

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 3 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 29 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych | 30 |
| Skonsolidowany bilans | 31 |
| Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych | 33 |
| Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym | 34 |
| Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 36 |

1.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W WERSJI ZATWIERDZONEJ PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.

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

1.1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2013 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Porównawczy okres obrotowy obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki BIOTON w dniu 23 kwietnia 2015 r.

1.1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

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

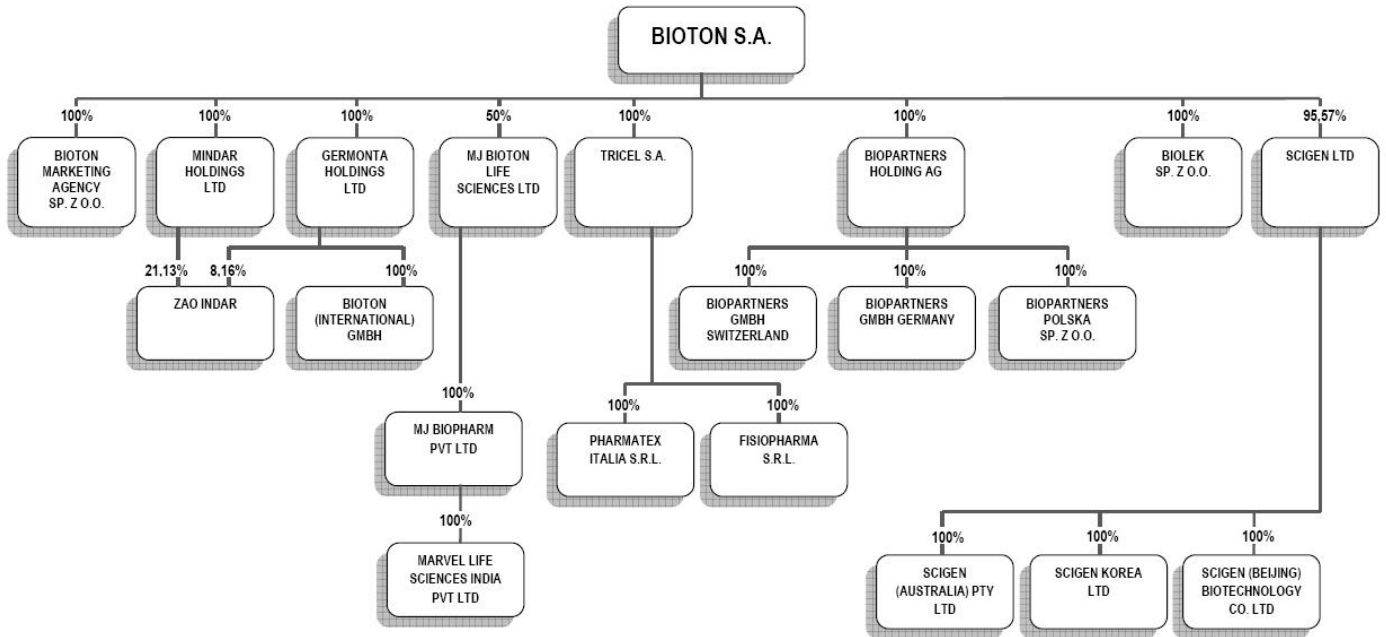
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- Marcin Dukaczewski (Przewodniczący Rady),
- Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady),
- Maciej Grelowski (Wiceprzewodniczący Rady),
- Tomasz Buzuk (Członek Rady),
- Wojciech Grzybowski (Członek Rady od 30 czerwca 2014 r.),
- Barbara Ratnicka – Kiczka (Członek Rady),
- Wiesław Walendziak (Członek Rady).

1.1.4 Informacje o Grupy Kapitałowej

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. 31 grudnia 2014 r. przedstawia się następująco:

31.12.2014



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

BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

Spółka BIOTON S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., które uprawniają do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W dniu 11 kwietnia 2012 r. spółka zmieniła nazwę z BIOTON Trade Sp. z o.o. na BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. Spółka BIOTON S.A. uzyskała kontrolę nad spółką BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. w dniu 1 lipca 1998 r.

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

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

SciGen Ltd

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

Informacje ogólne o SciGen Ltd:

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

BioPartners Holdings AG

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

Informacje ogólne o BioPartners Holdings AG:

| | |
|-------------------------|---|
| Firma i forma prawna: | BioPartners Holdings AG |
| Siedziba i adres: | Lindenstrasse 10, 6340, Baar, Szwajcaria |
| Przedmiot działalności: | Rozwój, produkcja i sprzedaż produktów leczniczych. |

Mindar Holdings Ltd

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

Informacje ogólne o Mindar Holdings Ltd:

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

Germonta Holdings Ltd

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

Informacje ogólne o Germonta Holdings Ltd:

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

MJ BIOTON Life Sciences Ltd

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 50% udziałów w kapitale zakładowym MJ BIOTON Life Sciences Ltd, które uprawniają do 50% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Pozostałe 50% udziałów w kapitale zakładowym jest w posiadaniu spółki Marvel Bioscience Limited. Na podstawie umowy wspólników określona została wielkość składu zarządu spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd na dwie osoby – prezesa zarządu mianowanego wspólnie przez BIOTON S.A. oraz Marvel Bioscience Limited oraz członka zarządu do spraw finansowych, którego mianowanie pozostaje w wyłącznej gestii BIOTON S.A. Dodatkowo zapisy umowy wspólników przekazują decydujący głos na posiedzeniach zarządu członkowi zarządu mianowanemu przez BIOTON S.A. Stąd BIOTON S.A. posiada zdolność kierowania polityką finansową oraz operacyjną i sprawuje kontrolę nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd.

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

Informacje ogólne o MJ BIOTON Life Sciences Ltd:

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

TRICEL S.A.

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

Informacje ogólne o TRICEL S.A.:

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

BIOLEK Sp. z o.o.

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

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

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

(b) Spółki zależne pośrednio poprzez SciGen Ltd

SciGen Australia PTY Ltd

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

Informacje ogólne o SciGen Australia PTY Ltd:

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

SciGen Korea Ltd

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

Informacje ogólne o SciGen Korea Ltd:

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

SciGen Biopharma Private Ltd

W dniu 26 czerwca 2014 r. spółka BIOTON S.A. i spółka od niej zależna SciGen Ltd jak również spółka SciGen Indie, Tek-Gen Holdings z siedzibą na Cyprze oraz Anglo Gulf FZE z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich zawarły warunkową umowę sprzedaży 50,01% udziałów w spółce SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Indiach (dawna nazwa Shreya Biotech Private Ltd) będących w posiadaniu SciGen Ltd na rzecz Anglo Gulf lub podmiotu wskazanego przez Anglo Gulf. W dniu 7 października 2014 r. nastąpiło realizacja umowy i przeniesienie 50,01% udziałów na nabywcę za zapłaconą cenę w wysokości 7 mln USD. Ponieważ sprzedaż objęła wszystkie udziały będące w posiadaniu SciGen Ltd z tym dniem nastąpiła utrata kontroli na spółką SciGen BioPharma Pvt Ltd przez Grupę BIOTON S.A.

SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd

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

Informacje ogólne o SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd:

| | |
|-------------------------|---|
| Firma i forma prawna: | SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd |
| Siedziba i adres: | Room 602, 6th Floor JINMA Hotel, No. A38 Xueyuan Road, Haidian District, 100083 Pekin, Chińska Republika Ludowa |
| Przedmiot działalności: | Rejestracja produktów. |

(c) Spółki zależne pośrednio poprzez BioPartners Holdings AG

BioPartners GmbH (Szwajcaria)

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

Informacje ogólne BioPartners GmbH (Szwajcaria):

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

BioPartners GmbH (Niemcy)

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

Informacje ogólne BioPartners GmbH (Niemcy):

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

BioPartners Polska Sp. z o.o.

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

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

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

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

MJ BioPharm Pvt Ltd

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

Informacje ogólne o MJ BioPharm Pvt Ltd:

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

Marvel Life Sciences India Pvt Ltd

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

Informacje ogólne o Marvel Life Sciences India Pvt Ltd:

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

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

Pharmatex Italia S.r.l.

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

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

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

Fisiopharma S.r.l.

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

Informacje ogólne o Fisiopharma S.r.l.:

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

(f) Spółka zależne pośrednio poprzez Germonta Holdings Ltd

BIOTON International GmbH

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

Informacje ogólne o BIOTON International GmbH:

| | |
|-------------------------|---|
| Firma i forma prawna: | BIOTON International GmbH |
| Siedziba i adres: | Lindenstrasse 10, 6340 Baar, Szwajcaria |
| Przedmiot działalności: | Rozwój i komercjalizacja produktów leczniczych, w szczególności posiadanie praw do rejestracji, dystrybucji i sprzedaży oraz wybranych praw własności intelektualnej. |

(g) Spółki stowarzyszone

ZAO INDAR

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

Informacje ogólne o ZAO INDAR:

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

1.1.5 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r., w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223, tekst jednolity z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

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

(a) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 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).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

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

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

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

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

1.1.6 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Według stanu na dzień bilansowy wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez jednostkę dominującą BIOTON S.A. były spełnione. W trakcie 2014 roku jednostka dominująca BIOTON S.A. dokonała kolejnych spłat kapitału obligacji serii B w wysokości 19 859 tys. zł, wraz z należnymi odsetkami. Pozostałe umowy kredytowe zostały częściowo zmienione w ramach 2014 roku, w tym również umowy zostały przedłużone na okres od 1 do 3 lat, a także jedna z nich na okres 10 lat. Jednostka dominująca BIOTON S.A. prowadzi również rozmowy w aspekcie organizacji finansowania od instytucji finansowych w kraju i zagranicą. Jednocześnie wszelkie zobowiązania jednostki dominującej BIOTON S.A. wynikające z harmonogramów spłat umów kredytowych realizowane są na bieżąco w ustalonych terminach.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki BIOTON S.A. obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. (jednostka dominująca)
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.;
- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Sp. z o.o., gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.;
- skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SciGen Ltd, gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 95,57% kapitału zakładowego spółki SciGen Ltd oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SciGen Ltd obejmuje następujące spółki zależne: SciGen Australia PTY Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Korea Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz SciGen Biopharma Private Ltd (poprzednio Shreya Biotech Private Ltd) do dnia utraty kontroli w wyniku sprzedaży 50,01% udziałów w tej spółce przez Grupę BIOTON S.A.
- skonsolidowane roczne sprawozdanie grupy kapitałowej BioPartners Holding AG, gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego spółki BioPartners Holding AG oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BioPartners Holding AG obejmuje następujące spółki zależne: BioPartners GmbH Switzerland (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), BioPartners GmbH Germany (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ).
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki Pharmatex Italia S.r.l., gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.;
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki Fisiopharma S.r.l., gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.;
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd, gdzie Spółka BIOTON S.A. posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Spółka BIOTON S.A. kontroluje spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd na podstawie umowy wspólników, która przekazuje decydujący głos na posiedzeniach Zarządu członkowi Zarządu mianowanemu przez BIOTON S.A.;

- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BioPharm Pvt Ltd, gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Spółka MJ BioPharm Pvt Ltd jest kontrolowana przez Spółkę BIOTON S.A. ze względu na fakt, iż Spółka BIOTON S.A. kontroluje spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd, która z kolei kontroluje spółkę MJ BioPharm Pvt Ltd;
- jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON International GmbH, gdzie Spółka BIOTON S.A. poprzez spółkę Germonta Holdings Ltd posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Spółka BIOTON International GmbH jest kontrolowana przez Spółkę BIOTON S.A. ze względu na fakt, iż Spółka BIOTON S.A. kontroluje spółkę Germonta Holdings Ltd, która z kolei kontroluje spółkę BIOTON International GmbH.

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

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

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

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2013 r.

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

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

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

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

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

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

(b) Zasady konsolidacji

(i) Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

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

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

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

(ii) Inwestycje w jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

(iv) Wartość firmy

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

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

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

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

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

(v) Korekty konsolidacyjne

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

(c) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

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

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

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

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

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

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

(d) Wartości niematerialne

(i) Badania i rozwój

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

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym (zob. poniżej) oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości jak opisano w punkcie (t).

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iii) Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

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

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

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

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

(e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe.

(f) Aktywa finansowe

(i) Pożyczki i należności

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

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

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

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

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

(iii) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

(iv) Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

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

(v) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

(vi) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

(g) Waluty obce

(i) Transakcje w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego spółki dominującej BIOTON S.A. jest złoty (zł).

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

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta dana jednostka Grupy dla rozliczenia danej transakcji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,

- dla spółek stosujących złoty polski jako walutę funkcjonalną – po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający operację, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym daną jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji,
- dla spółek stosujących inną walutę niż złoty polski jako walutę funkcjonalną – po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez bank, z którego usług korzysta dana jednostka Grupy – w przypadku pozostałych operacji.

Zyski lub straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych lub w wyniku rozliczenia należności lub zobowiązania wyrażonego w walucie obcej są księgowane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem różnic kursowych powstałych na długoterminowych pożyczkach, których spłata nie jest planowana w dającej się przewidzieć przyszłości stanowiących część inwestycji netto w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych. Różnice kursowe na takich pożyczkach zgodnie z MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” zostają ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w oddzielnej pozycji kapitału własnego „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”.

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

(ii) Przeliczenie jednostek działających za granicą

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

(h) Zapasy

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

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

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

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

(i) Kapitały własne

(i) Kapitał zakładowy

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

(ii) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

(iii) Kapitał zapasowy

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

(iv) Kapitał rezerwowy

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

(v) Zyski zatrzymane

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

(j) Opodatkowanie

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

(i) Podatek bieżący

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

(ii) Podatek odroczony

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

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

Grupa kompensuje dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

(k) Rezerwy

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

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

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

(i) Usługi rodzące zobowiązania

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

(ii) Restrukturyzacja

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

(l) Świadczenia emerytalne

Spółki Grupy BIOTON działające na terenie Polski i w oparciu o przepisy prawa polskiego wpłacają składki na państwowy program emerytalny o zdefiniowanych składkach. Program rządowy finansowany jest na zasadzie „płatności bieżących”, tzn. Spółki te mają obowiązek opłacać składki jedynie wówczas, gdy staną się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń poza tymi, które przysługiwały jej pracownikom w przeszłości. Składki na program emerytalny o zdefiniowanych składkach obciążają rachunek zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych w przypadku spółek działających na terenie Polski jest określona w kodeksie pracy, natomiast w przypadku jednostek zagranicznych jest określana w oparciu o przepisy lokalne. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Grupy otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w spółkach Grupy w bieżącym i poprzednich okresach. Wartość zobowiązania jest oparta o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

(m) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

(n) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

(o) Przychody przyszłych okresów i rozpoznawanie otrzymanych dotacji

Do przychodów przyszłych okresów zaliczane są dotacje otrzymywane w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw pochodzących z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, z przeznaczeniem na dofinansowanie nowych inwestycji oraz dofinansowanie nowo powstałych miejsc pracy oraz dotacje z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie oczyszczalni ścieków (Patrz nota 33).

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

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

(p) Rozliczenia międzyokresowe

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

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

(q) Przychody

(i) Sprzedaż wyrobów gotowych i towarów

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

(ii) Odsetki

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

(iii) Dywidendy

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

(r) Leasing finansowy

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

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

(s) Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

(i) Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

(ii) Segment geograficzny

Segment geograficzny przedstawia informacje o przychodach i aktywach segmentu. W przypadku prezentowania informacji w podziale na segmenty geograficzne, przychód segmentu jest oparty na geograficznym rozmieszczeniu klientów. Aktywa segmentu oparte są na ich geograficznym rozmieszczeniu.

