 246) | 1 652 132 |
| Korekta błędów | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2013 r. po korekcie | 1 717 284 | 57 161 | 151 381 | (268 448) | (5 246) | 1 652 132 |
| Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres | - | - | - | - | 14 362 | 14 362 |
| Koszty scalenia akcji | - | (30) | - | - | - | (30) |
| Pokrycie straty z roku ubiegłego | - | - | (5 246) | - | 5 246 | - |
| Stan na 30 czerwca 2014 r. niezbadane | 1 717 284 | 57 131 | 146 135 | (268 448) | 14 362 | 1 666 464 |

7 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1 Segmenty działalności

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 § 4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r.

7.2 Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności

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

7.3 Pozostałe przychody operacyjne

W pierwszym półroczu 2014 w pozostałych przychodach operacyjnych zostały ujęte min.: przychody z tytułu sprzedaży praw do wierzytelności w wysokości 1 652 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. 1 630 tys. PLN), przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 63 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. 128 tys. PLN) oraz dotacji w wysokości 376 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. 376 tys. PLN).

7.4 Pozostałe koszty operacyjne

W pierwszym półroczu 2014 w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte min.: koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 211 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. kwota 4 tys. PLN), odpisy aktualizujące zapasy w wysokości 27 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. kwota 57 tys. PLN), koszty rezerw na urlopy w wysokości 720 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. kwota 312 tys. PLN), koszty przekazanych darowizn w wysokości 236 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. kwota 222 tys. PLN), składki na rzecz organizacji 5 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. kwota 73 tys. PLN), strata na sprzedaży likwidacji niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 157 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. nie wystąpiły), koszty rewitalizacji Zakładu Biotechnologii nie wystąpiły (na 30 czerwca 2013 r. 5 846 tys. PLN).

7.5 Przychody finansowe

W pierwszym półroczu 2014 w przychodach finansowych zostały ujęte odsetki od udzielonych pożyczek do podmiotów powiązanych w wysokości 5 238 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. kwota 5 579 tys. PLN) – *patrz noty 7.10 i 7.11*, zysk ze zbycia aktywów finansowych (sprzedaż udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o.) w wysokości 13 505 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. nie wystąpiły), pozostałe przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych, głównie statystycznych w wysokości 7 649 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. 50 896 tys. PLN). Na 30 czerwca 2013 r. w przychodach finansowych były prezentowane przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących aktywa finansowe należności w wysokości 6 668 tys. PLN – spłata należności przez Egyptian Company for Biotechnology Industries Agouza – Gaiza - Egipt „VACSERA”, w pierwszym półroczu 2014 r. nie było przychodów z tego tytułu.

7.6 Koszty finansowe

W pierwszym półroczu 2014 r. w kosztach finansowych Spółka ujęła koszty odsetek od finansowania zewnętrznego w wysokości 7 473 tys. PLN, w tym od kredytów i pożyczek 3 118 tys. PLN, od obligacji 3 339 tys. PLN, dyskonto od zobowiązań finansowych 119 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. kwota 13 058 tys. PLN, w tym odsetki od kredytów i pożyczek 3 709 tys. PLN, od obligacji 5 569 tys. PLN, dyskonto od zobowiązań 3 353 tys. PLN).

7.7 Zmiany w strukturze Spółki

7.7.1 Działalność zaniechana

Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2014 r.

W pierwszym półroczu 2014 r. nie było działalności zaniechanej.

Stan za okres od 01 stycznia 30 do czerwca 2013 r.

W pierwszym półroczu 2013 r. nie było działalności zaniechanej.

7.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych

Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2014 r.

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 („Pakiet”), zmniejszając swoje zaangażowanie kapitałowe w Copernicus do 50 %. Cena za Pakiet wynosiła 1.561.462,00 zł i została w całości opłacona. Sprzedaż Pakietu nastąpiła w wykonaniu postanowień Porozumienia inwestycyjnego, zawartego pomiędzy Spółką i Wspólnikami w dniu 22 lutego 2010 r. Sprzedaż Pakietu nie zmienia zasad współpracy Spółki i Copernicus.

W dniu 12 czerwca 2014 r. Spółka zawarła z pozostałymi wspólnikami Copernicus Sp. z o.o. oraz podmiotem trzecim („Inwestor”) warunkową umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę udziałów Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („Udziały”), („Umowa Sprzedaży”). Cena sprzedaży Udziałów została ustalona przez strony na kwotę 25.000.000,00 PLN i będzie płatna w 4 transzach:

- 17.000.000,00 PLN płatne w terminie 2 dni roboczych od powzięcia przez Inwestora informacji o spełnieniu się ostatniego z, określonych w Umowie, warunków zawieszających Umowy Sprzedaży (tj. nie później niż w terminie 9 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy Sprzedaży);
- 2.000.000,00 PLN do dnia 15 lipca 2014 r.;
- 1.000.000,00 PLN do dnia 15 stycznia 2015 r., przy czym transze nr 2 i 3 będą mogły zostać zapłacone poprzez potrącenie wzajemnych należności Spółki i Copernicus;
- 5.000.000,00 PLN do dnia 31 marca 2015 r.

