

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU I  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU**

## SPIS TREŚCI

<b>1. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	
1.1. Dane identyfikujące Spółkę	3
1.2. Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	3
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	3
1.4. Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON	4
1.5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	4
1.5.1. Oświadczenie o zgodności	4
1.5.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania Finansowego	6
<b>2. Rachunek zysków i strat</b>	<b>8</b>
<b>3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>8</b>
<b>4. Bilans</b>	<b>9</b>
<b>5. Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>10</b>
<b>6. Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>	<b>12</b>
<b>7. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	
7.1 Segmenty działalności	13
7.2 Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności	13
7.3 Pozostałe przychody operacyjne	13
7.4 Pozostałe koszty operacyjne	13
7.5 Przychody finansowe	13
7.6 Koszty finansowe	14
7.7 Zmiany w strukturze Spółki	14
7.7.1 Działalność zaniechana	14
7.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych	14
7.8 Rzeczowe aktywa trwałe	15
7.9 Wartości niematerialne	15
7.10 Długoterminowe aktywa finansowe	16
7.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe	16
7.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16
7.13 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16
7.14 Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa	17
7.15 Kapitały własne	17
7.16 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20
7.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22
7.18 Zobowiązania warunkowe	23
7.19 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	23
7.20 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego	26
7.21 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za Poprzednie okresy (opublikowane) z danymi za bieżący okres	26
7.22 Zdarzenia po dniu bilansowym	28

## **1. WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1.1 Dane identyfikujące Spółkę**

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

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe BIOTON S.A. zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 r. i obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. oraz bilans na 31 grudnia 2014 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) Spółka jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2015 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 sierpnia 2015 r.

### **1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej**

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

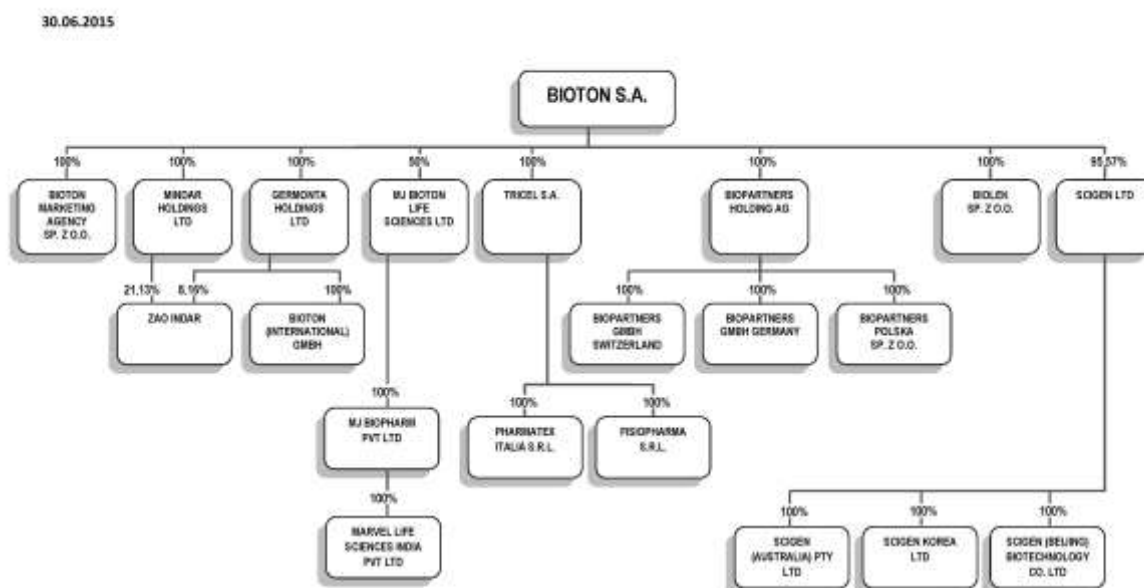
- o Sławomir Ziegert (Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny),
- o Adam Wilczęga (Wiceprezes Zarządu),
- o Piotr Błaszczuk (Członek Zarządu),
- o Adam Polonek (Członek Zarządu ds. Finansowych).

Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

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

## 1.4 Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON

Wg stanu na 30 czerwca 2015 r. Spółka posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:



W dniu 30 czerwca 2015 r. zgromadzenie wspólników spółki BioPartners Polska Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki w drodze likwidacji.