(t) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

(u) Płatności w formie papierów wartościowych

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

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

(v) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

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

(w) Jednostki powiązane

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

(x) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| <i>W tysiącach złotych</i> | Nota | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 3 | 377 303 | 340 358 |
| Koszt własny sprzedaży | 8 | 213 526 | 192 333 |
| Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych | 4 | 5 479 | 2 208 |
| Zysk brutto na sprzedaży | | 158 298 | 145 817 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5 | 7 854 | 9 621 |
| Koszty sprzedaży | 8 | 74 813 | 69 741 |
| Koszty ogólnego zarządu | 8 | 61 764 | 55 461 |
| Koszty badań i rozwoju | 8 | 3 796 | 3 961 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 6 | 3 673 | 10 090 |
| Zysk / (Strata) brutto na działalności operacyjnej | | 22 106 | 16 185 |
| Przychody finansowe | | 22 680 | 9 692 |
| Koszty finansowe | | 21 355 | 16 805 |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto | 7 | 1 325 | (7 113) |
| Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem | | 23 431 | 9 072 |
| Podatek dochodowy | 9 | 10 433 | 8 670 |
| Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej | | 12 998 | 402 |
| Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej | | (9 750) | (6 771) |
| Zysk / (Strata) netto | | 3 248 | (6 369) |
| <i>Przypisany</i> | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 3 678 | (6 443) |
| Akcjonariuszom mniejszościowym | | (430) | 74 |
| Zysk / (Strata) netto | | 3 248 | (6 369) |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.) <i>Patrz nota 26</i> | | 85 864 200 | 84 529 651 |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji | | 85 864 200 | 84 529 651 |
| Zysk / (Strata) na jedną akcję (w złotych) | | | |
| Podstawowy | | 0,04 | (0,08) |
| Rozwodniony | | 0,04 | (0,08) |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Zysk (strata) podstawowy na akcję | | 0,12 | (0,04) |
| Zysk (strata) rozwodniony na akcję | | 0,12 | (0,04) |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

| <i>W tysiącach złotych</i> | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy | 3 248 | (6 369) |
| Pozostałe składniki dochodów całkowitych: | | |
| Kapitał z wyliczenia różnic kursowych | 60 449 | (7 278) |
| Pozostałe | - | 91 |
| Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres | 63 697 | (13 556) |
| Przypisane: | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 64 127 | (13 630) |
| Udziałowcom mniejszościowym | (430) | 74 |

SKONSOLIDOWANY BILANS

| W tysiącach złotych | Nota | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------|------------------|------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | 1 636 509 | 1 647 715 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 12 | 407 953 | 462 192 |
| Wartość firmy | 13 | 56 639 | 69 690 |
| Inne wartości niematerialne | 14 | 1 107 800 | 1 050 667 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 56 | 60 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 16 | 10 | 10 |
| Należności długoterminowe | 17 | 35 072 | 30 397 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 | 26 294 | 22 974 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 19 | 2 685 | 11 725 |
| Aktywa obrotowe | | 317 386 | 243 083 |
| Zapasy | 20 | 89 008 | 65 225 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 21 | 17 620 | 10 767 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 11 381 | 7 793 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 22 | 157 130 | 123 106 |
| Środki pieniężne | 23 | 34 477 | 28 099 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 24 | 4 558 | 8 093 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 25 | 3 212 | - |
| A K T Y W A R A Z E M | | 1 953 895 | 1 890 798 |

| W tysiącach złotych | Nota | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------|------------------|------------------|
| PASYWA | | | |
| Kapitały własne | 26 | 1 445 577 | 1 385 113 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 1 360 644 | 1 299 076 |
| Kapitał akcyjny | | 1 717 284 | 1 717 284 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 57 130 | 57 161 |
| Kapitał zapasowy | | 146 135 | 151 380 |
| Pozostałe kapitały | 41 | (271 763) | (268 568) |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 6 022 | 6 022 |
| Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami | | (105 070) | (104 386) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | 54 113 | (6 612) |
| Zyski zatrzymane | | (243 207) | (253 205) |
| Udziały mniejszości | | 84 933 | 86 037 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 270 766 | 272 956 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 27 | 97 775 | 112 185 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 28 | 8 534 | 7 506 |
| Przychody przyszłych okresów | 29 | 21 895 | 22 957 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | 18 | 112 204 | 102 260 |
| Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 31 | 1 642 | 1 340 |
| Pozostałe zobowiązania | 30 | 28 716 | 26 708 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 237 552 | 232 729 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 27 | 6 609 | 7 856 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 27 | 96 931 | 106 597 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 30 | 95 608 | 88 336 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 10 | 13 417 | 9 456 |
| Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe | 31 | 24 987 | 19 984 |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | | - | 500 |
| P A S Y W A R A Z E M | | 1 953 895 | 1 890 798 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

| | 01.01.2014-31.12.2014 | 01.01.2013-31.12.2013 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk / (Strata) netto | 3 248 | (6 369) |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | 33 785 | 29 980 |
| (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto | 1 993 | 6 817 |
| Odsetki i dywidendy zapłacone netto | 15 402 | 7 991 |
| (Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej | (9 183) | 340 |
| Podatek dochodowy bieżącego okresu | 4 951 | 5 177 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (5 101) | (4 421) |
| Pozostałe pozycje netto | 11 446 | 1 078 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą | 56 541 | 40 593 |
| Zmiana kapitału obrotowego: | | |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności * | (15 547) | 10 680 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | (24 737) | 19 109 |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 16 063 | 5 226 |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 231) | (11 453) |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw | 11 309 | 16 382 |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów | (524) | (574) |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | 41 874 | 79 963 |
| Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy: | 23 377 | 5 844 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 914 | 4 856 |
| Z aktywów finansowych | 18 147 | (11) |
| Pozostałe wpływy | 1 316 | 999 |
| Wydatki: | 29 303 | 63 695 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 27 838 | 61 539 |
| Nabycie aktywów finansowych | 41 | 1 892 |
| Pozostałe wydatki | 1 424 | 264 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (5 926) | (57 851) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy: | 52 250 | 33 313 |
| Kredyty i pożyczki | 52 135 | 32 670 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 115 | - |
| Dotacje | - | 11 |
| Pozostałe | - | 632 |
| Wydatki: | 81 820 | 69 411 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 43 581 | 22 470 |
| Odsetki | 13 672 | 15 127 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 19 859 | 24 050 |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 4 678 | 3 501 |
| Pozostałe | 30 | 4 263 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (29 570) | (36 098) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto, w tym: | 6 378 | (13 986) |
| <i>zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i> | 35 | (1 930) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 28 099 | 42 085 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 34 477 | 28 099 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | (6 609) | (7 856) |
| Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym | 27 868 | 20 243 |

* Zmiana stanu należności za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku zawiera korektę z tytułu wpływu środków pieniężnych ze zbycia działalności zaniechanej w kwocie 20 618 tys. zł (patrz nota 38.4) w związku ze sprzedażą spółki SciGen BioPharma Prv Ltd (Pune) przez spółkę SciGen Ltd.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał z transakcji między akcjonariuszami | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały mniejszości | Kapitał razem |
|--|------------------|--|------------------|--------------------|-------------------------------|---|--|------------------|--|---------------------|------------------|
| Kapitał własny na 01.01.2014 | 1 717 284 | 57 161 | 151 380 | (268 568) | 6 022 | (104 386) | (6 612) | (253 205) | 1 299 076 | 86 037 | 1 385 113 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | | | | | 60 789 | | 60 789 | | 60 789 |
| Zyski (straty) w okresie | | | | | | | | 3 678 | 3 678 | (430) | 3 248 |
| Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 | | | | | | | 60 789 | 3 678 | 64 467 | (430) | 64 037 |
| Koszt scalenia akcji | | (31) | | | | | | | (31) | | (31) |
| Podział zysku za lata ubiegłe | | | (5 245) | | | | | 5 245 | | | |
| Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej (BIOTON S.A. i BIOTON MARKETING AGENCY SP. Z O.O.) | | | | (393) | | | | | (393) | | (393) |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wyceny aktuarialnej | | | | 65 | | | | | 65 | | 65 |
| Korekta części kapitałowej obligacji serii A | | | | | | | | | | | |
| Reklasyfikacja kapitałów rezerwowych (Fisiopharma S.r.l., Pharmatex S.r.l., MJ BioPharm Prv Ltd) | | | | (3 529) | | | (64) | 3 593 | | | |
| Reklasyfikacja udziałów niekontrolujących SciGen | | | | | | | | (2 518) | (2 518) | 2 518 | |
| Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l. | | | | | | | | | | | |
| Koszt płatności w formie papierów wartościowych – opcje | | | | 662 | | | | | 662 | | 662 |
| Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały | | | | | | | | | | | |
| Nabycie dodatkowych udziałów w BIOTON International GmbH | | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż 10% udziałów w Copernicus Sp. z o.o. | | | | | | 1 163 | | | 1 163 | 399 | 1 562 |
| Sprzedaż 50% udziałów w Copernicus Sp. z o.o. | | | | | | | | | | (2 537) | (2 537) |
| Sprzedaż 50,01% udziałów w SciGen BioPharma Prv Ltd | | | | | | (1 847) | | | (1 847) | (14 185) | (16 032) |
| Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences | | | | | | | | | | 13 682 | 13 682 |
| Udziały mniejszości Grupa SciGen | | | | | | | | | | (551) | (551) |
| Kapitał własny na 31.12.2014 | 1 717 284 | 57 130 | 146 135 | (271 763) | 6 022 | (105 070) | 54 113 | (243 207) | 1 360 644 | (84 933) | 1 445 577 |

| Wyszczególnienie | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał z transakcji między akcjonariuszami | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały mniejszości | Kapitał razem |
|---|------------------|--|------------------|--------------------|-------------------------------|---|--|------------------|--|---------------------|------------------|
| Kapitał własny na 01.01.2013 | 1 677 357 | 58 109 | 192 963 | (300 518) | 6 022 | (102 210) | 727 | (288 437) | 1 244 013 | 92 620 | 1 336 633 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | | | | | (7 339) | | (7 339) | | (7 339) |
| Pozostałe – korekta BIOLEK lat ubiegłych | | | | | | | | 92 | 92 | | 92 |
| Zyski (straty) w okresie | | | | | | | | (6 443) | (6 443) | 74 | (6 369) |
| Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 | | | | | | | (7 339) | (6 351) | (13 690) | 74 | (13 616) |
| Emisja akcji serii AA | 6 790 | (72) | | | | | | | 6 718 | | 6 718 |
| Emisja akcji serii AB | 33 136 | (200) | | | | | | | 32 936 | | 32 936 |
| Emisja akcji serii AC | 1 | | | | | | | | 1 | | 1 |
| Koszty emisji akcji serii Z | | (475) | | | | | | | (475) | | (475) |
| Koszt emisji akcji związanych ze scaleniem | | (201) | | | | | | | (201) | | (201) |
| Podział zysku za lata ubiegłe | | | (41 583) | | | | | 41 583 | | | |
| Korekta części kapitałowej obligacji serii A | | | | (5 329) | | | | | (5 329) | | (5 329) |
| Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l. | | | | 16 | | | | | 16 | | 16 |
| Koszt płatności w formie papierów wartościowych – opcje | | | | 1 276 | | | | | 1 276 | | 1 276 |
| Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały | | | | 35 987 | | | | | 35 987 | | 35 987 |
| Nabycie dodatkowych udziałów w BIOTON International GmbH | | | | | | (2 176) | | | (2 176) | | (2 176) |
| Sprzedaż udziałów w BIOLEK Inc. | | | | | | | | | | 122 | 122 |
| Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences | | | | | | | | | | (4 290) | (4 290) |
| Udziały mniejszości Grupa SciGen | | | | | | | | | | (2 489) | (2 489) |
| Kapitał własny na 31.12.2013 | 1 717 284 | 57 161 | 151 380 | (268 568) | 6 022 | (104 386) | (6 612) | (253 205) | 1 299 076 | 86 037 | 1 385 113 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE – Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r.

| <i>W tysiącach złotych</i> | BIOTON S.A. | BIOTON MARKETING AGENCY | GRUPA SCIGEN* | GRUPA BIOPARTNERS | MJ BIOPHARM | FISIOPHARMA | PHARMATEX | COPERNICUS | GRUPA BIOLEK | BIOTON International GMBH | MJ BIOTON LIFE SCIENCES | Pozycje uzgadniające | Razem |
|---|----------------|-------------------------------|------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------|
| Przychody | | | | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 168 962 | 13 | 73 316 | | 67 999 | 22 627 | 43 175 | 662 | 549 | | | | 377 303 |
| Sprzedaż między segmentami | 26 593 | 41 315 | 1 710 | | | 12 065 | 6 108 | 5 888 | | | | (93 679) | |
| Przychody segmentu ogółem | 195 555 | 41 328 | 75 026 | | 67 999 | 34 692 | 49 283 | 6 550 | 549 | | | (93 679) | 377 303 |
| Wynik | | | | | | | | | | | | | |
| Wynik segmentu | 100 286 | 1 | 38 932 | | 10 028 | 1 696 | 6 770 | 365 | 220 | | | | 158 298 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 854 | 36 | 718 | 16 | 502 | 1 852 | 436 | 99 | | 1 341 | | | 7 854 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3 274 | 49 | 203 | | 102 | | | 38 | 7 | | | | 3 673 |
| Koszty sprzedaży | 46 289 | 229 | 23 088 | | 699 | 335 | 3 041 | 1 010 | 122 | | | | 74 813 |
| Koszty ogólnego zarządu | 35 434 | 580 | 12 177 | 2 069 | 3 538 | 3 150 | 2 434 | 882 | 1 332 | 168 | | | 61 764 |
| Koszty badań i rozwoju | 3 248 | | | | 547 | | | | 1 | | | | 3 796 |
| Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej | 14 895 | (821) | 4 182 | (2 053) | 5 644 | 63 | 1 731 | (1 466) | (1 242) | 1 173 | | | 22 106 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | | | | | 22 680 | 22 680 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | | | | | 21 355 | 21 355 |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto | | | | | | | | | | | | 1 325 | 1 325 |
| Zysk / (strata) przed opodatkowaniem | 14 895 | (821) | 4 182 | (2 053) | 5 644 | 63 | 1 731 | (1 466) | (1 242) | 1 173 | | 1 325 | 23 431 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | | | | 10 433 | 10 433 |
| Zysk / (strata) z działalności zaniechanej | | | | | | | | | | | | (9 750) | (9 750) |
| Zysk / (strata) netto | 14 895 | (821) | 4 812 | (2 053) | 5 644 | 63 | 1 731 | (1 466) | (1 242) | 1 173 | | (18 858) | 3 248 |

| W tysiącach złotych | BIOTON S.A. | BIOTON MARKETING AGENCY | GRUPA SCIGEN* | GRUPA BIOPARTNERS | MJ BIOPHARM | FISIOPHARMA | PHARMATEX | COPERNICUS | GRUPA BIOLEK | BIOTON International GMBH | MJ BIOTON LIFE SCIENCES | Pozycje uzgadniające | Razem |
|---|----------------|-------------------------------|------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|------------|-----------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------|
| <u>Amortyzacja</u> | 21 797 | 5 | 6 697 | 32 | 1 014 | 3 609 | 25 | 598 | 8 | | | | 33 785 |
| <u>Aktywa segmentu</u> | | | | | | | | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 357 222 | | 484 | 32 | 16 810 | 33 280 | 119 | | 6 | | | | 407 953 |
| Wartość firmy | | | | | 1 105 | | | | 55 534 | | | | 56 639 |
| Inne wartości niematerialne | 159 162 | 21 | 153 371 | 346 183 | | 1 564 | 98 | | 270 512 | | 176 889 | | 1 107 800 |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 10 | | | | | | | | | | | | 10 |
| Zapasy | 59 952 | 2 863 | 8 856 | 452 | 7 825 | 4 898 | 4 024 | | 138 | | | | 89 008 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 104 546 | 189 | 11 262 | 207 | 13 348 | 7 190 | 19 803 | | 198 | 387 | | | 157 130 |
| Środki pieniężne | 7 824 | 48 | 9 677 | 726 | 13 598 | 793 | 1 798 | | 9 | 4 | | | 34 477 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 3 212 | | | | | | | | | | | | 3 212 |
| Pozostałe aktywa | 51 145 | 890 | 26 612 | 26 978 | 17 093 | 439 | 1 105 | | 1 484 | 9 | | (28 089) | 97 666 |
| Aktywa razem | 743 073 | 4 011 | 210 262 | 374 578 | 69 779 | 48 164 | 26 947 | | 327 881 | 400 | 176 889 | (28 089) | 1 953 895 |
| Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe | 6 105 | | 979 | | 1 744 | 1 381 | 26 | 514 | | | | | 10 749 |
| Nakłady na wartości niematerialne | 12 779 | | 119 | 1 799 | | 34 | 90 | 530 | 439 | | | | 15 790 |

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Grupa BIOTON S.A.

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r.

| <i>W tysiącach złotych</i> | Polska | Rosja | Włochy | Indie | Australia | Singapur | Szwajcaria | Chiny | Tajlandia | ZEA | Korea Płd. | Cypr | Pozostałe | Razem |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|------------------|--------------|-----------------------|-------------|------------------|----------------|
| Przychody | | | | | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 129 982 | 33 450 | 31 483 | 17 277 | 29 321 | 212 | 717 | 12 462 | 15 495 | 2 098 | 20 091 | | 84 715 | 377 303 |
| Przychody segmentu ogółem | 129 982 | 33 450 | 31 483 | 17 277 | 29 321 | 212 | 717 | 12 462 | 15 495 | 2 098 | 20 091 | | 84 715 | 377 303 |
| Aktywa trwałe, w tym: | | | | | | | | | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 357 228 | | 33 399 | 16 810 | 344 | 126 | 32 | 7 | | | 7 | | | 407 953 |
| Wartości niematerialne | 429 695 | | 1 662 | | 182 | 153 188 | 346 184 | | | | | 176 889 | | 1 107 800 |

* W kosztach ogólnego zarządu Grupy SciGen jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy SciGen przez Grupę BIOTON. Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie SciGen wyniosła 5 089 tys. zł.

SEGMENTY OPERACYJNE – Grupa BIOTON S.A.