Przeniesienie Udziałów nastąpi z chwilą uznania rachunku bankowego Spółki kwotą określoną w pkt. 1 powyżej. Copernicus poręczył zapłatę przez Wspólników kwoty 5.000.000,00 PLN na rzecz Spółki. Ponadto, zapłata tej kwoty przez Wspólników jest zabezpieczona oświadczeniami o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, złożonymi przez każdego ze Wspólników.

Warunkami zawieszającymi Umowy Sprzedaży są: (i) rejestracja w KRS zmian umowy spółki Copernicus, w tym w zakresie przyznania Spółce prawa pierwokupu udziałów Copernicus w przypadku zamiaru sprzedaży udziałów Copernicus przez Wspólników lub Inwestora osobie trzeciej, w okresie 10 lat od wykonania Umowy Sprzedaży oraz (ii) zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Copernicus pomiędzy Inwestorem, jako sprzedawcą i Wspólnikami, jako kupującymi oraz umowy zastawu rejestrowego na udziałach Wspólników na rzecz Inwestora jako zabezpieczenie zapłaty ceny sprzedaży udziałów przez Wspólników na rzecz Inwestora. Oba warunki powinny zostać spełnione w ciągu 7 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy Sprzedaży. Wraz z Umową Sprzedaży Spółka, Copernicus i Wspólnicy zawarli umowę regulującą współpracę w zakresie dostaw wstrzykiwaczy na rzecz Spółki („Umowa Dostawy”). Zgodnie z Umową Dostawy, w okresie 10 lat od wykonania

Umowy Sprzedaży, Spółka pozostanie uprawniona do wyłącznej komercjalizacji na rynku polskim, chińskim i Federacji Rosyjskiej wstrzykiwaczy wytwarzanych przez Copernicus i posiadać będzie możliwość nieograniczonej terytorialnie komercjalizacji wstrzykiwaczy Copernicus w wersjach dedykowanych dla Spółki. Copernicus pozostanie wyłącznym dostawcą wstrzykiwaczy komercjalizowanych przez Spółkę na rynku polskim, chińskim i Federacji Rosyjskiej. Ponadto, zgodnie z Umową Dostawy, Spółka pozostanie uprawniona do sprzedaży wstrzykiwaczy na obecnie zajmowanych rynkach.

W dniu 23 czerwca 2014 r., po spełnieniu warunków zawieszających Umowy Sprzedaży oraz z chwilą uznania rachunku bankowego Spółki pierwszą transzą ceny za Udziały, tj. kwotą 17 mln PLN, Udziały zostały przeniesione na nabywców.

Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2013 r.

W pierwszym półroczu 2013 r. nie było przejęć oraz sprzedaży jednostek zależnych.

7.8 Rzeczowe aktywa trwałe

W pierwszym półroczu 2014 r. Spółka kontynuowała projekt „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej” („Projekt”) głównie w aspekcie zakończenia rewitalizacji Zakładu Biotechnologii, który stanowi jeden z ostatnich etapów Projektu, a kwota nakładów wynosiła 1 527 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2013 r. kwota 17 310 tys. PLN) oraz podpisała umowę leasingową na maszyny i urządzenia na kwotę 440 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2013 r. umowy leasingowe na środki transportu 162 tys. PLN.). W pierwszym półroczu 2014 Spółka częściowo rozliczyła Projekt na kwotę 45 375 tys. PLN, w tym budynki 16 882 tys. PLN, maszyny i urządzenia 28 493 tys. PLN.

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2014 r. wynosiły 7 723 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. kwota 5 335 tys. PLN).

7.9 Wartości niematerialne

W pierwszym półroczu 2014 r. Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne w realizacji w wysokości 4 193 tys. PLN, w tym min. na: przygotowanie produktów insulinowych do rejestracji w EMA (European Medicines Agency) oraz FDA (Food and Drug Administration) w wysokości 169 tys. PLN, pozostałe rejestracje produktów na terytorium Polski 239 tys. PLN; wdrożenie produkcji substancji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 65 tys. PLN; wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego w zwiększonej skali kwota 3 100 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2013 r. kwota nakładów na wszystkie projekty rozwojowe wynosiła 10 148 tys. PLN, w tym min. na: przygotowanie produktów insulinowych do rejestracji w EMA (European Medicines Agency) oraz FDA (Food and Drug Administration) w wysokości 893 tys. PLN, pozostałe rejestracje produktów na terytorium Polski 2 853 tys. PLN; wdrożenie produkcji substancji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 353 tys. PLN; wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego w zwiększonej skali kwota 4 843 tys. PLN).

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2014 r. wynosiły 3 316 tys. PLN (na 30 czerwca 2013 r. kwota 3 221 tys. PLN).