## 1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### 1.5.1 Oświadczenie o zgodności

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2014 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2015 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2014 r.

### **Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015**

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 2015:

- **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),
- **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).

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

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

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

**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 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).

### **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 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 jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

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

#### **1.5.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

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

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

Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej

aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacunkowej.

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

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2014 r. poza zmianami prezentacji zawartymi w notcie 7.21.

**2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2015 – 30.06.2015</b>	<b>01.01.2014 – 30.06.2014</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży		89 617	74 305
Koszt własny sprzedaży		(41 382)	(31 434)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(437)	(183)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>47 798</b>	<b>42 688</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7.3	978	2 182
Koszty sprzedaży		(25 976)	(25 946)
Koszty ogólnego zarządu		(16 828)	(14 775)
Koszty badań i rozwoju		(1 200)	(1 821)
Pozostałe koszty operacyjne	7.4	(2 031)	(1 630)
<b>(Strata)/Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>		<b>2 741</b>	<b>698</b>
Przychody finansowe	7.5	57 986	26 458
Koszty finansowe	7.6	(7 231)	(7 944)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>		<b>50 755</b>	<b>18 514</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>53 496</b>	<b>19 212</b>
Podatek dochodowy		(1 340)	(4 850)
<b>Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>52 156</b>	<b>14 362</b>
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej</b>		-	-
<b>Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>52 156</b>	<b>14 362</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji (w szt.)</b>	<b>7.15</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>
<b>Liczba rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych</b>	<b>7.15</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>
<b>Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych)</b>		<b>0,6074</b>	<b>0,1673</b>
<b>Podstawowy i rozwodniony</b>		<b>0,6074</b>	<b>0,1673</b>

**3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2015 – 30.06.2015</b>	<b>01.01.2014 – 30.06.2014</b>
	niebadane	niebadane
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	52 156	14 362
Inne całkowite dochody rozpoznane w okresie	-	-
Całkowite dochody ogółem rozpoznane w okresie	52 156	14 362



<b>4. BILANS</b>			
<i>W tysiącach złotych</i>			
	<b>Nota</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>AKTYWA</b>		niebadane	badane
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 939 145</b>	<b>1 882 708</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7.8	353 100	357 222
Wartości niematerialne	7.9	182 666	178 115
Długoterminowe aktywa finansowe	7.10	780 917	727 942
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		569 479	569 479
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.12	51 170	47 640
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.13	1 813	2 310
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>208 180</b>	<b>207 224</b>
Zapasy		77 863	59 952
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7.11	23 314	22 522
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.12	92 744	112 310
Środki pieniężne		8 130	7 824
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.13	2 975	1 404
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		3 154	3 212
<b>A K T Y W A R A Z E M</b>		<b>2 147 325</b>	<b>2 089 932</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>	7.15	<b>1 819 286</b>	<b>1 767 129</b>
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131
Kapitał zapasowy		260 776	146 135
Kapitał rezerwowy		(268 061)	(268 062)
Zyski/(Straty) zatrzymane		52 156	114 641
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>169 516</b>	<b>171 909</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.16	90 866	95 818
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25 208	23 869
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 610	1 610
Przychody przyszłych okresów		21 519	21 896
Zobowiązania pozostałe	7.17	30 313	28 716
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>158 522</b>	<b>150 894</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.16	81 934	84 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.17	65 599	52 793
Inne rozliczenia międzyokresowe		10 989	13 820
<b>P A S Y W A R A Z E M</b>		<b>2 147 325</b>	<b>2 089 932</b>

**5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2015 – 30.06.2015</b>	<b>01.01.2014 – 30.06.2014</b>
	niebadane	niebadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(Strata) netto	52 156	14 362
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	10 798	11 039
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(45 383)	(6 659)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	207	1 286
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	256	(12 960)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe pozycje netto	4 983	4 819
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>23 017</b>	<b>11 887</b>
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(17 912)	(17 756)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	10 676	4 806
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(1 526)	(877)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	6 647	9 959
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	1 340	4 850
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(314)	(348)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>21 928</b>	<b>12 521</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy:</b>	-	<b>18 576</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	15
Z aktywów finansowych	-	18 561
<b>Wydatki:</b>	<b>(10 286)</b>	<b>(10 141)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 411)	(7 940)
Nabycie aktywów finansowych	(2 815)	(2 201)
Pozostałe wydatki	(60)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(10 286)</b>	<b>8 435</b>