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

| <i>W tysiącach złotych</i> | BIOTON S.A. | BIOTON MARKETING AGENCY | GRUPA SCIGEN* | GRUPA BIOPARTNERS | MJ BIOPHARM | FISIOPHARMA | PHARMATEX | COPERNICUS | GRUPA BIOLEK | BIOTON INTERNATIO NAL GMBH | MJ BIOTON LIFE SCIENCES | Pozycje uzgadniające | Razem |
|---|------------------------|--|--------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------------|---|--|---------------------------------|----------------|
| <i>Przychody</i> | | | | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 159 916 | 2 | 61 619 | | 73 600 | 18 953 | 26 142 | 64 | 62 | | | | 340 358 |
| Sprzedaż między segmentami | 15 698 | 8 862 | 4 188 | | | 5 483 | 3 828 | 6 159 | | | | (44 218) | |
| Przychody segmentu ogółem | 175 614 | 8 864 | 65 807 | | 73 600 | 24 436 | 29 970 | 6 223 | 62 | | | (44 218) | 340 358 |
| <i>Wynik</i> | | | | | | | | | | | | | |
| Wynik segmentu | 97 690 | 2 | 33 353 | | 11 934 | (3 979) | 4 825 | 1 987 | 5 | | | | 145 817 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5 291 | 2 | 446 | 38 | 1 041 | 2 531 | 46 | 213 | 13 | | | | 9 621 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 9 314 | 538 | 143 | | 88 | | | 4 | 3 | | | | 10 090 |
| Koszty sprzedaży | 43 464 | | 20 768 | | 1 554 | 240 | 2 603 | 819 | 293 | | | | 69 741 |
| Koszty ogólnego zarządu | 30 488 | 566 | 11 107 | 2 841 | 2 747 | 1 954 | 1 642 | 1 592 | 2 393 | 131 | | | 55 461 |
| Koszty badań i rozwoju | 3 568 | | | | 392 | | | | 1 | | | | 3 961 |
| Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej | 16 147 | (1 100) | 1 781 | (2 803) | 8 194 | (3 642) | 626 | (215) | (2 672) | (131) | | | 16 185 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | | | | | 9 692 | 9 692 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | | | | | 16 805 | 16 805 |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto | | | | | | | | | | | | (7 113) | (7 113) |
| Zysk / (strata) przed opodatkowaniem | 16 147 | (1 100) | 1 781 | (2 803) | 8 194 | (3 642) | 626 | (215) | (2 672) | (131) | | (7 113) | 9 072 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | | | | 8 670 | 8 670 |
| Zysk / (strata) z działalności zaniechanej | | | (6 771) | | | | | | | | | | (6 771) |
| Zysk / (strata) netto | 16 147 | (1 100) | (4 990) | (2 803) | 8 194 | (3 642) | 626 | (215) | (2 672) | (131) | | (15 783) | (6 369) |

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

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Grupa BIOTON S.A.

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

| <i>W tysiącach złotych</i> | Polska | Rosja | Włochy | Indie | Australia | Singapur | Szwajcaria | Chiny | Tajlandia | ZEA | Korea Płd. | Cypr | Pozostałe | Razem |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------|------------------|------------|-----------------------|-------------|------------------|--------------|
| Przychody | | | | | | | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 117 931 | 31 970 | 26 440 | 17 734 | 29 399 | 60 | | 24 093 | 13 174 | 4 986 | 12 395 | | 62 176 | 340 358 |
| Przychody segmentu ogółem | 117 931 | 31 970 | 26 440 | 17 734 | 29 399 | 60 | | 24 093 | 13 174 | 4 986 | 12 395 | | 62 176 | 340 358 |
| Aktywa trwałe, w tym: | | | | | | | | | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 371 975 | | 32 922 | 56 677 | 407 | 139 | 60 | 6 | | | 6 | | | 462 192 |
| Wartości niematerialne | 431 795 | | 1 721 | 991 | 295 | 128 559 | 335 393 | | | | | 151 913 | | 1 050 667 |

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

Informacja o głównych odbiorcach

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. nie wystąpił odbiorca, od którego przychody przekroczyły poziom 10% przychodów Grupy.

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

2. Objąsnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

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

3. Przychody ze sprzedaży

| <i>W tysiącach złotych</i> | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów gotowych | 299 771 | 293 564 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 56 862 | 36 478 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 8 318 | 6 743 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 12 352 | 3 573 |
| Pozostałe przychody ze sprzedaży | - | - |
| | 377 303 | 340 358 |

4. Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

| <i>W tysiącach złotych</i> | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Koszty przestojów | 5 103 | 830 |
| Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych | 376 | 1 378 |
| | 5 479 | 2 208 |

5. Pozostałe przychody operacyjne

| <i>W tysiącach złotych</i> | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 1 223 | 2 245 |
| b) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych | - | 118 |
| c) rozwiązanie rezerwy | 1 934 | 926 |
| d) wzrost wartości godziwej nieruchomości | 721 | - |
| e) pozostałe, w tym: | 3 976 | 6 332 |
| - ze sprzedaży wierzytelności | 1 652 | 1 629 |
| - sprzedaż materiałów, opakowań | - | 2 223 |
| - odszkodowania | 32 | 88 |
| - dotacje | 1 022 | 957 |
| - premia eksportowa | 264 | 589 |
| - dochody z wynajmu | 16 | - |
| - pozostałe | 990 | 846 |
| | 7 854 | 9 621 |

6. Pozostałe koszty operacyjne

| <i>W tysiącach złotych</i> | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| a) strata ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych | 196 | 155 |
| b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 691 | 148 |
| c) utworzone rezerwy z tytułu: | 578 | 644 |
| - rezerwa na odprawy emerytalne | 180 | 146 |
| - rezerwa na urlopy | 398 | 498 |
| d) pozostałe, w tym: | 2 208 | 9 143 |
| - darowizny | 427 | 621 |
| - likwidacje majątku obrotowego | 987 | 80 |
| - składki na rzecz organizacji | 15 | 177 |
| - koszty sprzedaży materiałów | 104 | 2 040 |
| - koszty rozwiązania umowy | - | - |
| - odszkodowania | - | - |
| - rewitalizacja Zakładu Biotechnologii w BIOTON S.A. | - | 5 846 |
| - pozostałe koszty | 675 | 379 |
| | 3 673 | 10 090 |

7. Przychody / (Koszty) finansowe netto

W tysiącach złotych

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym: | 1 395 | 2 365 |
| a) z tytułu udzielonych pożyczek | 94 | 67 |
| - od jednostek powiązanych | - | - |
| - od pozostałych jednostek | 94 | - |
| b) pozostałe odsetki | 1 301 | 2 298 |
| - od pozostałych jednostek | 1 301 | 2 298 |
| B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych | 9 653 | - |
| C. Odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe | 38 | 7 302 |
| a) należności | 38 | 6 668 |
| - od pozostałych jednostek | 38 | 6 668 |
| b) pożyczki | - | 634 |
| - od pozostałych jednostek | - | 634 |
| D. Inne przychody finansowe, w tym: | 11 594 | 25 |
| a) dodatnie różnice kursowe | 10 593 | - |
| b) aktualizacja wartości aktywów dostępnych do sprzedaży | - | - |
| c) wynik na instrumentach pochodnych | - | - |
| d) pozostałe | 1 001 | 25 |
| Przychody finansowe, razem | 22 680 | 9 692 |
| D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym: | 18 685 | 14 805 |
| a) od kredytów i pożyczek | 7 718 | 8 039 |
| - dla jednostek powiązanych | - | 48 |
| - dla pozostałych jednostek | 7 718 | 7 991 |
| b) pozostałe odsetki | 10 967 | 6 766 |
| - dla jednostek powiązanych | - | - |
| - dla pozostałych jednostek | 10 967 | 6 766 |
| E. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w tym: | 2 130 | 337 |
| a) należności | - | 337 |
| - od jednostek powiązanych | - | 17 |
| - od pozostałych jednostek | 2 130 | 320 |
| F. Strata ze zbycia spółki Biolek Inc. (patrz nota 38) | - | 149 |
| G. Inne koszty finansowe, w tym: | 540 | 1 514 |
| a) ujemne różnice kursowe (w tym dotyczące rozrachunków i pożyczek) | - | 1 095 |
| b) strata ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | 1 |
| c) pozostałe, w tym; | - | 418 |
| - prowizje od kredytów i obligacji | 407 | 337 |
| - pozostałe | 133 | 81 |
| Koszty finansowe, razem | 21 355 | 16 805 |
| Przychody / (Koszty) finansowe netto | 1 325 | (7 113) |

8. Koszty według rodzajów

| <i>W tysiącach złotych</i> | Nota | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Amortyzacja, w tym: | | 33 740 | 29 905 |
| - rzeczowych aktywów trwałych | 12 | 19 674 | 16 113 |
| - wartości niematerialnych | 14 | 14 066 | 13 792 |
| Zużycie materiałów i energii | | 120 532 | 92 175 |
| Podatki i opłaty | | 3 240 | 3 880 |
| Usługi obce | | 66 394 | 52 314 |
| Wynagrodzenia | | 67 183 | 63 692 |
| Świadczenia na rzecz pracowników | | 16 051 | 16 033 |
| Pozostałe, w tym: | | 59 003 | 50 648 |
| - Reklama i reprezentacja | | 33 088 | 22 930 |
| - Opłaty licencyjne | | 3 762 | 7 223 |
| - Ubezpieczenia | | 3 094 | 4 045 |
| - Podróże służbowe | | 2 283 | 2 441 |
| - Pozostałe | | 16 776 | 14 009 |
| Razem koszty wg rodzajów | | 366 143 | 308 647 |
| Koszty sprzedaży (wartość ujemna) | | (74 813) | (69 741) |
| Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna) | | (61 764) | (55 461) |
| Koszty badań i rozwoju (wartość ujemna) | | (3 796) | (3 961) |
| Zmiana stanu produktów | | 52 044 | 64 958 |
| Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych | | (5 479) | (2 208) |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna) | | (75 515) | (84 237) |
| Koszt sprzedanych produktów | | 196 820 | 157 997 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | | 16 706 | 34 336 |
| Koszt własny sprzedaży | | 213 526 | 192 333 |

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

| <i>W tysiącach złotych</i> | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wynagrodzenia | 66 843 | 63 692 |
| Płatności w formie akcji własnych rozliczane z kapitałem własnym (patrz nota 41) | 662 | 1 517 |
| Ubezpieczenia społeczne | 10 819 | 10 491 |
| Inne świadczenia | 4 910 | 4 025 |
| Razem | 83 234 | 79 725 |

Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących – patrz nota 40.

9. Podatek dochodowy**Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat**

W tysiącach złotych

| | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | | |
| Podatek dochodowy za rok bieżący | 4 979 | 4 821 |
| Podatek odroczony | | |
| Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych | 5 454 | 3 849 |
| Podatek dochodowy ogółem | 10 433 | 8 670 |
| <i>Przypadający na:</i> | | |
| Działalność kontynuowaną | 10 433 | 8 670 |
| Działalność zaniechaną | - | - |
| | 10 433 | 8 670 |

Efektywna stopa podatkowa

W tysiącach złotych

| | 31.12.2014 | | 31.12.2013 | |
|--|-------------------|---------------|-------------------|--------------|
| | % | kwota | % | kwota |
| Zysk / (Strata) z działalności kontynuowanej | | 23 431 | | 9 072 |
| Zysk / (Strata) z działalności zaniechanej | | (9 750) | | (6 771) |
| Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem | | 13 681 | | 2 301 |
| Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową | 19,00 | 2 599 | 19,00 | 437 |
| Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach | 16,83 | 2 303 | 83,05 | 1 911 |
| Wpływ wyższej stawki podatku od zysku ze sprzedaży działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 17,72 | 2 424 | 83,09 | 1 912 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu | (5,18) | (709) | (74,66) | (1 721) |
| Ulgi podatkowe | - | - | - | - |
| Wykorzystanie strat podatkowych nieuwjętych w latach ubiegłych | 0,15 | 20 | (0,39) | (9) |
| Straty za rok obrotowy nie ujęte w podatku odroczonym | 18,80 | 2 572 | 89,11 | 2 054 |
| Zmiany w nieuwjętych różnicach przejściowych | - | - | 78,13 | 1 801 |
| Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów rachunkowych | 3,50 | 479 | 48,20 | 1 111 |
| Wycena pożyczek | - | - | 80,87 | 1 864 |
| Pozostałe | 5,45 | 745 | (29,99) | (690) |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej | 76,27 | 10 433 | 376,41 | 8 670 |

10. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w 13 417 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. 9 456 tys. zł) stanowi kwotę należną dla urzędu skarbowego za bieżący okres, w tym MJ Biopharm Pvt Ltd 11 563 tys. zł, Grupa SciGen 1 087 tys. zł, Pharmatex Italia S.r.l. 434 tys. zł, Fisiopharma Italia S.r.l. 311 tys. zł oraz pozostałe 22 tys. zł.

11. Działalność zaniechana

Strata z tytułu działalności zaniechanej w roku bieżącym wyniosła 9 750 tys. zł i dotyczyła spółki SciGen BioPharma Prv Ltd w kwocie 9 437 tys. zł oraz spółki SciGen Israel Ltd w kwocie 313 tys. zł. W wyniku korekty danych porównawczych (patrz Nota 43) strata z tytułu działalności zaniechanej za roku ubiegły w całości dotyczyła spółki SciGen BioPharma Prv Ltd i wyniosła 6 771 tys. zł.

W dniu 7 października 2014 Grupa BIOTON S.A. zrealizowała transakcję sprzedaży wszystkich udziałów (stanowiących 50,01% udziału w kapitale udziałowym) w spółce SciGen BioPharma Prv Ltd na rzecz Anglo Gulf lub podmiotu wskazanego przez Anglo Gulf za łączną cenę sprzedaży w wysokości 22 249 tys. zł (7 mln USD). Grupa BIOTON S.A. poniosła stratę na sprzedaży spółki SciGen BioPharma Prv Ltd w wysokości 4 046 tys. zł. Strata na działalności zaniechanej dotycząca spółki SciGen BioPharma Prv Ltd wyniosła łącznie 9 437 tys. zł i obejmowała stratę z działalności tej spółki za okres od początku roku obrotowego do dnia sprzedaży w wysokości 5 391 tys. zł oraz stratę na sprzedaży w wysokości 4 046 tys. zł (patrz Nota 38).

Ponadto w ramach działalności zaniechanej w bieżącym roku zostały rozpoznane dodatkowe koszty dotyczące spółki zależnej SciGen Israel Ltd, która została sprzedana przez Grupę BIOTON S.A. w 2012 roku. Dodatkowe koszty dotyczące spółki SciGen Israel Ltd rozpoznane w ramach działalności zaniechanej w 2014 roku wyniosły 313 tys. zł (uwzględniając rozwiązanie rezerwy utworzonej w latach ubiegłych).

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

| Zysk/(Strata) z działalności zaniechanej | 01.01.2014-31.12.2014 | 01.01.2013-31.12.2013 (dane skorygowane) |
|---|------------------------------|--|
| Przychody operacyjne | - | - |
| Koszty operacyjne | (4 305) | (5 324) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 15 | 54 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | (35) |
| Przychody finansowe | 10 | 22 |
| Koszty finansowe | (658) | (1 488) |
| Strata przed opodatkowaniem | (4 938) | (6 771) |
| Podatek dochodowy | (766) | - |
| Strata po opodatkowaniu | (5 704) | (6 771) |
| Strata ze zbycia działalności zaniechanej (patrz nota 38.3) | (4 046) | - |
| Łączna strata na działalności zaniechanej | (9 750) | (6 771) |

| Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej | 01.01.2014-31.12.2014 | 01.01.2013-31.12.2013 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (5 391) | (2 105) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (969) | (2 137) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 7 298 | 4 558 |
| Przepływy pieniężne netto | 938 | 316 |

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W tysiącach złotych

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|---|--------------|--|---------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| Wartość brutto środków trwałych | | | | | | |
| Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. | 3 006 | 194 721 | 269 076 | 10 756 | 15 278 | 492 837 |
| Zwiększenia (z tytułu): | 494 | 20 609 | 31 805 | 415 | 4 817 | 58 140 |
| - zakup | - | - | 2 380 | 241 | 118 | 2 739 |
| - przeniesienie ze środków trwałych w budowie | - | 19 487 | 26 570 | 71 | 3 483 | 49 611 |
| - różnice kursowe | 494 | 1 122 | 2 842 | 103 | 777 | 5 338 |
| - pozostałe | - | - | 13 | - | - | 13 |
| - Leasing | - | - | - | - | 439 | 439 |
| Zmniejszenia (z tytułu): | 91 | 1 494 | 10 814 | 6 173 | 968 | 19 540 |
| - sprzedaż | - | - | 3 471 | 1 661 | 60 | 5 192 |
| - przeniesienie ze do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (Nota 25) | - | 154 | - | - | - | 154 |
| - likwidacja | - | 806 | 496 | 310 | 114 | 1 726 |
| - różnice kursowe | 91 | 161 | 470 | 25 | 18 | 765 |
| - pozostałe | - | - | 2 440 | 3 918 | 547 | 6 905 |
| - sprzedaż spółki Copernicus | - | 373 | 3 937 | 259 | 229 | 4 798 |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r. | 3 409 | 213 836 | 290 067 | 4 998 | 19 127 | 531 437 |
| Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. | | | | | | |
| Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. | 3 490 | 137 599 | 212 699 | 11 092 | 14 145 | 379 025 |
| Zwiększenia (z tytułu): | - | 57 870 | 59 210 | 661 | 1 834 | 119 575 |
| - zakup | - | 241 | 7 345 | 108 | 238 | 7 932 |
| - przeniesienie ze środków trwałych w budowie | - | 57 337 | 51 551 | 369 | 1 581 | 110 838 |
| - różnice kursowe | - | 292 | 304 | 1 | 15 | 612 |
| - pozostałe | - | - | 10 | 183 | - | 193 |
| Zmniejszenia (z tytułu): | 484 | 748 | 2 833 | 997 | 701 | 5 763 |
| - sprzedaż | - | - | 103 | 608 | 160 | 871 |
| - likwidacja | - | 6 | 324 | 276 | 76 | 682 |
| - różnice kursowe | 484 | 742 | 2 319 | 113 | 407 | 4 065 |
| - pozostałe | - | - | 87 | - | 58 | 145 |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r. | 3 006 | 194 721 | 269 076 | 10 756 | 15 278 | 492 837 |