7.10 Długoterminowe aktywa finansowe

W pierwszym półroczu 2014 r. zaangażowanie finansowe w spółki zależne wynosiło 634 813 tys. PLN (na 31 grudnia 2013 r. kwota 621 630 tys. PLN). Wzrost związany jest z wyceną bilansową na 30 czerwca 2014 r. w wysokości 6 614 tys. PLN. W pierwszym półroczu 2014 w ramach podpisanych aneksów Spółka przekazała pożyczkę do BioPartners w wysokości 460 tys. EUR. Spółka w pierwszym półroczu 2014 r. naliczyła odsetki na kwotę 4 648 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2013 r. kwota 4 912 tys. PLN) (patrz również noty 7.5 i 7.11).

7.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe

W pierwszym półroczu 2014 r. w saldzie krótkoterminowych aktywów finansowych zostały ujęte pożyczki do podmiotów powiązanych o terminie spłaty do jednego roku w wysokości 21 618 tys. PLN oraz 12 119 tys. PLN do podmiotów niepowiązanych. W pierwszym półroczu 2014 w ramach podpisanych umów Spółka przekazała pożyczkę do BIOLEK Sp. z o.o. w wysokości 280 tys. PLN, naliczyła odsetki na kwotę 619 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2013 r. kwota 617 tys. PLN). Na wycenie pożyczek wystąpił wzrost wartości w wysokości 169 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2013 r. kwota (983) tys. PLN) (patrz również noty 7.5 i 7.10). W czerwcu 2014 r. w związku z umową sprzedaży udziałów Copernicus, Spółka rozliczyła wierzytelność z tytułu pożyczki od Copernicus na kwotę 3 900 tys. PLN z zobowiązaniami z tytułu dostaw od Copernicus. Jednocześnie pozostała część nierozliczonej pożyczki w wysokości 1 228 tys. PLN została przeniesiona do krótkoterminowych aktywów finansowych od podmiotów niepowiązanych i będzie rozliczona z przyszłymi zobowiązaniami z tytułu dostaw od Copernicus

7.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2014 r. należności długoterminowe dotyczą zaliczek na poczet przyszłych płatności za opłaty licencyjne na rynku chińskim, które wynikają z umowy zawartej w dniu 21 października 2011 roku z późniejszymi aneksami pomiędzy BIOTON S.A. i jej spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. i Panem Gao Xiaoming. Rozliczenie przedpłaconych części opłat licencyjnych związane jest m.in. z wydłużeniem okresu płatności opłat za sprzedaż insuliny na rynku chińskim, łączna kwota przekazanych zaliczek to 10 000 tys. USD.

Należności krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2014 r. w saldzie należności kwota 67 013 tys. PLN stanowi wartość należności z tytułu dostaw robót i usług (na 31 grudnia 2013 r. kwota 71 027 tys. PLN), kwota 32 687 tys. PLN stanowi pozostałe należności, w tym kwota 15 541 tys. PLN z tytułu sprzedaży udziałów w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd, kwota 8 000 tys. PLN z tytułu sprzedaży udziałów w Copernicus, kwota 5 674 tys. PLN należności z tytułu podatków (na 31 grudnia 2013 r. 4 722 tys. PLN) .

7.13 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2014 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kwota 879 tys. PLN stanowi opłaty za rejestracje leków (na 31 grudnia kwota 716 tys. PLN), kwota 806 tys. PLN stanowi wartość opłat i podatków (na 31 grudnia 2013 r. kwota 23 tys. PLN), kwota opłat licencyjnych wynosi 182 tys. PLN (na 31 grudnia 2013 r. kwota 402 tys. PLN), kwota 488 tys. PLN stanowi ubezpieczenia (na 31 grudnia 2013 r. kwota 701 tys. PLN), pozostałe tytuły to kwota 257 tys. PLN (na 31 grudnia 2013 r. kwota 544 tys. PLN).

7.14 Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. nastąpiły zmiany sald odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na pożyczki: wzrost o 388 tys. PLN,
- odpisy na należności: wzrost o 27 tys. PLN,
- odpisy na zapasy: spadek o 36 tys. PLN,
- odpisy na wartości niematerialne: w okresie nie tworzono odpisu,
- odpisy na środki trwałe: w okresie nie tworzono odpisu,
- odpisy na udziały: w okresie nie tworzono odpisu.

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 720 tys. PLN (patrz nota 7.4),
- zmniejszono rezerwę na koszty pewne i prawdopodobne o 1 856 tys. PLN.

7.15 Kapitały własne

W dniu 13 stycznia 2014 r. w Krajowym Depozycie Papierów wartościowych doszło do 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).

Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

| | Akcje zwykłe | |
|---|---------------------|-------------------|
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| Ilość akcji na początek okresu | | 8 386 785 |
| Emisja akcji serii AA | | 33 951 |
| Emisja akcji serii AB | | 165 680 |
| Emisja akcji serii AC | | 4 |
| Akcje serii A po scaleniu | 85 864 | - |
| Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, przed scaleniem) | - | 8 586 420 |
| Wartość nominalna 1 akcji (przed scaleniem) | - | 0,20 zł |
| Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, po scaleniu) | 85 864 | 85 864 |
| Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu) | 20 zł | 20 zł |

Na dzień 30 czerwca 2014 r. „Uprawniony Założyciel” posiadał mniej niż 20% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Zgodnie z § 14 pkt. 2 statutu Spółki Akcjonariuszowi, który na dzień wpisania do rejestru przedsiębiorców przekształcenia formy prawnej Spółki posiadał we własnym imieniu i na własny rachunek największą liczbę akcji w kapitale zakładowym („Uprawnionemu Założycielowi”) oraz gdy posiada akcje stanowiące co najmniej 20% kapitału zakładowego, przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu. „Uprawnionym Założycielem” na dzień wpisania Spółki do rejestru była firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21.

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

| Akcjonariusz | Ilość akcji | Ilość głosów w % | Wartość nominalna akcji (w tys. PLN) | Udział w kapitale zakładowym (w%) |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------------|---|--|
| PROKOM Investments S.A. | 10 151 818 | 11,82 | 203 036 | 11,82 |
| Osiedle Wilanowskie Sp. z o. o. | 40 666 | 0,05 | 813 | 0,05 |
| TROQUEERA Enterprises Ltd | 8 480 570 | 9,88 | 169 611 | 9,88 |
| Pozostali ponizej 5% | 67 191 146 | 78,25 | 1 343 824 | 78,25 |
| Razem | 85 864 200 | 100 | 1 717 284 | 100 |

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

| Akcje serii | Ilość w sztukach | Ilość w sztukach narastająco | Okres | Ilość dni | Średnia ważona liczba akcji |
|--------------------|-----------------------------|---|---------------------------|------------------|--|
| A, | 85 864 200 | 85 864 200 | 01.01.2014- 30.06.2014 | 181 | 85 864 200 |
| Razem | 85 864 200 | | | 181 | 85 864 200 |

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 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, S, R, T, U, W, Y, A1, AA, AB | 8 386 785 174 | 8 386 785 174 | 01.01.2013- 30.06.2013 | 181 | 8 386 785 174 |
| przed scaleniem akcji | 8 386 785 174 | | | 181 | 8 386 785 174 |
| po scaleniu akcji w dniu 13 stycznia 2014 r | | | | | 83 867 852 |

Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 01 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 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 | 612 000 ¹⁾ | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 612 000 | 12 240 000 | 2 467 742 | - |
| Jw. | 204 000 ¹⁾ | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 204 000 | 4 080 000 | 822 581 | - |
| Jw. | 120 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 120 000 | 2 400 000 | 483 871 | - |
| Jw. | 225 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 225 000 | 4 500 000 | 907 258 | - |
| Jw. | 112 500 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 112 500 | 2 250 000 | 453 629 | - |
| Jw. | 112 500 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 112 500 | 2 250 000 | 453 629 | - |
| Jw. | 150 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 150 000 | 3 000 000 | 604 839 | - |
| Jw. | 150 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 150 000 | 3 000 000 | 604 839 | - |
| Jw. | 150 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 150 000 | 3 000 000 | 604 839 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 20 000 | 400 000 | 80 645 | - |
| Jw. | 80 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 80 000 | 1 600 000 | 322 581 | - |
| Jw. | 80 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 80 000 | 1 600 000 | 322 581 | - |
| Jw. | 80 000 | 20,00 | 05.01.2014-30.06.2014 | 177 | 4,96 | 78 232 | 1 564 640 | 315 452 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 20 000 | 400 000 | 80 645 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 20 000 | 400 000 | 80 645 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 05.01.2014-30.06.2014 | 177 | 4,96 | 19 558 | 391 160 | 78 863 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 20 000 | 391 160 | 80 645 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 01.01.2014-30.06.2014 | 181 | 4,96 | 20 000 | 391 160 | 80 645 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 05.01.2014-30.06.2014 | 177 | 4,96 | 19 558 | 391 160 | 78 863 | - |
| Razem | 2 366 000 | | | | | 2 363 348 | 47 266 960 | 9 529 629 | - |

¹⁾ Okres do realizacji uprawnień wygaś w dniu 01 lipca 2014 r. Warranty nie zostały objęte.

Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

| Wyszczególnienie | Ilość w sztukach |
|---------------------|-------------------|
| Akcje zwykłe | 85 864 200 |
| Akcje rozwodniające | - |
| Razem | 85 864 200 |

W pierwszym półroczu Spółka nie wypłacała dywidend.