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W tysiącach złotych

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|---|----------|--|---------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości | | | | | | |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2014 r. | 6 | 24 532 | 94 740 | 7 937 | 7 795 | 135 010 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 1 | 3 777 | 14 683 | 1 674 | 1 824 | 21 959 |
| - amortyzacja za okres I-XII | - | 3 606 | 13 439 | 1 623 | 1 041 | 19 709 |
| - różnice kursowe | 1 | 171 | 1 244 | 51 | 783 | 2 250 |
| - reklasyfikacja | - | - | - | - | - | - |
| - pozostałe | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (z tytułu): | 4 | 803 | 9 117 | 6 016 | 1 132 | 17 072 |
| - sprzedaż | - | - | 4 767 | 155 | 54 | 4 976 |
| - likwidacja | - | 387 | 482 | 1 771 | 114 | 2 754 |
| - przeniesienie ze do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (Nota 25) | - | 62 | - | - | - | 62 |
| - różnice kursowe | 4 | 67 | 507 | 18 | 166 | 762 |
| - reklasyfikacja | - | - | - | - | - | - |
| - pozostałe | - | - | 1 838 | 3 891 | 705 | 6 434 |
| - sprzedaż spółki Copernicus | - | 287 | 1 523 | 181 | 93 | 2 084 |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2014 r. | 3 | 27 506 | 100 306 | 3 595 | 8 487 | 139 897 |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2013 r. | 6 | 21 404 | 86 432 | 6 766 | 7 341 | 121 949 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 3 | 3 435 | 10 082 | 2 025 | 1 014 | 16 559 |
| - amortyzacja za okres I-XII | 3 | 3 260 | 9 910 | 2 023 | 981 | 16 177 |
| - różnice kursowe | - | 86 | 163 | 2 | 33 | 284 |
| - reklasyfikacja | - | 89 | 9 | - | - | 98 |
| Zmniejszenia (z tytułu): | 3 | 307 | 1 774 | 854 | 560 | 3 498 |
| - sprzedaż | - | - | 41 | 602 | 133 | 776 |
| - likwidacja | - | 6 | 330 | 190 | 76 | 602 |
| - różnice kursowe | 3 | 301 | 1 246 | 62 | 305 | 1 917 |
| - reklasyfikacja | - | - | 89 | - | - | 89 |
| - pozostałe | - | - | 68 | - | 46 | 114 |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2013 r. | 6 | 24 532 | 94 740 | 7 937 | 7 795 | 135 010 |

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W tysiącach złotych

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|--|--------|--|---------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| Wartość netto | | | | | | |
| na 1 stycznia 2014 r. | 3 000 | 170 189 | 174 336 | 2 819 | 7 483 | 357 827 |
| na 31 grudnia 2014 r. | 3 406 | 186 330 | 189 761 | 1 403 | 10 640 | 391 540 |
| na 1 stycznia 2013 r. | 3 484 | 116 195 | 126 267 | 4 326 | 6 804 | 257 076 |
| na 31 grudnia 2013 r. | 3 000 | 170 189 | 174 336 | 2 819 | 7 483 | 357 827 |
| Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2014 r., w tym: | | | | | | 407 953 |
| - środki trwałe | | | | | | 391 540 |
| - środki trwałe w budowie | | | | | | 16 413 |
| Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31 grudnia 2013 r., w tym: | | | | | | 462 192 |
| - środki trwałe | | | | | | 357 827 |
| - środki trwałe w budowie | | | | | | 104 365 |

Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Na niektórych środkach trwałych ustanowione jest zabezpieczenie kredytów bankowych (patrz nota 27). Na koniec okresów sprawozdawczych wartość zabezpieczeń była następująca:

- 31 grudnia 2014 r. – 93 700 tys. zł, w tym obligacje 22 770 tys. zł oraz kredyty 70 930 tys. zł,
- 31 grudnia 2013 r. – 104 060 tys. zł w tym obligacje 22 770 tys. zł oraz kredyty 81 290 tys. zł,

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 16 413 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. 104 365 tys. zł) i dotyczyły realizowanych przez Grupę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do budynków i budowli oraz maszynami i urządzeniami, które są opisane w tabelce poniżej.

| Środki trwałe w budowie (w tysiącach złotych) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| - budowa budynku wielozadaniowego (poprzednio hurtownia farmaceutyczna) | 2 443 | 7 327 |
| - budowa fabryki w Indiach | - | 42 189 |
| - dla bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej w Macierzyszu (patrz nota 33) | 9 659 | 49 048 |
| - pozostałe | 4 311 | 5 801 |
| | 16 413 | 104 365 |

13. Wartość firmy

| W tysiącach złotych | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| - przejęcie Spółki BIOLEK Sp. z o.o. (1 listopada 2011 r.) | 55 534 | 55 534 |
| - przejęcie Spółki Copernicus (1 września 2010 r.) | - | 13 207 |
| - przejęcie Spółki MJ BioPharm (28 lutego 2008 r.) | 1 105 | 949 |
| | 56 639 | 69 690 |

14. Inne wartości niematerialne

W tysiącach złotych

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe | Pozostałe wartości niematerialne | Prace rozwojowe w realizacji | Inne wartości niematerialne razem |
|---|--|--|--|---------------------------------|---|
| Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. | 21 405 | 331 694 | 406 742 | 496 735 | 1 256 576 |
| Zwiększenia z tytułu: | 136 | 64 372 | 229 | 82 965 | 147 702 |
| - zakup | 34 | 2 224 | - | 13 532 | 15 790 |
| - różnice kursowe | 102 | 51 626 | 229 | 69 433 | 121 390 |
| - reklasyfikacja | - | 10 522 | - | - | 10 522 |
| - pozostałe | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia z tytułu: | 3 518 | 266 | 4 605 | 61 794 | 70 183 |
| - likwidacja | - | - | - | - | - |
| - różnice kursowe | - | - | - | 56 943 | 56 943 |
| - reklasyfikacja | - | - | - | - | - |
| - przeniesienie ze do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (Nota 25) | - | - | 3 399 | - | 3 399 |
| - pozostałe | - | - | 1 206 | 2 405 | 3 611 |
| - sprzedaż Copernicus | 3 518 | 266 | - | 2 446 | 6 230 |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r. | 18 023 | 395 800 | 402 366 | 517 906 | 1 334 095 |
| Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. | 19 107 | 340 898 | 406 896 | 548 626 | 1 315 527 |
| Zwiększenia z tytułu: | 2 298 | 169 | 25 | 27 723 | 30 215 |
| - zakup | 216 | 145 | - | 26 785 | 27 146 |
| - różnice kursowe | 50 | 24 | 7 | - | 81 |
| - reklasyfikacja | - | - | 18 | - | 18 |
| - przeniesienie | 2 032 | - | - | - | 2 032 |
| - pozostałe | - | - | - | 938 | 938 |
| Zmniejszenia z tytułu: | - | 9 373 | 179 | 79 614 | 89 166 |
| - likwidacja | - | - | - | 2 719 | 2 719 |
| - różnice kursowe | - | 9 129 | 179 | 74 863 | 84 171 |
| - reklasyfikacja | - | 18 | - | - | 18 |
| - przeniesienie | - | - | - | 2 032 | 2 032 |
| - pozostałe | - | 226 | - | - | 226 |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r. | 21 405 | 331 694 | 406 742 | 496 735 | 1 256 576 |

14. Inne wartości niematerialne

W tysiącach złotych

Koszty
zakończonych
prac rozwojowych

Koncesje, patenty,
licencje,
oprogramowanie
komputerowe

Pozostałe
wartości
niematerialne

Prace rozwojowe
w realizacji

Inne wartości
niematerialne
razem

Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości

| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2014 r. | 19 399 | 43 720 | 50 842 | 91 948 | 205 909 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Zwiększenia z tytułu: | 925 | 14 574 | 4 875 | 16 297 | 36 671 |
| - amortyzacja za okres I-XII | 809 | 7 777 | 4 804 | 687 | 14 077 |
| - różnice kursowe | 116 | 6 458 | 71 | 15 610 | 22 255 |
| - przeklasyfikowanie | - | 339 | - | - | 339 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 2 301 | 163 | 468 | 13 353 | 16 285 |
| - różnice kursowe | 19 | 3 | 6 | 12 558 | 12 586 |
| - przeklasyfikowanie | 339 | - | - | - | 339 |
| - utrata wartości | 230 | - | - | - | 230 |
| - przeniesienie ze do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (Nota 25) | - | - | 408 | - | 408 |
| - pozostałe | - | - | 54 | 795 | 849 |
| - sprzedaż Copernicus | 1 713 | 160 | - | - | 1 873 |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2014 r. | 18 023 | 58 131 | 55 249 | 94 892 | 226 295 |

| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2013 r. | 18 420 | 37 645 | 46 047 | 170 277 | 272 389 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Zwiększenia z tytułu: | 1 104 | 7 456 | 4 809 | 4 252 | 17 621 |
| - amortyzacja za okres I-XII | 1 052 | 7 456 | 4 805 | 491 | 13 804 |
| - różnice kursowe | 52 | - | 4 | 3 761 | 3 817 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 125 | 1 381 | 14 | 82 581 | 84 101 |
| - różnice kursowe | 7 | 1 155 | 14 | 82 581 | 83 757 |
| - pozostałe | 118 | 226 | - | - | 344 |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2013 r. | 19 399 | 43 720 | 50 842 | 91 948 | 205 909 |

14. Inne wartości niematerialne

W tysiącach złotych

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe | Pozostałe wartości niematerialne | Prace rozwojowe w realizacji | Inne wartości niematerialne razem |
|-----------------------|--|--|--|---------------------------------|---|
| Wartość netto | | | | | |
| na 1 stycznia 2014 r. | 2 006 | 287 974 | 355 900 | 404 787 | 1 050 667 |
| na 31 grudnia 2014 r. | - | 337 669 | 347 117 | 423 014 | 1 107 800 |
| na 1 stycznia 2013 r. | 687 | 303 253 | 360 849 | 378 349 | 1 043 138 |
| na 31 grudnia 2013 r. | 2 006 | 287 974 | 355 900 | 404 787 | 1 050 667 |

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe w realizacji wyniosły łącznie 423 014 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. 404 787 tys. zł).

| Prace rozwojowe w realizacji (w tysiącach złotych) | 31.12.2014 |
|--|-------------------|
| BIOTON S.A.: | 71 836 |
| - nakłady na rejestracje nowych produktów (w tym rejestrację insuliny klasycznej w UE i USA) | 44 661 |
| - nakłady na nowe technologie (w tym rozwój analogów insuliny) | 27 009 |
| - pozostałe | 166 |
| Grupa BioPartners | 346 184 |
| - Biferonex (Interferon Beta) | 134 597 |
| - Ravanex (Ribawirin) | 8 115 |
| - Sr-hgh (hormon wzrostu o powolnym uwalnianiu) | 203 472 |
| Grupa SciGen | 2 251 |
| - nakłady na rejestracje w Azji i Australii | 2 251 |
| BIOLEK Sp. z o.o. | 2 743 |
| - rejestracje | 2 743 |
| Copernicus Sp. z o.o. | - |
| - nakłady na opracowanie nowego wstrzykiwacza | - |
| | 423 014 |

W Grupie BioPartners realizowane są prace rozwojowe dotyczące Interferonu Beta, hormonu wzrostu Sr-hgh oraz Ribawiryny. Zarząd prowadzi intensywne działania zmierzające do komercjalizacji tych aktywów. Obecnie trwają rozmowy z potencjalnymi partnerami, jednocześnie do chwili obecnej nie osiągnięto wiążących rezultatów. Ewentualne niepowodzenie w komercjalizacji tych aktywów mogłyby spowodować brak możliwości odzyskania poniesionych nakładów poprzez sprzedaż produktów biotechnologicznych opracowanych w wyniku sfinansowanych prac rozwojowych.

15. Długoterminowe aktywa finansowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| a) pożyczki udzielone | - | - |
| b) pozostałe | 56 | 60 |
| | 56 | 60 |

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 60 | 885 |
| Zwiększenia z tytułu: | - | 3 |
| - udzielenie pożyczki | - | - |
| - pozostałe | - | 3 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 4 | 828 |
| - wycena pożyczki | - | - |
| - zbycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | - |
| - wyłączenie konsolidacyjne | - | 828 |
| - pozostałe | 4 | - |
| | 56 | 60 |

16. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

W tysiącach złotych

Udziały w aktywach netto jednostek stowarzyszonych, w tym:

- pozostałe

| 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------|-------------------|
| 10 | 10 |
| 10 | 10 |
| 10 | 10 |

17. Należności długoterminowe

W tysiącach złotych

a) należności od pozostałych jednostek

- inne, w tym:

- zaliczki na poczet przyszłych płatności

| 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------|-------------------|
| 35 072 | 30 397 |
| 35 072 | 30 397 |
| 35 072 | 30 397 |

Należności z tytułu zaliczek na poczet przyszłych płatności dotyczą opłat licencyjnych na rynku chińskim, które wynikają z umowy z dnia 21 października 2011 r. (z późniejszymi aneksami) zawartej pomiędzy BIOTON S.A. i jej spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. i Panem Gao Xiaoming. Rozliczenie przedpłaconych części opłat licencyjnych związane jest m.in. z wydłużeniem okresu płatności opłat za sprzedaż insuliny na rynku chińskim. Kwota w walucie nie uległa zmianie na koniec 2014 w porównaniu do końca 2013 roku.

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

Odroczone aktywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

| | Aktywa podatkowe | |
|--|-------------------------|-------------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| W tysiącach złotych | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 202 | 202 |
| Instrumenty pochodne | - | - |
| Zapasy | 374 | 335 |
| Należności | 1 570 | 1 808 |
| Obligacje, kredyty i pożyczki | 418 | 708 |
| Zobowiązania | 1 150 | 1 138 |
| Świadczenia pracownicze | 1 146 | 846 |
| Rezerwy | 5 489 | 3 837 |
| Środki pieniężne | 79 | 189 |
| Inne | 104 | 144 |
| Razem | 10 532 | 9 207 |
| Nierozliczone straty podatkowe | 58 180 | 58 879 |
| Kompensata podatku odroczonego | (42 418) | (45 112) |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku netto | 26 294 | 22 974 |

Odroczone pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

| <i>W tysiącach złotych</i> | Pasywa podatkowe | |
|--|-------------------------|-------------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Środki trwałe | 17 973 | 17 686 |
| Wartości niematerialne | 113 564 | 109 524 |
| Należności | 693 | 95 |
| Kredyty i pożyczki | 21 834 | 20 001 |
| Zobowiązania | 527 | - |
| Środki pieniężne | 31 | 66 |
| Razem | 154 622 | 147 372 |
| Kompensata podatku odroczonego | (42 418) | (45 112) |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto | 112 204 | 102 260 |

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| <i>W tysiącach złotych</i> | Saldo na 01.01.2014 | Zmiany ujęte w wyniku finansowym | Zmiany ujęte w kapitale własnym | Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | Różnice kursowe | Saldo na 31.12.2014 |
|---|--------------------------------|---|--|---|----------------------------|--------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | (17 484) | 62 | - | 37 | (386) | (17 771) |
| Wartości niematerialne | (109 524) | 4 068 | - | 764 | (8 872) | (113 564) |
| Zapasy | 335 | 39 | - | - | - | 374 |
| Należności | 1 713 | (1 032) | 29 | 66 | 101 | 877 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne | - | - | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki | (19 293) | (1 935) | - | (188) | - | (21 416) |
| Świadczenia pracownicze | 846 | 188 | 76 | - | 36 | 1 146 |
| Zobowiązania | 1 138 | (401) | - | (114) | - | 623 |
| Środki pieniężne | 123 | (78) | - | - | 3 | 48 |
| Rezerwy | 3 837 | 1 620 | - | - | 32 | 5 489 |
| Pozostałe | 144 | 56 | - | (96) | - | 104 |
| Nierozliczone straty podatkowe | 58 879 | (8 041) | - | (66) | 7 408 | 58 180 |
| Razem | (79 286) | (5 454) | 105 | 403 | (1 678) | (85 910) |

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| <i>W tysiącach złotych</i> | Saldo na 01.01.2013 | Zmiany ujęte w wyniku finansowym | Zmiany ujęte w kapitale własnym | Różnice kursowe | Saldo na 31.12.2013 |
|---|--------------------------------|---|--|----------------------------|--------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | (16 006) | (1 589) | 101 | 10 | (17 484) |
| Wartości niematerialne | (110 326) | (856) | - | 1 658 | (109 524) |
| Zapasy | 366 | (31) | - | - | 335 |
| Należności | 3 617 | (1 897) | - | (7) | 1 713 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne | 4 | (4) | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki | (16 586) | (2 707) | - | - | (19 293) |
| Świadczenia pracownicze | 835 | 17 | - | (6) | 846 |
| Zobowiązania | 673 | 465 | - | - | 1 138 |
| Środki pieniężne | 135 | (13) | - | 1 | 123 |
| Rezerwy | 2 600 | 1 235 | - | 2 | 3 837 |
| Pozostałe | 3 | 141 | - | - | 144 |
| Nierozliczone straty podatkowe | 78 035 | 1 391 | (19 151) | (1 396) | 58 879 |
| Razem | (56 650) | (3 848) | (19 050) | 262 | (79 286) |

Różnice przejściowe, na których nie jest liczony podatek odroczony

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Różnice dodatnie | 2 130 | 3 711 |
| Różnice ujemne | - | (2 828) |
| Straty podatkowe | 1 901 | 1 955 |
| | 4 031 | 2 838 |

19. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 2 685 | 11 725 |
| - rejestracje zagraniczne | 1 987 | 2 037 |
| - zaliczki | - | 9 036 |
| - opłata za odrolnienie gruntu | 20 | 40 |
| - kaucje | 375 | 322 |
| - walidacje | 79 | - |
| - inne koszty rozliczane w czasie | 224 | 290 |
| | 2 685 | 11 725 |

20. Zapasy

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) materiały | 18 368 | 19 211 |
| b) półprodukty i produkty w toku | 41 663 | 31 216 |
| c) produkty gotowe | 16 245 | 10 302 |
| d) towary | 10 915 | 4 214 |
| e) zaliczki na dostawy | 1 817 | 282 |
| Zapasy netto, razem | 89 008 | 65 225 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 4 706 | 6 028 |
| Zapasy brutto, razem | 93 714 | 71 253 |

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenia na zapasach z tytułu kredytów wynosiły 32 735 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. 30 655 tys. zł - patrz nota 27)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 6 028 | 6 220 |
| Zwiększenia | 798 | 49 |
| - utworzenie | - | 37 |
| - różnice kursowe | - | 12 |
| Zmniejszenia | 2 120 | 241 |
| - różnice kursowe | - | - |
| - wykorzystanie | 204 | 127 |
| - odwrócenie | 1 916 | 114 |
| Stan na koniec okresu: | 4 706 | 6 028 |

21. Krótkoterminowe aktywa finansowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) w jednostkach powiązanych | - | 22 |
| - udzielone pożyczki | - | 22 |
| b) w pozostałych jednostkach | 17 620 | 10 745 |
| - udzielone pożyczki | 17 620 | 10 745 |
| | 17 620 | 10 767 |

Pożyczki krótkoterminowe wg stanu na 31 grudnia 2014 r. (w tysiącach złotych)

| Pożyczkobiorca | Waluta | Rodzaj i wysokość oprocentowania | Kwota w walucie | Kwota w tys. zł | Termin spłaty |
|---------------------------------|---------------|---|------------------------|------------------------|--|
| MJ BIOTON Life Sciences | EUR | LIBOR 3M dla EUR plus marża | 5 | 22 | Spłata kapitału i odsetek sierpień 2015 r. |
| Hefeï Life Science & Technology | USD | LIBOR 6M dla USD | 3 583 | 12 568 | Spłata kapitału i odsetek sierpień 2015 r. |
| SciGen Pvt Ltd | INR | Oprocentowanie 7,8% | 90 750 | 5 030 | Spłata kapitału i odsetek w 2015r. |
| Ogółem | | | | 17 620 | <i>Patrz również nota 32</i> |

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) od jednostek powiązanych | - | 86 |
| - z tytułu dostaw i usług | - | 86 |
| - inne | - | - |
| b) należności od pozostałych jednostek | 157 130 | 123 020 |
| - z tytułu dostaw i usług | 117 403 | 90 491 |
| - z tytułu podatków, w tym: | 10 958 | 8 327 |
| - podatek VAT | 9 691 | 7 060 |
| - podatek akcyzowy | 880 | 1 260 |
| - inne podatki | 387 | 7 |
| - inne, w tym: | 28 769 | 24 202 |
| - zaliczki na środki trwałe w budowie | 1 203 | 230 |
| - należności od pracowników (pożyczki z ZFŚS i zaliczki) | 165 | 158 |
| - zaliczki na poczet dostaw | 177 | 852 |
| - naliczone przychody z tytułu zakupu wierzytelności | - | 143 |
| - należności z tytułu leasingu | 713 | 5 703 |
| - należności za sprzedane udziały w SciGen Israel Ltd | - | 15 |
| - należności za sprzedane udziały Copernicus | 6 000 | - |
| - należności za sprzedane udziały w HSBBC | 17 887 | 15 362 |
| - pozostałe | 2 624 | 1 739 |
| | 157 130 | 123 106 |

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto. Odpisy aktualizacyjne należności na 31 grudnia 2014 r. wyniosły 14 659 tys. zł (na 31 grudnia 2013r. wyniosły 14 201 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 14 201 | 24 106 |
| Zwiększenia z tytułu | 1 112 | 1 326 |
| - należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek | 18 | 489 |
| - pozostałe należności od pozostałych jednostek | - | - |
| - różnice kursowe | 1 094 | 837 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 654 | 11 231 |
| - różnice kursowe | 654 | 177 |
| - wykorzystanie | - | 11 054 |
| - odwrócenie | - | - |
| Stan na koniec okresu | 14 659 | 14 201 |
| - odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług | 13 793 | 13 323 |
| - odpisy aktualizujące należności pozostałe | 866 | 878 |

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

Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

W tysiącach złotych

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności bieżące z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty: | 91 561 | 68 245 |
| - bieżące do 30 dni | 14 075 | 14 543 |
| - bieżące od 31 do 60 dni | 12 608 | 6 645 |
| - bieżące od 61 do 90 dni | 56 012 | 36 400 |
| - bieżące od 91 do 180 dni | 6 236 | 10 591 |
| - bieżące od 181 do 365 dni | 2 630 | 66 |
| Odpisy aktualizujące należności bieżące z tytułu dostaw i usług | 413 | - |
| Należności bieżące z tytułu dostaw i usług netto | 91 148 | 68 245 |
| Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty: | 39 634 | 35 655 |
| - przeterminowane do 30 dni | 14 594 | 12 354 |
| - przeterminowane od 31 do 60 dni | 2 901 | 2 064 |
| - przeterminowane od 61 do 90 dni | 4 527 | 2 279 |
| - przeterminowane od 91 do 180 dni | 1 499 | 2 756 |
| - przeterminowane od 181 do 365 dni | 1 904 | 2 349 |
| - przeterminowane powyżej 365 dni | 14 209 | 13 853 |
| Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług ¹⁾ | 13 379 | 13 323 |
| | 26 255 | 22 332 |
| Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto | | |
| w tym: | | |
| - przeterminowane do 30 dni | 14 594 | 12 354 |
| - przeterminowane od 31 do 60 dni | 2 459 | 2 040 |
| - przeterminowane od 61 do 90 dni | 4 297 | 2 279 |
| - przeterminowane od 91 do 180 dni | 1 260 | 2 756 |
| - przeterminowane od 181 do 365 dni | 1 778 | 1 592 |
| - przeterminowane powyżej 365 dni | 1 867 | 1 311 |
| Należności nie objęte odpisem aktualizującym | 26 255 | 22 332 |

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

23. Środki pieniężne

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w kasie | 114 | 98 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 16 312 | 12 117 |
| Lokaty terminowe | 18 051 | 15 884 |
| Środki pieniężne, razem | 34 477 | 28 099 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | (6 609) | (7 856) |
| Środki pieniężne, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | 27 868 | 20 243 |

24. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 4 558 | 8 093 |
| - ubezpieczenia majątkowe | 469 | 733 |
| - rejestracje zagraniczne | 867 | 716 |
| - opłaty licencyjne | 37 | 402 |
| - artykuły jednorazowego użytku | 1 368 | 970 |
| - kaucje | 610 | 491 |
| - podatki i opłaty | 24 | 2 843 |
| - walidacje | 156 | 49 |
| - koszty związane z nowymi emisjami | - | 415 |
| - pozostałe | 1 027 | 1 474 |
| | 4 558 | 8 093 |

25. Aktywa przeznaczone do sprzedaży**Stan na 31 grudnia 2014 r.**

W związku z zamknięciem przez jednostkę dominującą BIOTON S.A. transakcji sprzedaży udziałów w spółce Copernicus S.p z o.o. w czerwcu 2014 roku, w dniu 8 lipca 2014 r. Zarząd BIOTON S.A. podjął uchwałę o sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu inwestycyjnego ujętego w wartościach niematerialnych spółki BIOTON S.A., stanowiącego działkę nr 13/15 położoną w Szczecinie, w obrębie Pogodno 126, przy ul. Bronowickiej 25b. Transakcja zostanie sfinalizowana po znalezieniu nabywcy i spełnieniu szeregu innych warunków. W efekcie podjęcia uchwały o sprzedaży wyżej wymienionego prawa wieczystego użytkowania gruntu nastąpiła reklasyfikacja wartości niematerialnych i związanych z nimi rzeczowych aktywów trwałych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiły 3 212 tys. zł i składały się z poniższych pozycji (patrz również noty 12 i 14):

| <i>W tysiącach złotych</i> | Wartość brutto | Umoruszenie | Wartość bilansowa na 31.12.2014 |
|--|-----------------------|--------------------|--|
| Budynki i budowle (Nota 12) | 154 | (62) | 92 |
| Środki trwałe w budowie | 129 | - | 129 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu (Nota 14) | 3 399 | (408) | 2 991 |
| Razem | 3 682 | (470) | 3 212 |

Stan na 31 grudnia 2013 r.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. aktywa przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

26. 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 zł), 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 | |
|---|---------------------|-------------------|
| | 31.12.2014 | 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 31 grudnia 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 „Uprawnionym Założycielem” była firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21.

W roku 2014 Spółka nie emitowała akcji.

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31 grudnia 2014 r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji/głosów (w szt.) | % kapitału zakładowego |
|--|------------------------------|------------------------|
| 1 PROKOM Investments S.A. | 10 151 818 | 11,82 |
| 2 Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o. | 40 666 | 0,05 |
| 3 Troqueera Enterprises Ltd | 8 480 570 | 9,88 |
| 4 Pozostali akcjonariusze posiadający < 5% | 67 191 146 | 78,25 |
| Razem | 85 864 200 | 100 |

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

w tysiącach złotych

| Emisje | Wartość emisyjna | Ilość akcji (w szt.) | Cena emisyjna 1 akcji (w złotych) | Wartość nominalna odniesiona na kapitał akcyjny | Koszty emisji | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej |
|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---|--|----------------------|---|
| C | 44 000 | 16 000 000 | 2,75 | 16 000 | 4 239 | 23 761 |
| D | 2 873 | 298 358 | 9,63 | 298 | 1 979 | 596 |
| E | 14 952 | 2 020 579 | 7,40 | 2 021 | 2 249 | 10 682 |
| F | 85 000 | 8 500 000 | 10 | 8 500 | 868 | 75 632 |
| G | 356 456 | 1 697 408 406 | 0,21 | 339 482 | 9 258 | 7 716 |
| H | - | - | - | - | 48 | (48) |
| I | 183 352 | 81 489 729 | 2,25 | 16 298 | 157 | 166 897 |
| J | 244 971 | 272 190 000 | 0,90 | 54 438 | 4 424 | 186 109 |
| K | 34 250 | 32 619 428 | 1,05 | 6 524 | 207 | 27 519 |
| L | 35 067 | 33 082 033 | 1,06 | 6 616 | 70 | 28 381 |
| M | 60 000 | 300 000 000 | 0,20 | 60 000 | 3 955 | (3 955) |
| N | 96 641 | 483 206 610 | 0,20 | 96 641 | 4 126 | (4 126) |
| O | - | - | - | - | 179 | (179) |
| P | - | - | - | - | 8 | (8) |
| R | 93 501 | 467 505 200 | 0,20 | 93 501 | 1 654 | (1 654) |
| S | 26 974 | 134 870 120 | 0,20 | 26 974 | 192 | (192) |
| T | 50 000 | 250 000 000 | 0,20 | 50 000 | 277 | (277) |
| U | 119 000 | 595 000 000 | 0,20 | 119 000 | 722 | (722) |
| W | 19 684 | 89 474 460 | 0,22 | 17 895 | 109 | 1 680 |
| Y | 20 000 | 100 000 000 | 0,20 | 20 000 | 120 | (120) |
| Z | - | - | - | - | 475 | (475) |
| A1 | 52 196 | 260 980 086 | 0,20 | 52 196 | 295 | (295) |
| AA | 319 117 | 1 595 585 570 | 0,20 | 319 117 | 1 834 | (1 834) |
| AB | 250 000 | 1 250 000 000 | 0,20 | 250 000 | 1 335 | (1 335) |
| AC | 1 | 3 688 | 0,20 | 1 | 201 | (201) |
| AC | - | - | - | - | 31 | (31) |
| Pokrycie straty z 2008 | | | | | | (68 591) |
| Pokrycie straty z 2009 | | | | | | (387 798) |
| Razem | 2 108 035 | - | - | 1 555 502 | 39 012 | 57 131 |

Kapitał zapasowy

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

Na 31 grudnia 2014 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 146 135 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. kwota 151 380 tys. zł).

W 2014 roku Spółka BIOTON nie wypłacała dywidendy. Spółka BIOTON nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2015.

Zysk / (strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 3 678 tys. zł oraz o średnią ważoną liczbę akcji w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. w liczbie 85 864 200 szt.

| | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---|------------------------------------|
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 85 864 200 |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 85 864 200 |
| Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych) | |
| Podstawowy | 0,12 |
| Rozwodniony | 0,12 |
| | 01.01.2013 - 31.12.2013 |
| Przed scaleniem akcji | |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 8 452 965 112 |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 8 452 965 112 |
| Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych) | |
| Podstawowy | (0,0004) |
| Rozwodniony | (0,0004) |
| Po scaleniu w dniu 13 stycznia 2014 r. | |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 84 529 651 |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 84 529 651 |
| Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych) | |
| Podstawowy | (0,04) |
| Rozwodniony | (0,04) |

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

| Akcje serii | Ilość w sztukach | Ilość w sztukach narastająco | Okres | Ilość dni | Średnia ważona liczba akcji |
|---------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------------|
| A, AA, AB, AC | 85 864 200 | 85 864 200 | 01.01.2014–31.12.2014 | 365 | 85 864 200 |
| | 85 864 200 | | | 365 | 85 864 200 |

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

| Akcje serii | Ilość w sztukach | Ilość w sztukach narastająco | Okres | Ilość dni | Średnia ważona liczba akcji |
|---|----------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------------|
| A, B, C, D, E, F, G, I, J, K, L, M, N, R, S, T, U, W, Y, A1, AA, AB | 8 386 785 174 | 8 386 785 174 | 01-01-2013–01-09-2013 | 244 | 5 606 508 445 |
| AA, AB | 199 631 138 | 8 586 416 312 | 02.09.2013-08.10.2013 | 37 | 870 403 845 |
| AC | 3 688 | 8 586 420 000 | 09.10.2013-31.12.2013 | 84 | 1 976 052 822 |
| | 8 586 420 000 | | | 365 | 8 452 965 112 |

Średnia ważona po scaleniu akcji w dniu 13 stycznia 2014 r. 84 529 651

Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

| 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 | 112 500 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 112 500 | 2 250 000 | 490 196 | - |
| Jw. | 112 500 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 112 500 | 2 250 000 | 490 196 | - |
| Jw. | 150 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 150 000 | 3 000 000 | 653 595 | - |
| Jw. | 150 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 150 000 | 3 000 000 | 653 595 | - |
| Jw. | 150 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 150 000 | 3 000 000 | 653 595 | - |
| Jw. | 150 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 150 000 | 3 000 000 | 653 595 | - |
| Jw. | 150 000 | | 02.11.2014-31.12.2014 | 60 | | 24 658 | 493 160 | 107 442 | - |
| Jw. | 80 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 80 000 | 1 600 000 | 348 584 | - |
| Jw. | 80 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 80 000 | 1 600 000 | 348 584 | - |
| Jw. | 80 000 | | 05.01.2014-31.12.2014 | 361 | | 79 123 | 1 582 460 | 344 763 | - |
| Jw. | 20 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 20 000 | 400 000 | 87 146 | - |
| Jw. | 20 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 20 000 | 400 000 | 87 146 | - |
| Jw. | 20 000 | | 05.01.2014-31.12.2014 | 361 | | 19 781 | 395 620 | 86 192 | - |
| Jw. | 20 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 20 000 | 400 000 | 87 146 | - |
| Jw. | 20 000 | | 01.01.2014-31.12.2014 | 365 | | 20 000 | 400 000 | 87 146 | - |
| Jw. | 20 000 | | 05.01.2014-31.12.2014 | 361 | | 19 781 | 395 620 | 86 192 | - |
| Razem ¹ | 1 335 000 | | | | | 1 208 343 | 24 166 860 | | - |

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

Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

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

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

Nota prezentuje zobowiązania Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa przedstawione są w nocie 32.