7.16 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje zobowiązania Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym: | 16 386 | 20 329 |
| - pożyczki od jednostek powiązanych | - | - |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 62 157 | 68 700 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 11 996 | 14 251 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 90 539 | 103 280 |

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym:: | 72 288 | 80 310 |
| - kredyt w rachunku bieżącym | - | - |
| - pozostałe kredyty i pożyczki, w tym: | 72 288 | 80 310 |
| - od jednostek powiązanych | 1 017 | 1 029 |
| - od pozostałych jednostek | 71 271 | 79 281 |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych | 5 | 4 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 15 699 | 8 691 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 6 294 | 6 389 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 94 287 | 95 394 |

Zestawienie kredytów i pożyczek (w tysiącach złotych)**Kredyty i pożyczki**

| | | Waluta | Kwota wg umowy | Termin spłaty | Warunki oprocentowania | Kwota wg stanu na 30.06.2014 |
|---|--|---------------|-----------------------|-----------------------------|---|-------------------------------------|
| BOŚ S.A. | | PLN | 24 500 | 30.06.2016 | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 24 628 |
| BGŻ S.A. | | PLN | 20 000 | 29.11.2014 | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 19 919 |
| FM Bank PBP S.A. | | PLN | 20 000 | 19.08.2015 | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 19 943 |
| PLUS BANK (dawniej Invest Bank S.A.) | | PLN | 5 000 | 31.03.2015 | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża | 4 955 |
| BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o. | | PLN | 3 700 | 5 dni od wezwania do zwrotu | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 1 017 |
| SURPLUS Sp. z o.o. | | PLN | 10 800 | 31.12.2014 | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża | 9 660 |
| Ogółem | | | 84 000 | | | 80 122 |

Na dzień 30 czerwca 2014 r. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek spadły o kwotę 11 965 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. Zmniejszyły się zobowiązania z tytułu kredytów do: FM Bank PBP S.A. o kwotę 1 869 tys. PLN, BOŚ S.A. o kwotę 3 944 tys. PLN oraz pożyczek do BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. o kwotę 12 tys. PLN i SURPLUS Sp. z o.o. o kwotę 264 tys. PLN. Wzrosły kredyty w PLUS Banku S.A. o kwotę 976 tys. PLN i w BGŻ S.A. o kwotę 99 tys. PLN. Wartość zadłużenia, wynikającego z zaangażowania w ramach linii faktoringowej należności z rynku krajowego, w BOŚ wynosiła 8 550 tys. PLN i spadła w porównaniu do 31 grudnia 2013 r. o kwotę 6 952 tys. PLN (linia oprocentowana jest na podstawie stopy zmiennej, stawka WIBOR 1M plus marża, termin obowiązywania umowy do dnia 30 września 2014 r. – aneks z dnia 27 sierpnia 2014 r.).

W dniu 07 lipca 2013 r. Spółka spłaciła kwotę 500 tys. PLN z tytułu kredytu do PLUS Banku S.A.

W dniu 30 lipca 2014 r. Spółka spłaciła 100 tys. PLN pożyczki do SURPLUS Sp. z o.o.

W dniu 04 sierpnia 2014 r. Spółka podpisała aneks do umowy z FM Bank PBP S.A. przedłużający termin umowy kredytowej do dnia 19 sierpnia 2015 r. oraz uzyskała dodatkowe finansowanie w wysokości 3,5 mln PLN.

Obligacje

Na dzień 30 czerwca 2014 r. zobowiązania z tytułu obligacji wynosiły 77 856 tys. PLN, (na 31 grudnia 2013 r. kwota 77 391 tys. PLN).

W dniu 29 lipca 2014 r. Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii B (Obligacje) za łączną kwotę 3 960 tys. PLN poprzez wpłacenie w odniesieniu do każdej Obligacji raty wykupu w wysokości 50 PLN. W wyniku tej operacji wartość nominalna każdej Obligacji została obniżona do 950 PLN, a łączna wartość nominalna Obligacji serii B wynosi 75 240 tys. PLN. W dniu 22 sierpnia 2014 roku, zgodnie z warunkami zgody na sprzedaż przez Spółkę udziałów Copernicus Sp. z o.o., wydaną w dniu 05 czerwca 2014 r. przez posiadaczy Obligacji, Spółka dokonała przedterminowego wykupu 7.920 szt. Obligacji za łączną kwotę 7.559.481,60 PLN, zawierającą należne, a niewypłacone odsetki w wysokości 35.481,60 PLN. W wyniku tej operacji łączna wartość nominalna Obligacji Serii B wynosi 67 716 tys. PLN.

Leasing

Na dzień 30 czerwca 2014 r. zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 18 290 tys. PLN, w tym długoterminowe 11 996 tys. PLN (na 31 grudnia 2013 r. kwota 20 640 tys. PLN, w tym długoterminowe 14 251 tys. PLN).

W dniu 13 lutego 2014 r. Spółka zawarła umowę leasingu z Xerox Polska Sp. z o.o. na urządzenia wielofunkcyjne wartość umowy kwota 440 tys. PLN, czas trwania umowy 60 miesięcy.