Zobowiązania długoterminowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 44 847 | 68 700 |
| Kredyty | 42 018 | 27 761 |
| Pożyczki | - | 41 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 10 890 | 15 683 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 97 755 | 112 185 |

Zobowiązania krótkoterminowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kredyty, w tym: | 66 377 | 79 858 |
| - kredyty w rachunku bieżącym, w tym: | 6 609 | 7 856 |
| linia factoringowa | 655 | 780 |
| - pozostałe kredyty i pożyczki, w tym: | 59 768 | 72 002 |
| linia factoringowa | 19 137 | 15 502 |
| Pożyczki | 11 246 | 12 970 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 19 973 | 14 994 |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych | 230 | 152 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 5 714 | 6 479 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 103 540 | 114 453 |

Zestawienie kredytów i pożyczek (część długu i krótkoterminowa)

| <i>W tysiącach złotych</i> | Waluta | Rodzaj i wysokość oprocentowania | Termin spłaty | Kwota w złotych |
|---|---------------|---|----------------------|------------------------|
| BOŚ S.A. | PLN | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża | 06.2016 | 29 124 |
| BOŚ S.A. | PLN | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża | 05.2025 | 25 573 |
| BOŚ S.A. (linia factoringowa) | PLN | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 10.2015 | 19 137 |
| BGŻ S.A. | PLN | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 02.2016 | 19 971 |
| PLUS Bank S.A. (dawniej Invest Bank S.A.) | PLN | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 03.2018 | 3 981 |
| SURPLUS Sp. z o.o. DOMITUS S.K.A. ¹⁾ | PLN | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 12.2015 | 7 705 |
| Pozostałe | | | | 14 150 |
| Razem | | | | 119 641 |

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteki na nieruchomościach o wartości 106 443 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. 131 943 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej),

- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 70 930 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. 81 079 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - *patrz nota 8*,
- zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 32 735 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. 30 655 tys. zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - *patrz nota 20*.

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

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

W dniu 16 lutego 2015 r. został podpisany aneks do umowy kredytowej z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. zmieniający termin spłaty kredytu na 24 lutego 2016 r.

W dniu 11 marca 2015 r. został podpisany aneks do umowy kredytowej z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. zmieniający kwotę kredytu z 20 000 tys. zł do 21 000 tys. zł.

W dniu 27 marca 2015 r. został podpisany aneks do umowy kredytowej z PLUS Bank S.A. zmieniający limit kredytowy do kwoty 7 500 tys. zł z ustalonym harmonogramem spłat do 31 marca 2018 r.

W dniu 30 marca 2015 r. został podpisany aneks do umowy pożyczki z POLNORD Spółka Akcyjna Finanse Spółka Jawna zmieniający harmonogram spłat pożyczki. Od 31 marca 2015 r. spółka BIOTON S.A. zapłaci dziewięć rat po 500 tys. zł. Termin płatności rat to ostatni dzień miesiąca. W terminie ostatniej raty 31 grudnia 2015 r. zostanie spłacona pozostała kwota.

Zabezpieczenia pożyczek:

- pożyczka od POLNORD S.A. FINANSE S.J. (dawniej SURPLUS Sp. z o.o. DOMITUS S.K.A.) - Spółka złożyła oświadczenie notarialne o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 K.P.C. do kwoty 12 300 tys. zł z terminem obowiązywania do 30 czerwca 2015 r.; W dniu 1 kwietnia 2015 r. Spółka złożyła nowe oświadczenie notarialne o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 K.P.C. do kwoty 7 000 tys. zł z terminem obowiązywania do 31 marca 2016 r.; Poprzednie oświadczenie zostało rozwiązane.

Spółka w ramach współpracy z BGŻ S.A. posiada umowę o akredytywę z limitem do 1 800 tys. zł mln, która jest zabezpieczona hipoteką kaucyjną tożsamą z zabezpieczeniem umowy kredytu w BGŻ na nieruchomości na kwotę 2 700 tys. zł.

Emisja obligacji

W dniu 29 lipca 2013 r. spółka BIOTON S.A. dokonała rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. 79 200 obligacji na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 79 200 000,00 zł, (stan na 31.12.2014 r. w wartości emisyjnej 59 340 600 zł). Ostateczny wykup obligacji nastąpi w terminie 36 miesięcy od dnia emisji, tj. w dniu 29 lipca 2016 r. Obligacje nie są zamienne na akcje. Patrz również nota 44 „Znaczące zdarzenie po dniu bilansowym”.

Zabezpieczenia obligacji serii B:

- hipoteka na nieruchomościach o wartości 90 000 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 22 770 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na udziałach BIOLEK Sp. z o. o. w kwocie 50 000 tys. zł, akcjach SciGen 60 000 tys. zł i akcjach BioPartners Holdings AG 8 000 tys. zł.

W dniu 31 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników BIOLEK Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie emisji obligacji. Przedmiotem uchwały była emisja obligacji na okaziciela, zabezpieczonych, nieposiadających formy dokumentu. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji określona została na poziomie 10 000 tys. zł.

W dniu 14 września 2012 r. wyemitowano 10 000 (dziesięć tysięcy) zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda i łącznej wartości 10 000 tys. zł, oprocentowanych według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Termin wykupu 24 miesiące od dnia przydziału subskrybentom. Nabywcą obligacji była firma Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A.

W dniu 12 kwietnia 2013 r. spółka BIOLEK Sp. z o.o. spłaciła obligacje w wysokości 3 500 tys. zł.

W dniu 8 stycznia 2015 r. spółka BIOLEK Sp. z o.o. zawarła porozumienie z Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w sprawie zmiany terminu wykupu obligacji serii A na 12 stycznia 2016 r.

Leasing finansowy

Umowy leasingu finansowego dotyczą środków transportu oraz urządzeń technicznych. W ramach podpisanych umów 13 jest umowami leasingu operacyjnego a 3 leasingu finansowego, jednakże zgodnie z ustawą o rachunkowości wszystkie umowy traktowane są jako leasing finansowy. Umowy zawarte są na okres czterech lat. Po zakończeniu umowy Grupa ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu po wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są weksłami in blanco lub notarialnymi oświadczeniami o poddaniu się egzekucji do wysokości zobowiązania (patrz również nota 34).

Zobowiązania z tytułu leasingu

W tysiącach złotych

| | Minimalne opłaty leasingowe | | Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | |
|---|-----------------------------|---------------|--|---------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Nie dłużej niż 1 rok | 6 205 | 7 524 | 5 428 | 6 479 |
| Od 1 roku do 5 lat | 12 250 | 17 388 | 11 461 | 15 683 |
| | 18 455 | 24 912 | 16 889 | 22 162 |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe | (1 566) | (2 750) | - | - |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 16 889 | 22 162 | 16 889 | 22 162 |

W wartości bieżących minimalnych opłat leasingowych w wysokości 16 899 tys. zł kwota 8 712 tys. zł dotyczy umów leasingu finansowego a kwota 8 187 tys. zł umów leasingu operacyjnego.

28. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

W tysiącach złotych

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 8 534 | 7 506 |
| | 8 534 | 7 506 |

Na 31 grudnia 2014 r. rezerwy na odprawy emerytalne wyniosły 8 534 tys. zł, w tym Fisiopharma S.r.l. 3 866 tys. zł, Grupa BioPartners Holdings AG 1 859 tys. zł, BIOTON S.A. 1 610 tys. zł oraz pozostałe w kwocie 1 199 tys. zł.

Spółka BIOTON S.A. corocznie tworzy rezerwę na odprawy emerytalne na podstawie wyceny zewnętrznego aktuariusza. Założenia przyjęte do oszacowania rezerwy to min.: wiek emerytalny dla mężczyzn 65-67 lat dla kobiet 60-67 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta 2,75%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych W 2013 obowiązywały założenia: wiek emerytalny dla mężczyzn 65-67 lat dla kobiet 60-67 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta 4,0%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych).

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

Grupa nie prezentuje zmian w związku ze zmianami MSR 19, gdyż ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest nieistotny.

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia | 7 506 | 7 085 |
| Wypłata odpraw emerytalnych | (16) | (387) |
| Różnice kursowe | 276 | 13 |
| Zwiększenia – straty aktuarialne ujęte w kapitałach | 405 | - |
| Rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne | - | (64) |
| Koszty ujęte w rachunku zysków i strat | 363 | 859 |
| | 8 534 | 7 506 |

29. Przychody przyszłych okresów

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dotacje z MG (patrz nota 33.1) | 18 680 | 19 321 |
| Dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 33.2) | 3 215 | 3 327 |
| Pozostałe | - | 309 |
| | 21 895 | 22 957 |

Dalsze informacje o dotacjach zawarte są w notcie 33.

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) wobec pozostałych jednostek | 28 716 | 26 708 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy | - | 1 459 |
| - inne, w tym: | 28 716 | 25 249 |
| - zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce BIOLEK ¹⁾ | 10 342 | 10 189 |
| - zobowiązania z tytułu zakupu udziałów grupy MJ Bioton Life Sciences ²⁾ | 17 536 | 15 060 |
| - zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych | 838 | - |
| | 28 716 | 26 708 |

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) wobec jednostek powiązanych - <i>patrz zasada (w)</i> | - | - |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - |
| - inne, w tym: | - | - |
| - z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| - inne | - | - |
| b) wobec pozostałych jednostek | 95 513 | 88 179 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 83 082 | 69 795 |
| - do 12 miesięcy | 83 082 | 69 795 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 2 829 | 3 013 |
| - z tytułu podatków, w tym: | 5 850 | 5 844 |
| - ubezpieczenia społeczne ZUS | 2 966 | 2 928 |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych | 1 681 | 1 317 |
| - podatek dochodowy od osób prawnych (WHT) | 27 | - |
| - podatek VAT | 1 037 | 1 467 |
| - PFRON | 46 | 47 |
| - zobowiązanie z tytułu odrolnienia gruntu | 60 | 60 |
| - pozostałe podatki | 33 | 25 |
| - inne, w tym: | 3 752 | 9 527 |
| - zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych | 1 215 | 5 143 |
| - zobowiązania z tytułu zakupu udziałów grupy MJ Bioton Life Sciences | - | - |
| - zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych | 798 | 239 |
| - zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce BIOLEK | - | - |
| - zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce Copernicus | - | 2 117 |
| - zobowiązania z tytułu opłat licencyjnych | - | 551 |
| - inne | 1 739 | 1 477 |
| c) fundusze specjalne (wg tytułów) | 95 | 157 |
| - ZFŚS | 95 | 157 |
| | 95 608 | 88 336 |

31. Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 642 | 1 340 |
| - rezerwa na zobowiązania | 807 | 693 |
| - rezerwa na podatek | - | - |
| - rezerwa na ryzyko prawne | 835 | 647 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 24 987 | 19 984 |
| a) rozliczenia międzyokresowe kosztów | 24 059 | 19 000 |
| - rezerwa na urlopy | 3 703 | 3 075 |
| - rezerwa na zobowiązania | 1 989 | 3 329 |
| - rezerwa na koszty mediów | 386 | 417 |
| - rezerwa na koszty prawne | 223 | 118 |
| - rezerwa na koszty marketingowe | 6 084 | 1 897 |
| - rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie | 2 057 | 147 |
| - rezerwa na audyt | 1 091 | 1 200 |
| - rezerwa na opłaty licencyjne | 184 | 321 |
| - rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych | 1 249 | 76 |
| - rezerwa na zobowiązania – praca rozwojowa Ribavirin | 638 | 620 |
| - rezerwa na zobowiązania – praca rozwojowa Valtropin SR | - | - |
| - rezerwa na odprawy emerytalne | 241 | 167 |
| - świadczenia pracownicze | 203 | 536 |
| - rezerwa na koszty reklamy i promocji | - | 594 |
| - rezerwa na koszty wynagrodzeń wraz z narzutami | 1069 | 183 |
| - rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe | 464 | 450 |
| - rezerwa na pozostałe koszty operacyjne | 36 | - |
| - rezerwa na koszty finansowe | 1 304 | 3 330 |
| - rezerwa na podatki | 898 | 1 327 |
| - pozostałe | 2 240 | 1 213 |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | 928 | 984 |
| - przedpłaty | 123 | 99 |
| - dotacje z MG (patrz nota 33.1) | 641 | 641 |
| - zasądzone koszty procesu | - | - |
| - dotacje z NFOŚ (patrz nota 33.2) | 111 | 111 |
| - pozostałe | 53 | 133 |

32. Instrumenty finansowe**32.1 Dane ogólne o instrumentach finansowych****Stan na 31 grudnia 2014 r.**

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | Obligacje | Należności |
|---|--|-----------------------------------|---|--|--|
| a) Kwalifikacja | Pożyczki udzielone | Pożyczki udzielone | Zobowiązanie finansowe | Zobowiązanie finansowe | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe |
| b) Zakres i charakter instrumentu | Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe | 3 krótkoterminowe | Kredyt bankowy, pożyczki długo- i krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa | Obligacje własne długo i krótkoterminowe | Szczegóły patrz poniżej |
| c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych) | 18 051 | 17 620 | Kredyty 108 395 Pożyczki 11 246 | 64 820 | 157 130 |
| d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach) | 4 930 zł 3 741 USD | 3 583 USD 5 EUR 90 750 INR | 105 224 zł 181 USD 3 157 EUR 5 877 INR | N/D | 68 580 zł 14 831 USD 6 834 EUR inne waluty 7 404 zł |
| e) Cel nabycia lub wystawienia | Lokowanie wolnych środków | Lokowanie środków | Kredyty na bieżącą działalność | Częściowy wykup obligacji serii A. Finansowanie inwestycji | Bieżąca działalność |
| f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności | Suma lokat | Wartość nominalna | Wartość nominalna | Wartość nominalna | Wartość nominalna |
| g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych | Odsetki zależne od czasu trwania | Odsetki zależne od terminu spłaty | Odsetki płatne miesięcznie | Płatności odsetek w cyklach kwartalnych | Według wartości nominalnej |
| h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu | Instrumenty płynne typu overnight | Zgodnie z umowami | Spłata kapitału w terminach wynikających z umów | Wykup 5% w terminach kwartalnych. Na dzień 29.07.2016 r. wykup całkowity (dla kwoty 58 250 zł.) i 12.01.2016 (dla kwoty 6 570 zł.) | Zgodnie z umowami |

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | Obligacje | Należności |
|--|---|--|---|--|--|
| i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia | Dowolna | Istnieje | Istnieje | Szczegóły patrz poniżej | Istnieje |
| j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu | Według wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej |
| k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów | Brak | Brak | Brak | Brak | Brak |
| l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności | Zmienna, WIBID minus marża banku Termin płatności w momencie zakończenia | Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty – wg umowy w momencie zakończenia | Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe Termin spłaty – miesięcznie i kwartalnie | WIBOR 3M plus marża, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych | Zgodnie z umowami |
| m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone | Brak | Brak | Opisane w nocie 27 | Opisane w nocie 27 | Brak |
| n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D |
| o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi | Brak | Brak | Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami | Brak | Brak |
| p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem | Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej | Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców | Stopy procentowej i ryzyko płynności | Stopy procentowej i płynności | Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy |
| q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach | Brak | Brak | Brak | Brak | Brak |

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | Obligacje | Należności |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|
| r) Wartość godziwa instrumentu | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej |
| s) Metoda ustalenia wartości godziwej | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zamortyzowany koszt |

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 22, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 30.

Stan na 31 grudnia 2013 r.

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | Obligacje | Należności |
|---|--|-----------------------------------|---|--|--|
| a) Kwalifikacja | Pożyczki udzielone | Pożyczki udzielone | Zobowiązanie finansowe | Zobowiązanie finansowe | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe |
| b) Zakres i charakter instrumentu | Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe | 3 krótkoterminowe | Kredyt bankowy, pożyczki długo- i krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa | Obligacje własne długo i krótkoterminowe | Szczegóły patrz poniżej |
| c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych) | 15 884 | 10 767 | Kredyty 92 117 Pożyczki 28 513 | 83 694 | 123 106 |
| d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach) | 3 023 zł 4 270 USD | 3 564 USD 5 EUR 9 zł | 100 029 zł 5 393 USD 15 206 EUR | N/D | 47 638 zł 14 387 USD 6 666 EUR inne waluty 4 489 zł |
| e) Cel nabycia lub wystawienia | Lokowanie wolnych środków | Lokowanie środków | Kredyty na bieżącą działalność | Częściowy wykup obligacji serii A. Finansowanie inwestycji | Bieżąca działalność |
| f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności | Suma lokat | Wartość nominalna | Wartość nominalna | Wartość nominalna | Wartość nominalna |
| g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych | Odsetki zależne od czasu trwania | Odsetki zależne od terminu spłaty | Odsetki płatne miesięcznie | Płatności odsetek w cyklach kwartalnych | Według wartości nominalnej |
| h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu | Instrumenty płynne typu overnight | Zgodnie z umowami | Spłata kapitału w terminach wynikających z umów | Wykup 5% w terminach kwartalnych. Na dzień 29.07.2016 r. wykup całkowity (dla kwoty 77 392 zł) i 18.09.2014 (dla kwoty 6 303 zł) | Zgodnie z umowami |

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | Obligacje | Należności |
|--|---|--|---|--|--|
| i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia | Dowolna | Istnieje | Istnieje | Szczegóły patrz poniżej | Istnieje |
| j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu | Według wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej |
| k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów | Brak | Brak | Brak | Brak | Brak |
| l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności | Zmienna, WIBID minus marża banku Termin płatności w momencie zakończenia | Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty – wg umowy w momencie zakończenia | Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe Termin spłaty – miesięcznie i kwartalnie | WIBOR 3M plus marża, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych | Zgodnie z umowami |
| m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone | Brak | Brak | Opisane w nocie 27 | Opisane w nocie 27 | Brak |
| n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D |
| o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi | Brak | Brak | Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami | Brak | Brak |
| p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem | Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej | Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców | Stopy procentowej i ryzyko płynności | Stopy procentowej i płynności | Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy |
| q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach | Brak | Brak | Brak | Brak | Brak |

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | Obligacje | Należności |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|
| r) Wartość godziwa instrumentu | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej |
| s) Metoda ustalenia wartości godziwej | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zamortyzowany koszt |

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 22, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 30.

Efektywne stopy procentowe i analiza kategorii wiekowych na 31 grudnia 2014 r.

AKTYWA

| <i>W tysiącach złotych</i> | Efektywna stopa | do roku | od 1 do 2 lat | od 2 lat do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|------------------------|----------------|----------------------|--------------------------|----------------------|---------------|
| | procentowa | | | | | |
| Pożyczka do Mr Gao Xiaoming and Hefei Life Science & Technology (3 500 tys. USD) | 0,54% | 12 568 | - | - | - | 12 568 |
| Pożyczka do MJ BIOTON Life Sciences Ltd (5 tys. EUR) | 2,04% | 22 | - | - | - | 22 |
| SciGen Biopharma Pvt Ltd(90 750 tys. INR) | 7,80 % | 5 030 | - | - | - | 5 030 |
| | | 17 620 | - | - | - | 17 620 |

Informacje o długoterminowych aktywach finansowych są zawarte w nocie 0, natomiast krótkoterminowych w nocie 21.

PASYWA

| <i>W tysiącach złotych</i> | Efektywna stopa | do roku | od 1 do 2 lat | od 2 lat do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|------------------------|----------------|----------------------|--------------------------|----------------------|----------------|
| | procentowa | | | | | |
| Kredyt BOŚ S.A. | 5,99% | 12 202 | 16 922 | - | - | 29 124 |
| Kredyt BOŚ S.A. | 5,28% | 1 332 | 2 089 | 6 933 | 15 219 | 25 573 |
| Kredyt BOŚ S.A. (linia faktoringowa) | | 19 137 | - | - | - | 19 137 |
| Kredyt BGŻ S.A. | 6,66% | 19 971 | - | - | - | 19 971 |
| Kredyt PLUS Bank S.A. | 7,04% | 3 981 | - | - | - | 3 981 |
| POLNORD S.A. Finanse S.J. (dawniej SURPLUS Sp. z | 5,12% | 7 705 | - | - | - | 7 705 |
| Obligacje (emisja BIOTON S.A.) | 9,59% | 13 403 | 44 847 | - | - | 58 250 |
| Obligacje (emisja BIOLEK Sp. z o.o.) | 12,26% | 6 570 | - | - | - | 6 570 |
| Pozostałe kredyty i pożyczki | | 13 296 | 210 | 230 | 415 | 14 151 |
| | | 97 597 | 64 068 | 7 163 | 15 634 | 184 462 |

32.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty finansowej dla Grupy BIOTON w przypadku, gdy klient lub kontrahent będący stroną transakcji w odniesieniu do instrumentu finansowego nie wywiąże się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to w przypadku Grupy BIOTON odnosi się do długo i krótkoterminowych aktywów finansowych (patrz noty 0 i 21) oraz należności handlowych. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane są w nocie 22.

32.3 Ryzyko stopy procentowej

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

Przy założeniu wzrostu/spadku stóp procentowych o 1 punkt procentowy wynik finansowy netto Grupy (po uwzględnieniu podatku dochodowego) za 2014 rok byłby mniejszy/większy o 1 187 tys. zł (za 2013 rok byłby mniejszy/większy o 680 tys. zł).

32.4 Ryzyko walutowe

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

Łączna wartość aktywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2014 r. wyniosła 65 820 tys. zł (w tym pożyczki w kwocie 12 587 tys. zł, gotówka w kwocie 7 085 tys. zł oraz należności handlowe i pozostałe w kwocie 46 148 tys. zł). Łączna wartość pasywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2014 r. wyniosła 27 279 tys. zł (zobowiązania handlowe i pozostałe).

Przy założeniu wzrostu/spadku kursu walut obcych (głównie USD i EUR) o 1% pozycja kapitałów „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych” byłaby większy/mniejszy o (806)tys. zł (za 2013 rok byłaby większy/mniejszy o 5 871 tys. zł) oraz wynik finansowy netto Grupy (po uwzględnieniu podatku dochodowego) za 2014 rok byłby większy/mniejszy o 312 tys. zł (za 2013 rok byłby większy/mniejszy o 581 tys. zł).

32.5 Ryzyko płynności

Grupa zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spodziewane terminy płatności posiadanych przez Grupę zobowiązań finansowych (krótko i długoterminowych) zostały zaprezentowane w nocie 27. Zobowiązania handlowe Grupa reguluje w wydłużonych terminach płatności. Terminy ich wymagalności nie przekraczają jednego roku. Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych dla celów pełnej analizy ryzyka płynności Grupy została przedstawiona w nocie 0 oraz w nocie 21.

32.6 Transakcje zabezpieczające

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

Na 31 grudnia 2014 r. Grupa nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających (31 grudnia 2013 r. Grupa nie posiadała otwartych transakcji zabezpieczających).

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

32.7 Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

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

32.8 Zarządzanie kapitałem

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

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

33. Zobowiązania kontraktowe**33.1 Umowa pomiędzy Ministrem Gospodarki a BIOTON**

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

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

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

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

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

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

Rozliczone dotacje w latach od 2006 do 31.12.2014 (w tys. zł).

| Rok | Razem | Środki trwałe | Nowe miejsca pracy |
|--|---------------|---------------|--------------------|
| 2006 | 96 | 25 | 71 |
| 2007 | 71 | 31 | 40 |
| 2008 | 145 | 143 | 2 |
| 2009 | 1 097 | 644 | 453 |
| 2010 | 744 | 744 | - |
| 2011 | 641 | 641 | - |
| 2012 | 641 | 641 | - |
| 2013 | 641 | 641 | - |
| 2014 | 641 | 641 | - |
| Razem rozliczone | 4 717 | 4 151 | 566 |
| Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 29 i 31) | 19 322 | 19 322 | - |

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

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

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

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

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

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

Rozliczona dotacja w latach od 2008 do 31 grudnia 2014 r. (w tys. zł).

| Rok | Środki trwałe |
|--|---------------|
| 2008 | 25 |
| 2009 | 127 |
| 2010 | 126 |
| 2011 | 111 |
| 2012 | 111 |
| 2013 | 111 |
| 2014 | 111 |
| Razem rozliczone | 722 |
| Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 29 i 31) | 3 328 |

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

34. Zobowiązania warunkowe

| Charakter zobowiązania warunkowego | Jednostka, której dotyczy zobowiązanie warunkowe | Nazwa beneficjenta | Kwota zobowiązania | Termin ważności |
|--|---|---|------------------------------------|------------------------|
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową | BIOTON S.A. | POCH S.A. Gliwice | 150 tys. zł | Bezterminowo |
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową | BIOTON S.A. | MERCK Sp. z o.o. | 350 tys. zł | Bezterminowo |
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową | BIOTON S.A. | PGNIG S.A. | 270 tys. zł | Bezterminowo |
| 5 wekseli in blanco wraz z deklaracją wekslową w związku umowami leasingu | BIOTON S.A. | PEKAO LEASING Sp. z o.o. | 221 tys. zł | 31 stycznia 2015 r. |
| 1 weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową w związku umowami leasingu | BIOTON S.A. | PEKAO LEASING Sp. z o.o. | 304 tys. zł | 31 lipca 2015 r. |
| Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umowy leasingu | BIOTON S.A. | BGŻ Leasing Sp. z o. o. | 2 000 tys. zł | 31 grudnia 2016 r. |
| Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umów leasingu | BIOTON S.A. | BGŻ Leasing Sp. z o. o. | 410 tys. zł | 31 grudnia 2017 r. |
| Poręcznie za obligacje BIOLEK Sp. z o.o. | BIOTON S.A. | Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN | 6 550 tys. zł | 12 stycznia 2016 r. |
| Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umowy leasingu | BIOTON S.A. | Raiffeisen Leasing Sp. z o. o. | 663 tys. zł | 31 grudnia 2016 r. |
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu | BIOTON S.A.. | ING Lease (Polska) Sp. z o.o. | 15 018 tys. zł | 8 lipca 2017 r. |
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu | BIOTON S.A.. | PKO Leasing S. z o.o. | 15 649 tys. zł | 15 września 2018 r. |
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umowa leasingu | BIOTON S.A. | Xerox Polska Sp. z o.o. | 440 tys. zł | 31 marca 2018 r. |
| Warunkowe opłaty licencyjne w przypadku gdy BioPartners Holding AG osiągnie wskaźnika EBIT w wartości 10% | BioPartners Holding AG | MERCK | 10 522 tys. zł (3 000 tys. USD) | Bezterminowo |
| Warunkowe opłaty licencyjne w przypadku rejestracji Interferonu Beta w Stanach Zjednoczonych i Unii Europejskiej | BioPartners Holding AG | RENTSCHLER | 14 918tys. zł (3 500 tys. EUR) | Bezterminowo |
| Poręczenie kredytu udzielonego przez BGŻ S.A. firmie Bioton S.A. | BIOLEK Sp. z o.o. | BIOTON S.A. | 13 500 tys. zł | 26 lutego 2015 r. |
| Postępowanie sądowe | MJ BioPharm | | 98 tys. zł (28 tys. USD) | Brak |
| RAZEM | | | 81 063 tys. zł | |

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

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

W dniu 15 stycznia 2014 r. zobowiązanie warunkowe wobec PEKAO Leasing Sp. z o.o. uległo zmniejszeniu o kwotę 105 tys. zł 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. zł.

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. zł.

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. zł.

W dniu 31 października 2014 r. wygasły zobowiązania wekslowe o wartości 3 992 tys. zł do PEKAO Leasing Sp. z o.o. w związku z zakończeniem umów leasingu.

W dniu 11 grudnia 2014 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wynikające z poręczenia kredytu udzielonego przez Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. spółce BIOTON do wysokości 35 000 tys. zł, kredyt został spłacony.

35. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

35.1 Okres obrachunkowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

35.1.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

W okresie obrachunkowym od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi.

35.1.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

Na dzień 31.12.2014 r. nie wystąpiły salda otwartych pozycji rozrachunkowych z podmiotami powiązаныmi.

35.2 Okres obrachunkowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

35.2.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

BIOTON S.A.

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

35.2.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON S.A.

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

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

Dane na 31 grudnia 2014 r. i za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

| | W tys. zł |
|--------------------------|-----------|
| Aktywa | 10 476 |
| Zobowiązania | 7 013 |
| Kapitał własny | 3 463 |
| Przychody z działalności | 41 328 |
| Strata | (461) |

35.4 Dane liczbowe dotyczące Grupy SciGen Ltd

Dane na 31 grudnia 2014 r. i za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. Grupy SciGen Ltd

| | W tys. USD | Kurs USD | W tys. zł |
|--|----------------|----------|-----------------|
| Aktywa | 32 158 | | 112 785 |
| Zobowiązania | 90 737 | | 318 233 |
| Kapitał własny | (58 579) | 3,5072 | (205 448) |
| Przychody z działalności | 23 605 | | 75 026 |
| Strata, w tym: | (1 702) | 3,1784 | (5 410) |
| <i>Zysk z działalności kontynuowanej</i> | <i>1 620</i> | | <i>5 149</i> |
| <i>Strata z działalności zaniechanej</i> | <i>(3 322)</i> | | <i>(10 559)</i> |

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 3,5072 z tabeli Nr 252/A/NBP/2014 z 31 grudnia 2014 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów USD na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 3,1784 zł.

35.5 Dane liczbowe dotyczące Grupy BioPartners Holding AG

Dane na 31 grudnia 2014 r. i za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. Grupy BioPartners Holding AG

| | W tys. USD | Kurs USD | W tys. zł |
|--------------------------|------------|----------|-----------|
| Aktywa | 103 898 | | 364 391 |
| Zobowiązania | 130 672 | | 458 188 |
| Kapitał własny | (26 774) | 3,5072 | (93 797) |
| Przychody z działalności | - | | - |
| Strata | (2 825) | 3,1784 | (8 979) |

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 3,5072 z tabeli Nr 252/A/NBP/2014 z 31 grudnia 2014 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów USD na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 3,1784 zł.

35.6 Dane liczbowe dotyczące MJ BioPharm Pvt Ltd

Dane na 31 grudnia 2014 r. i za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. MJ BioPharm Pvt Ltd

| | W tys. USD | Kurs USD | W tys. zł |
|--------------------------|------------|----------|-----------|
| Aktywa | 19 593 | | 68 717 |
| Zobowiązania | 7 534 | | 26 424 |
| Kapitał własny | 12 059 | 3,5072 | 42 293 |
| Przychody z działalności | 21 394 | | 67 999 |
| Zysk | 1 312 | 3,1784 | 4 170 |

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 3,5072 z tabeli Nr 252/A/NBP/2014 z 31 grudnia 2014 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów USD na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 3,1784 zł.

35.7 Dane liczbowe dotyczące Fisiopharma S.r.l.

Dane na 31 grudnia 2014 r. i za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. Fisiopharma S.r.l.

| | W tys. EUR | Kurs EUR | W tys. zł |
|--------------------------|------------|----------|-----------|
| Aktywa | 10 656 | | 45 419 |
| Zobowiązania | 10 851 | | 46 250 |
| Kapitał własny | (195) | 4,2623 | (831) |
| Przychody z działalności | 8 281 | | 34 692 |
| Strata | (95) | 4,1893 | (398) |

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 4,2623 z tabeli Nr 252/A/NBP/2014 z 31 grudnia 2014 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów EUR na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 4,1893 zł.

35.8 Dane liczbowe dotyczące Pharmatex S.r.l.

Dane na 31 grudnia 2014 r. i za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. Pharmatex S.r.l.

| | W tys. EUR | Kurs EUR | W tys. zł |
|--------------------------|------------|----------|-----------|
| Aktywa | 9 274 | | 39 529 |
| Zobowiązania | 6 983 | | 29 764 |
| Kapitał własny | 2 291 | 4,2623 | 9 765 |
| Przychody z działalności | 11 764 | | 49 283 |
| Zysk | 196 | 4,1893 | 821 |

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 4,2623 z tabeli Nr 252/A/NBP/2014 z 31 grudnia 2014 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów EUR na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 4,1893 zł.

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

Dane na 31 grudnia 2014 r. i za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. BIOLEK Sp. z o.o.

| | W tys. zł |
|--------------------------|-----------|
| Aktywa | 39 529 |
| Zobowiązania | 29 764 |
| Kapitał własny | 9 765 |
| Przychody z działalności | 550 |
| Strata | (2 963) |

35.10 Dane liczbowe dotyczące BIOTON International GmbH

Dane na 31 grudnia 2014 r. i za okres 30.04.2014 r. – 31.12.2014 r. BIOTON International GmbH

| | W tys. EUR | Kurs EUR | W tys. zł |
|--------------------------|------------|----------|-----------|
| Aktywa | 94 | | 401 |
| Zobowiązania | 256 | | 1 091 |
| Kapitał własny | (162) | 4,2623 | (690) |
| Przychody z działalności | - | | - |
| Zysk | 247 | 4,1893 | 1 034 |

Wartość aktywów i pasywów wyliczono wg kursu 4,1893 z tabeli Nr 252/A/NBP/2014 z 31 grudnia 2014 r.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez NBP średnich kursów EUR na dzień kończący każdy miesiąc okresu - kurs ten wynosi 4,2623 zł.

36. Przejęcie jednostek zależnych

W bieżącym okresie nie wystąpiło przejęcie jednostek zależnych.

37. Nabycie udziałów niekontrolujących

W bieżącym okresie nie wystąpiły nabycia udziałów niekontrolujących.

38. Zbycie jednostek zależnych

SciGen BioPharma Prv Ltd

Zbycie spółki SciGen BioPharma Prv Ltd stanowi działalność zaniechaną i zostało opisane w nocie 11.

38.1 Otrzymana zapłata

| | |
|---|-------------------|
| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 |
| Zapłacona w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 22 249 |
| Razem otrzymana zapłata | 22 249 |

38.2 Analiza aktywów i zobowiązań, nad którymi utracono kontrolę

| | |
|--|-------------------|
| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 |
| <u>Aktywa trwałe</u> | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 45 734 |
| Wartości niematerialne | 1 043 |
| <u>Aktywa obrotowe</u> | |
| Zapasy | 64 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 3 814 |
| Środki pieniężne | 1 631 |
| <u>Zobowiązania długoterminowe</u> | |
| Kredyty i pożyczki | (17 488) |
| <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u> | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | (5 976) |
| Zbyte aktywa netto | 28 822 |

38.3 Wynik na sprzedaży

| | |
|---|-------------------|
| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2014 |
| Wartość godziwa otrzymanego wynagrodzenia | 22 249 |
| Wartość udziałów niekontrolujących na dzień utraty kontroli | 14 865 |
| Minus: Aktywa netto jednostki zależnej na dzień utraty kontroli | (28 822) |
| Różnice kursowe z przeliczenia przeniesione z kapitału własnego | (12 405) |
| Rozwiązane kapitały rezerwowe | 1 751 |
| Koszty związane ze sprzedażą | (1 684) |
| Wynik na sprzedaży | (4 046) |

38.4 Wpływy pieniężne netto ze zbycia

W tysiącach złotych

31.12.2014

| | |
|---|---------------|
| Otrzymane wynagrodzenie w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 22 249 |
| Pomniejszone o zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (1 631) |
| | 20 618 |

W związku ze sprzedażą w 2014 roku spółki SciGen Biopharma Prv Ltd, której działalność została uznana za działalność zaniechaną, dane porównawcze za rok ubiegły zostały skorygowane w związku z reklasyfikacją przychodów i kosztów spółki SciGen Biopharma Prv Ltd do działalności zaniechanej. Wpływ korekty na rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. przedstawia poniższa tabela:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 01.01.2013 - 31.12.2013 | | |
|---|--------------------------------|----------------|--------------------|
| | Opublikowane | Korekta | Po korekcie |
| Przychody ze sprzedaży | 340 358 | - | 340 358 |
| Koszt własny sprzedaży | 192 343 | (10) | 192 333 |
| Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych | 2 208 | - | 2 208 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 145 807 | 10 | 145 817 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9 675 | (54) | 9 621 |
| Koszty sprzedaży | 69 741 | | 69 741 |
| Koszty ogólnego zarządu | 60 772 | (5 311) | 55 461 |
| Koszty badań i rozwoju | 3 961 | | 3 961 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10 124 | (34) | 10 090 |
| Zysk brutto na działalności operacyjnej | 10 884 | 5 301 | 16 185 |
| Przychody finansowe | 9 714 | (22) | 9 692 |
| Koszty finansowe | 18 297 | (1 492) | 16 805 |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto | (8 583) | 1 470 | (7 113) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 2 301 | 6 771 | 9 072 |
| Podatek dochodowy | 8 670 | | 8 670 |
| Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej | (6 369) | 6 771 | 402 |
| Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej | - | (6 771) | (6 771) |
| Zysk / (Strata) netto | (6 369) | - | (6 369) |
| <i>Przypisany</i> | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | (6 443) | - | (6 443) |
| Akcjonariuszom mniejszościowym | 74 | - | 74 |

Copernicus Sp. z o.o.