7.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2014 r. zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych kwota 26 509 tys. PLN (na 31 grudnia 2013 r. kwota 26 708 tys. PLN) (*patrz również nota 7.7.2*).

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2014 r. w saldzie zobowiązań kwota 51 439 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług (na 31 grudnia 2013 r. kwota 40 539 tys. PLN), kwota 4 786 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych (na 31 grudnia 2013 r. kwota 4 741 tys. PLN), kwota 3 385 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu podatków (na 31 grudnia 2013 r. kwota 2 294 tys. PLN), kwota 1 794 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (na 31 grudnia 2013 r. kwota 1 756 tys. PLN), kwota 1 754 tys. PLN stanowi zobowiązania z innych tytułów (na 31 grudnia 2013 r. 3 488 tys. PLN, w tym z tytułu zakupu udziałów 2 117 tys. PLN).

7.18 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Spółkę na 31 grudnia 2013 roku obowiązują nadal.

W dniu 15 stycznia 2014 r. zobowiązanie warunkowe wobec PEKAO Leasing Sp. z o.o. uległo zmniejszeniu o kwotę 105 tys. PLN w związku z zakończeniem jednej umowy leasingu.

W dniu 13 lutego 2014 r. Spółka podpisała umowę z Xerox Polska Sp. z o.o. na leasing urządzeń biurowych wraz z systemem zarządzania, które stanowią zabezpieczenie leasingu wraz z wekslem in blanco do wysokości wartości przedmiotu leasingu w kwocie 440 tys. PLN.

W dniu 12 czerwca 2014 r. w warunkowej umowie sprzedaży udziałów Copernicus Sp. z o. o. wspólnicy spółki Copernicus oraz spółka Copernicus zobowiązali się wobec BIOTON do zwolnienia przez PEKAO Leasing Sp. z o. o. BIOTON z zobowiązania wynikającego z umów leasingowych w terminie do 30 listopada 2014 r. Wartość w/w umów na 30 czerwca 2014 r. to kwota 166 tys. PLN.

W dniu 24 lipca 2014 r. Spółka rozwiązała umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na opracowanie produkcji Karboksypeptydazy B, w tym dniu wygasł weksel in blanco o wartości 3 870 tys. PLN.

7.19 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

| Nazwa podmiotu | Przedmiot transakcji | Wartość netto w tys. PLN | | |
|--|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | 01.01.2014 – 30.06.2014 | 01.01.2013 - 31.12.2013 | 01.01.2013 – 30.06.2013 |
| BIOTON International GmbH | Pożyczka udzielona, w tym: | 14 | 28 | 14 |
| | odsetki | 14 | 28 | 14 |
| | Sprzedaż, w tym: | 15 | - | - |
| | usługi | 15 | - | - |
| BIOLEK Sp. z o.o. | Pożyczka udzielona, w tym: | 383 | 900 | 122 |
| | kapitał | 280 | 720 | - |
| | odsetki, w tym: | 103 | 193 | 122 |
| | spłacone | - | (13) | (13) |
| | Sprzedaż, w tym: | 369 | 712 | 409 |
| | usługi | 369 | 703 | 409 |
| | materiały | - | 9 | - |
| BioPartners Holdings AG | Sprzedaż, w tym: | 87 | 127 | 127 |
| | pozostałe | 87 | 127 | 127 |
| | Pożyczka udzielona, w tym: | 5 163 | 13 240 | 7 239 |
| | kapitał | 1 921 | 6 629 | 3 932 |
| | odsetki | 3 242 | 6 611 | 3 307 |
| BioPartners GmbH | Sprzedaż, w tym: | 6 | 16 | - |
| | usługi | 6 | 16 | - |
| BioPartners Polska Sp. z o.o. | Sprzedaż, w tym: | 4 | 7 | 3 |
| | usług | 4 | 7 | 3 |
| BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o. | Sprzedaż, w tym: | 4 698 | 2 627 | 12 |
| | usługi | 1 364 | 709 | 12 |
| | materiały | - | 1 669 | - |
| | towary | 3 334 | 248 | - |
| | Pożyczka otrzymana, w tym: | 23 | (2 422) | 205 |
| | kapitał, w tym: | - | (2 563) | 3 700 |
| | spłacony | - | (6 263) | 3 580 |
| | zaciągnięty | - | 3 700 | - |
| | odsetki, w tym: | 23 | 141 | 85 |
| | spłacone | 12 | (129) | 61 |

| Nazwa podmiotu | Przedmiot transakcji | Wartość netto w tys. PLN | | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | 01.01.2014 – 30.06.2014 | 01.01.2013 - 31.12.2013 | 01.01.2013 – 30.06.2013 |
| BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. | Zakup, w tym: | 20 817 | 8 862 | 1 |
| | usługi | 20 816 | 8 861 | 1 |
| | towary | 1 | 1 | - |
| Copernicus Sp. z o.o. ²⁾ | Pożyczka udzielona, w tym: | 86 | 215 | 117 |
| | odsetki | 86 | 215 | 117 |
| | Sprzedaż, w tym: | - | 43 | 43 |
| | produkty | - | 2 | 2 |
| | usługi | - | 41 | 41 |
| | Zakup, w tym: | 5 936 | 6 106 | 2 758 |
| | towary | 5 936 | 3 461 | 2 758 |
| usługi | - | 2 645 | - | |
| Fisiopharma S.R.L. | Pożyczka, w tym: | - | 1 040 | 1 047 |
| | kapitał | - | 1 040 | 1 040 |
| | odsetki | 98 | 183 | 88 |
| | odpis aktualizujący | (98) | (183) | (81) |
| Germonta Holdings Ltd | Sprzedaż, w tym: | - | 34 | - |
| | usługi | - | 34 | - |
| M.J. BioPharm | Sprzedaż, w tym: | 644 | 542 | 246 |
| | materiały | 47 | 542 | 246 |
| | produkty | 597 | - | - |
| SciGen (Singapur) | Sprzedaż, w tym: | 6 247 | 11 680 | 5 775 |
| | produkty lecznicze | 5 725 | 9 671 | 5 319 |
| | usługi | 107 | 678 | 158 |
| | towary | 415 | 1 331 | 298 |
| | Zakup, w tym: | 1 229 | 4 260 | - |
| | usługi | 1 229 | 4 260 | - |
| | Pożyczka, w tym: | 1 406 | 3 061 | 1 591 |
| odsetki | 1 406 | 3 061 | 1 591 | |
| SciGen Beijing | Zakup, w tym: | 164 | - | 64 |
| | usługi | 164 | - | 64 |
| TRICEL | Zakup, w tym: | 46 | - | - |
| | usługi | 46 | - | - |
| | Pożyczka, w tym: | - | - | - |
| | odsetki | 290 | 552 | 272 |
| | odpis aktualizujący | (290) | (552) | (272) |

| Nazwa podmiotu | Przedmiot transakcji | Wartość netto w tys. PLN | | |
|--|-------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | 01.01.2014 – 30.06.2014 | 01.01.2013 - 31.12.2013 | 01.01.2013 – 30.06.2013 |
| Instytut Biotechnologii i Antybiotyków ¹⁾ | Zakup, w tym: | - | 2 514 | 2 514 |
| | usługi | - | 2 514 | 2 514 |
| Instytut Biotechnologii i Antybiotyków ¹⁾ | Sprzedaż, w tym: | - | 46 | 46 |
| | usługi | - | 46 | 46 |
| PETROLINVEST S.A. | Sprzedaż, w tym: | - | 2 | - |
| | usługi | - | 2 | - |
| PROKOM INVESTMENTS S.A. ³⁾ | Sprzedaż, w tym: | - | 114 | 114 |
| | pozostała | - | 114 | 114 |
| | Zakup, w tym: | - | 229 | 54 |
| | środki trwałe | - | 175 | - |
| | usługi | - | 54 | 54 |

Salda otwartych pozycji rozrachunków

| Nazwa podmiotu | Tytuł | Wartość w tys. PLN | | |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
| BIOTON International GmbH | Należności, z tytułu: | 898 | 867 | 1 024 |
| | - dostaw, robót i usług | 15 | - | 133 |
| | - pożyczek | 883 | 867 | 891 |
| BIOLEK Sp. z o.o. | Należności, z tytułu: | 4 893 | 4 071 | 3 252 |
| | - dostaw, robót i usług | 501 | 62 | 48 |
| | - pożyczek | 4 392 | 4 009 | 3 204 |
| BioPartners Holdings AG | Należności, z tytułu: | 374 091 | 365 241 | 391 495 |
| | - pożyczek | 373 639 | 364 880 | 391 097 |
| | - pozostałe | 452 | 361 | 398 |
| BioPartners GmbH | Należności, z tytułu: | 211 | 205 | 196 |
| | - dostaw, robót i usług | 211 | 205 | 196 |
| BioPartners Polska Sp. z o.o. | Należności, z tytułu: | 1 | - | - |
| | - dostaw, robót i usług | 1 | - | - |
| BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o. | Zobowiązania, z tytułu: | 10 103 | 7 904 | 3 724 |
| | - pożyczek | 1 017 | 1 029 | 3 724 |
| | - dostaw, robót i usług | 9 086 | 6 875 | - |
| | Należności, z tytułu: | 662 | 1 | 3 |
| | - dostaw, robót i usług | 662 | 1 | 3 |
| Copernicus Sp. z o.o. ²⁾ | Należności, z tytułu: | - | 5 149 | 5 048 |
| | - pożyczek | - | 5 043 | 4 945 |
| | - pozostałe | - | 106 | 103 |