W dniu 12 czerwca 2014 r. jednostka dominująca BIOTON S.A. zawarła z pozostałymi współnikami spółki Copernicus Sp. z o.o. oraz podmiotem trzecim warunkową umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez spółkę BIOTON S.A. udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o. (50% udziałów). Cena sprzedaży 50% udziałów została ustalona przez strony na łączną kwotę 25 mln zł. W dniu 23 czerwca 2014 r. spełnione zostały warunki zawieszające zawartej umowy sprzedaży i udziały w spółce Copernicus Sp. z o.o. zostały przeniesione na nabywców. Zgodnie z postanowieniami umowy sprzedaży spółka BIOTON S.A. uzyskała wpływ środków pieniężnych w kwocie 17 000 tys. zł, natomiast pozostała część ceny sprzedaży w kwocie 8 000 tys. zł ma zostać rozliczona w formie odroczonej płatności lub poprzez potrącenie wzajemnych należności i zobowiązań spółek BIOTON S.A. i Copernicus Sp. z o.o.

38.5 Otrzymana zapłata

| | 31.12.2014 |
|---|-------------------|
| <i>W tysiącach złotych</i> | |
| Zapłacona w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 17 000 |
| Pozostałe formy zapłaty (odroczone płatność lub kompensaty) | 8 000 |
| Razem otrzymana zapłata | 25 000 |

38.6 Analiza aktywów i zobowiązań, nad którymi utracono kontrolę

| | 31.12.2014 |
|--|-------------------|
| <i>W tysiącach złotych</i> | |
| <u>Aktywa trwałe</u> | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 4 251 |
| Wartości niematerialne | 4 357 |
| <u>Aktywa obrotowe</u> | |
| Zapasy | 844 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 186 |
| Środki pieniężne | 450 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 42 |
| <u>Zobowiązania długoterminowe</u> | |
| Kredyty i pożyczki | (702) |
| Przychody przyszłych okresów | (521) |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (404) |
| <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u> | |
| Kredyty i pożyczki | (2 083) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | (1 525) |
| Przychody przyszłych okresów | (822) |
| Zbyte aktywa netto | 5 073 |

38.7 Wynik na sprzedaży

| | 31.12.2014 |
|---|-------------------|
| <i>W tysiącach złotych</i> | |
| Wartość godziwa otrzymanego wynagrodzenia | 25 000 |
| Wartość udziałów niekontrolujących na dzień utraty kontroli | 2 536 |
| Minus: Aktywa netto jednostki zależnej na dzień utraty kontroli | (5 073) |
| Minus: Wartość firmy | (13 207) |
| Rozwiązane premie | 1 541 |
| Koszty związane ze sprzedażą | (1 144) |
| Wynik na sprzedaży | 9 653 |

38.8 Wpływy pieniężne netto ze zbycia

| | 31.12.2014 |
|---|-------------------|
| <i>W tysiącach złotych</i> | |
| Otrzymane wynagrodzenie w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 17 000 |
| Pomniejszone o zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (450) |
| | 16 550 |

39. Przeciętne zatrudnienie

| <i>W etatach</i> | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych | 635 | 732 |
| Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych | 267 | 294 |
| | 902 | 1 026 |

40. Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących (netto bez podatku od towarów i usług)

W tysiącach złotych

| L.p. | Wyszczególnienie | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| A. | Osoby zarządzające:¹⁾ | 4 853 | 4 802 |
| 1. | Ziegert Sławomir | 1 404 | 1 131 |
| 2. | Wilczęga Adam | 1 555 | 2 141 |
| 3. | Błaszczyk Piotr | 942 | 860 |
| 4. | Polonek Adam | 952 | 670 |
| B. | Osoby nadzorujące: | 210 | 145 |
| 1. | Borowicz Piotr | - | 12 |
| 2. | Buzuk Tomasz | 24 | 24 |
| 3. | Dukaczewski Marcin | 51 | 24 |
| 4. | Grelowski Maciej | 36 | 24 |
| 5. | Grzybowski Wojciech | 12 | - |
| 6. | Ratnicka-Kiczka Barbara | 24 | 24 |
| 7. | Trzeciak Dariusz | 39 | 12 |
| 8. | Walendziak Wiesław | 24 | 25 |
| C. | Razem | 5 063 | 4 947 |

1) Wynagrodzenie netto bez podatku od towarów i usług.

Osoby zarządzające objęte są programem motywacyjnym skierowanym do kadry kierowniczej, łączna liczba przyznanych warrantów 2 616 000 szt. Na 31 grudnia 2014 r. liczba warrantów nieobjętych wynosiła 240 000 szt. (patrz nota 41). W 2014 roku wygasło 1 010 410 szt. warrantów.

41. Płatności w formie papierów wartościowych

41.1 Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych

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

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

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

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

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

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

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

| Lp. | Rodzaj Programu | Data wygaśnięcia | Stan na 01.01.2014 | Zmiany w okresie 01.01-31.12.2014 | | | | Stan na 31.12.2014 | Możliwe do wykonania na 31.12.2014 |
|--------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| | | | | Warranty Przyznane | Warranty Umorzone | Warranty Wykonane | Warranty Wygasłe | | |
| 1. | Warunkowy | 01.07.2014 | 816 000 | - | - | - | (816 000) | - | - |
| 2. | Bezwarunkowy | 05.11.2014 | 120 000 | - | - | - | (120 000) | - | - |
| 3. | Warunkowy | 02.11.2015 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 4. | Warunkowy | 02.11.2016 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 5. | Warunkowy | 02.11.2017 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 6. | Warunkowy | 02.11.2018 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 7. | Warunkowy | 02.11.2019 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 8. | Bezwarunkowy | 16.11.2014 | 225 000 | - | - | - | (225 000) | - | - |
| 9. | Bezwarunkowy | 30.09.2015 | 112 500 | - | - | - | - | 112 500 | 112 500 |
| 10. | Bezwarunkowy | 30.09.2016 | 112 500 | - | - | - | - | 112 500 | 112 500 |
| 11. | Warunkowy | 01.06.2015 | 20 000 | - | - | - | (20 000) | - | - |
| 12. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | - | - | - | 80 000 | 80 000 |
| 13. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | - | - | - | 80 000 | 80 000 |
| 14. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | - | - | - | 80 000 | 80 000 |
| 15. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | - | - | - | 80 000 | - |
| 16. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | - | - | - | 80 000 | - |
| 17. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 18. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 19. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 20. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | - |
| 21. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | - |
| 22. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 23. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 24. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 25. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | - |
| 26. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | - |
| Razem | | | 2 756 000 | - | - | - | (1 181 000) | 1 575 000 | 1 335 000 |

41.2 Ujęcie księgowe

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

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

Kwota kosztów płatności w formie papierów wartościowych w 2014 r. wynosi 662 tys. zł (w 2013 r. 1 517tys. zł).

41.3 Metodologia wyceny wartości godziwej Programów

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

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

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

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

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

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

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia przyjęte do modelu wyceny:

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

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

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

Cena wykonania: cena wykonania została określona na podstawie odpowiednich zapisów Umowy, na poziomie 20,00 zł, tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

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

Oczekiwana zmienność:

- 1) dla programów przyznanych do końca 2009 r. (*patrz tabela punkt 41.1 Lp. od 1 do 21*) oczekiwana zmienność akcji BIOTON S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji za okres od 25 czerwca 2001 r. do 30 września 2009 r.. W okresie gdy spółka nie była notowana na GPW do obliczenia zmienności wykorzystano notowania indeksu WIG 20. Oczekiwana zmienność kursu przyjęta do wyceny wynosi 32%,
- 2) dla programów przyznanych w 2011 r.:
 - a) (*patrz tabela punkt 41.1 Lp. od 22 do 31*) oczekiwana zmienność akcji BIOTON S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji za okres od 30 maja 2006 r. do 15 września 2011 r.
 - b) (*patrz tabela punkt 41.1 Lp. od 32 do 36*) oczekiwana zmienność akcji BIOTON S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji za okres od 8 grudnia 2006 r. do 20 grudnia 2011 r.

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

Wyniki przeprowadzonej wyceny Programów opcyjnych przedstawiono poniżej:

| Transza | Liczba warrantów (w szt.) | Data Przyznania | Data Nabycia Uprawnień | Okres realizacji uprawnień | Rodzaj programu | Cena wejściowa | Koszt transzy | 2008-2012 | 2013 | 2014 |
|---------|---------------------------|-----------------|------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|---------------|-----------|------|------|
| | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 000 000 | 2009.02.20 | 2009.06.30 | 2014.07.01 | Bezwarunkowy | 0,22 | 200 | 200 | - | - |
| 2 | 2 000 000 | 2009.02.20 | 2010.07.01 | 2014.07.01 | Bezwarunkowy | 0,22 | 200 | 200 | - | - |
| 3 | 2 000 000 | 2009.02.20 | 2011.07.01 | 2014.07.01 | Bezwarunkowy | 0,22 | 200 | 200 | - | - |
| 4 | 2 000 000 | 2009.11.09 | 2010.06.01 | 2015.06.01 | Warunkowy | 0,25 | 260 | 261 | - | - |
| 5 | 2 000 000 | 2009.11.09 | 2011.06.01 | 2016.06.01 | Warunkowy | 0,25 | 280 | - | - | - |
| 6 | 2 000 000 | 2009.11.09 | 2012.06.01 | 2017.06.01 | Warunkowy | 0,25 | 280 | - | - | - |
| 7 | 12 000 000 | 2009.02.27 | 2009.11.05 | 2014.11.05 | Bezwarunkowy | 0,2 | 1 080 | 1 080 | - | - |
| 8 | 12 000 000 | 2009.02.27 | 2010.09.30 | 2015.09.30 | Warunkowy | 0,2 | 1 200 | - | - | - |
| 9 | 12 000 000 | 2009.02.27 | 2011.09.30 | 2016.09.30 | Warunkowy | 0,2 | 1 200 | - | - | - |
| 10 | 61 200 000 | 2008.12.19 | 2009.06.30 | 2014.07.01 | Warunkowy | 0,19 | 4 896 | 4 896 | - | - |
| 11 | 20 400 000 | 2008.12.19 | 2010.03.15 | 2014.07.01 | Warunkowy | 0,19 | 1 632 | 1 632 | - | - |
| 14 | 3 800 000 | 2009.09.30 | 2011.01.05 | 2014.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 494 | - | - | - |
| 15 | 3 000 000 | 2009.09.30 | 2012.01.05 | 2015.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 390 | - | - | - |
| 16 | 3 000 000 | 2009.09.30 | 2013.01.05 | 2016.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 420 | - | - | - |
| 17 | 3 000 000 | 2009.09.30 | 2014.01.05 | 2017.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 450 | - | - | - |
| 18 | 3 000 000 | 2009.09.30 | 2015.01.05 | 2018.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 480 | - | - | - |
| 19 | 22 500 000 | 2009.09.30 | 2009.11.16 | 2014.11.16 | Bezwarunkowy | 0,26 | 2 925 | 2 925 | - | - |
| 20 | 11 250 000 | 2009.09.30 | 2010.09.30 | 2015.09.30 | Bezwarunkowy | 0,26 | 1 575 | 1 575 | - | - |
| 21 | 11 250 000 | 2009.09.30 | 2011.09.30 | 2016.09.30 | Bezwarunkowy | 0,26 | 1 575 | 1 575 | - | - |
| 22 | 15 000 000 | 2009.07.31 | 2010.11.02 | 2015.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 2 700 | 2 700 | - | - |
| 23 | 15 000 000 | 2009.07.31 | 2011.11.02 | 2016.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 2 700 | 2 700 | - | - |
| 24 | 15 000 000 | 2009.07.31 | 2012.11.02 | 2017.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 2 850 | 2 850 | - | - |
| 25 | 15 000 000 | 2009.07.31 | 2013.11.02 | 2018.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 3 000 | 2 371 | 629 | - |
| 26 | 15 000 000 | 2009.07.31 | 2014.11.02 | 2019.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 3 000 | 1 897 | 600 | 503 |
| 27 | 8 000 000 | 2011.09.15 | 2012.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 194 | 194 | - | - |
| 28 | 8 000 000 | 2011.09.15 | 2013.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 198 | 196 | 2 | - |

| Transza | Liczba warrantów (w szt.) | Data Przyznania | Data Nabycia Uprawnień | Okres realizacji uprawnień | Rodzaj programu | Cena wejściowa | Koszt transzy | 2008-2012 | 2013 | 2014 |
|--------------|---------------------------|-----------------|------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| | | | | | | | | | | |
| 29 | 8 000 000 | 2011.09.15 | 2014.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 204 | 114 | 88 | 2 |
| 30 | 8 000 000 | 2011.09.15 | 2015.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 207 | 81 | 63 | 63 |
| 31 | 8 000 000 | 2011.09.15 | 2016.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 205 | 62 | 48 | 48 |
| 32 | 2 000 000 | 2011.09.15 | 2012.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 48 | 48 | - | - |
| 33 | 2 000 000 | 2011.09.15 | 2013.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 50 | 49 | 1 | - |
| 34 | 2 000 000 | 2011.09.15 | 2014.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 51 | 28 | 22 | 1 |
| 35 | 2 000 000 | 2011.09.15 | 2015.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 52 | 20 | 16 | 15 |
| 36 | 2 000 000 | 2011.09.15 | 2016.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 51 | 16 | 12 | 12 |
| 37 | 2 000 000 | 2011.12.20 | 2012.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 35 | 35 | - | - |
| 38 | 2 000 000 | 2011.12.20 | 2013.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 35 | 33 | - | - |
| 39 | 2 000 000 | 2011.12.20 | 2014.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 34 | 17 | 17 | - |
| 40 | 2 000 000 | 2011.12.20 | 2015.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 34 | 11 | 11 | 11 |
| 41 | 2 000 000 | 2011.12.20 | 2016.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 32 | 8 | 8 | 7 |
| Razem | 325 400 000 | | | | | | 35 417 | 27 974 | 1 517 | 662 |

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

W tysiącach złotych

| Wyszczególnienie | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego ¹⁾ | 802 | 896 |
| b) obowiązkowy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego | 475 | 271 |
| c) inne usługi poświadczające | - | - |
| d) usługi doradztwa podatkowego | - | - |
| e) pozostałe usługi | - | - |
| Razem | 1 277 | 1 167 |

W dniu 20 maja 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki wyznaczyła Deloitte Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie jako podmiot przeprowadzający przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzonych na dzień 30 czerwca 2014 r. i 31 grudnia 2014 r.

1) W 2014 r. w pozycji obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego w kwocie 802 tys. zł, kwota 372 tys. zł stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2013, kwota 430 tys. zł wartość utworzonej rezerwy za 2014 r. (w 2013 r. w kwocie 896 tys. zł odpowiednio kwota 498 tys. stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2012, kwota 478 tys. zł wartość utworzonej rezerwy za badanie roku 2013).

43. Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają okresowej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę Grupy na dzień dokonania oszacowania. Grupa dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań nie są z reguły równe rzeczywistym wynikom. Oszacowania i założenia, które w największym stopniu mogą oddziaływać na wartość bilansową aktywów i zobowiązań dotyczą wyceny inwestycji w spółki zależne i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. W celu określenia wartości odzyskiwalnych tych aktywów Grupa dokonuje projekcji przepływów pieniężnych oraz dokonuje sprawdzenia do przewidywanej ceny sprzedaży netto.

44. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

29 stycznia 2015 r. jednostka dominująca BIOTON S.A. dokonała częściowego wykupu Obligacji Serii B za łączną kwotę 3 296 700,00 zł poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej Obligacji Serii B raty wykupu w wysokości 50,00 zł. W wyniku tej operacji wartość nominalna każdej Obligacji Serii B została obniżona do 850,00 zł, a łączna wartość nominalna Obligacji Serii B wynosi 56 043 900,00 zł.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Warszawa, 23 kwietnia 2015 r.