| Nazwa podmiotu | Tytuł | Wartość w tys. PLN | | |
|--|--------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
| Copernicus Sp. z o.o. ²⁾ | Zobowiązania, z tytułu: | - | 1 414 | 1 044 |
| | - dostaw, robót i usług | - | 1 414 | 1 044 |
| Fisiopharma | Należności, z tytułu: | 2 081 | 2 074 | 2 172 |
| | - pożyczek | 9 558 | 9 429 | 9 745 |
| | - odpisy aktualizujące | (7 477) | (7 355) | (7 573) |
| GERMONTA HOLDINGS Ltd | Zobowiązania, z tytułu: | 120 | 119 | 124 |
| | - pożyczek | 120 | 119 | 124 |
| M.J. BIOTON Life Science | Należności, z tytułu: | 22 | 22 | 66 |
| | - pożyczek | 22 | 22 | 66 |
| M.J. BioPharm | Należności, z tytułu: | - | - | 122 |
| | - dostaw, robót i usług | - | - | 122 |
| Pharmatex S.R.L. | Należności, z tytułu: | 1 865 | 1 851 | 1 986 |
| | - dostaw, robót i usług | 2 961 | 2 937 | 3 163 |
| | - odpisy aktualizujące | (1 096) | (1 086) | (1 177) |
| SciGen (Singapur) | Należności, z tytułu: | 287 599 | 296 408 | 331 934 |
| | - dostaw, robót i usług | 23 342 | 32 572 | 42 927 |
| | - pozostałe | 3 967 | 7 954 | 8 760 |
| | - pożyczek | 260 290 | 255 882 | 280 247 |
| SciGen (Beijing) | Zobowiązania, z tytułu: | 267 | 103 | - |
| | - dostaw, robót i usług | 267 | 103 | - |
| Tricel S.A. | Należności, z tytułu: | 15 124 | 15 073 | 15 735 |
| | - pożyczek | 28 247 | 27 865 | 28 800 |
| | - odpisy aktualizujące | (13 123) | (12 792) | (13 065) |
| Instytut Biotechnologii i Antybiotyków ¹⁾ | Zobowiązania, z tytułu: | - | - | 5 615 |
| | - dostaw, robót i usług | - | - | 5 365 |
| | - pozostałe | - | - | 250 |
| | Należności, z tytułu: | - | - | 5 |
| | - dostaw, robót i usług | - | - | - |
| | - pozostałe | - | - | 5 |
| Prokom Investments S.A. ³⁾ | Należności, z tytułu: | - | 86 | 86 |
| | - dostaw, robót i usług | - | 86 | 86 |

¹⁾ W dniu 24 czerwca 2013 r. Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Dyrektora Instytutu Biotechnologii i Antybiotyków Pana Piotra Borowicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej, z tym dniem nastąpiła utrata wpływu na Spółkę.

²⁾ W dniu 23 czerwca 2014 r. spełniły się warunki zawieszające do warunkowej umowy sprzedaży udziałów Copernicus, z tym dniem nastąpiła utrata kontroli nad spółką.

³⁾ Od 01 stycznia 2014 r. Prokom Investments S.A. nie jest traktowany jako podmiot powiązany, ponieważ nie są spełnione warunki definicji podmiotu powiązanego wynikające z MSR 24.

7.20 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego

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

7.21 Zdarzenia po dniu bilansowym

- w dniu 22 lipca 2014 r. zgromadzenie posiadaczy obligacji serii B Spółki wyraziło zgodę na zawarcie transakcji zbycia 50,01 % udziałów SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Indiach („Udziały”), posiadanych przez jednostkę zależną Spółki – SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze („Transakcja”), pod warunkiem przedterminowego częściowego wykupu obligacji serii B w terminie do 60 dni od daty realizacji Transakcji, tj. zbycia Udziałów. Zgoda została wydana do 30 listopada 2014 r. Planowane wpływy z Transakcji wyniosą 7 mln USD. Planowana realizacja Transakcji nastąpi w ciągu 10 dni roboczych od dnia 14 sierpnia 2014 r. Z przyczyn niezależnych od Spółki w/w data może ulec zmianie, a także Transakcja może nie dojść do skutku. W dniu 06 sierpnia br. strony zawarły aneks do w/w umowy przedłużający termin spełnienia warunków zawieszających do 01 września br. Zamknięcie transakcji nastąpi w ciągu 10 dni roboczych od tej daty.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| Imię i nazwisko | Stanowisko | Podpis |
|------------------------|--------------------|---------------|
| Sławomir Ziegert | Prezes Zarządu | |
| Adam Wilczęga | Wiceprezes Zarządu | |
| Piotr Błaszczuk | Członek Zarządu | |
| Adam Polonek | Członek Zarządu | |

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

| Imię i nazwisko | Stanowisko | Podpis |
|------------------------|-------------------|---------------|
| Ewa Suhecka | Główny Księgowy | |

Warszawa, 29 sierpnia 2014 r.