**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

<b>Wpływy:</b>	<b>64 000</b>	<b>3 500</b>
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Kredyty i pożyczki	64 000	3 500
<b>Wydatki:</b>	<b>(75 336)</b>	<b>(21 111)</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	(9 020)	(13 451)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(59 341)	-
Odsetki	(4 942)	(5 333)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 033)	(2 327)
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(11 336)</b>	<b>(17 611)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych w 2015 5 tys. PLN, w 2014 (49) tys. PLN</b>	<b>306</b>	<b>3 345</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 824</b>	<b>9 854</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>8 130</b>	<b>13 199</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunkach zastrzeżonych i kredytów w rachunku bieżącym</b>	<b>8 130</b>	<b>13 199</b>

## 6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
<b>Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 r.</b>						
Stan na 31 grudnia 2014 r. zbadane	1 717 284	57 131	146 135	(268 061)	114 641	1 767 129
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 r. po korekcie	1 717 284	57 131	146 135	(268 061)	114 641	1 767 129
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	-	52 156	52 156
Podział zysku z roku ubiegłego	-	-	114 641	-	(114 641)	-
Stan na 30 czerwca 2014 r. niezbadane	1 717 284	57 131	260 776	(268 061)	52 156	1 819 286

## **7 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **7.1 Segmenty działalności**

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 § 4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r.

### **7.2 Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności**

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

### **7.3 Pozostałe przychody operacyjne**

W pierwszym półroczu 2015 w pozostałych przychodach operacyjnych zostały ujęte min.: przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 462 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. 63 tys. PLN), dotacji w wysokości 376 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. 376 tys. PLN). Na 30 czerwca 2014 przychody z tytułu sprzedaży praw do wierzytelności w wysokości 1 652 tys. PLN, w pierwszym półroczu 2015 r. nie było przychodów.

### **7.4 Pozostałe koszty operacyjne**

W pierwszym półroczu 2015 w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte min.: koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 447 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 211 tys. PLN), odpisy aktualizujące zapasy w wysokości 114 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 27 tys. PLN), koszty rezerw na urlopy w wysokości 764 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 720 tys. PLN), koszty przekazanych darowizn w wysokości 230 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 236 tys. PLN), składki na rzecz organizacji 5 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 5 tys. PLN), strata na sprzedaży likwidacji niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 133 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 157 tys. PLN).

### **7.5 Przychody finansowe**

W pierwszym półroczu 2015 w przychodach finansowych zostały ujęte odsetki od udzielonych pożyczek do podmiotów powiązanych w wysokości 6 019 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 5 238 tys. PLN) – patrz noty 7.10 i 7.11, zysk ze zbycia aktywów finansowych nie wystąpił (na 30 czerwca 2014 r. zysk ze zbycia aktywów finansowych - sprzedaż udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o. w wysokości 13 505 tys. PLN), pozostałe przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych, głównie statystycznych w wysokości 50 627 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. 7 649 tys. PLN).

## **7.6 Koszty finansowe**

W pierwszym półroczu 2015 r. w kosztach finansowych Spółka ujęła min.: koszty odsetek od finansowania zewnętrznego w wysokości 6 458 tys. PLN, w tym od kredytów i pożyczek 2 808 tys. PLN, od obligacji 3 261 tys. PLN, koszty odpisów aktualizujących aktywa finansowe w wysokości 417 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 7 473 tys. PLN, w tym odsetki od kredytów i pożyczek 3 118 tys. PLN, od obligacji 3 339 tys. PLN, odpisy aktualizujące 388 tys. PLN).

## **7.7 Zmiany w strukturze Spółki**

### **7.7.1 Działalność zaniechana**

#### **Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2015 r.**

W pierwszym półroczu 2015 r. nie było działalności zaniechanej.

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

W pierwszym półroczu 2014 r. nie było działalności zaniechanej.

### **7.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych**

#### **Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2015 r.**

W pierwszym półroczu 2015 r. nie było przejęć oraz sprzedaży jednostek zależnych.

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

W dniu 31 stycznia 2014 r. Spółka zawarła z dwoma osobami fizycznymi będącymi pozostałymi wspólnikami spółki Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („Wspólnicy”, Copernicus”) umowę, w wyniku realizacji której Spółka sprzedała na rzecz Wspólników 10 % udziałów Copernicus („Pakiet”), zmniejszając swoje zaangażowanie kapitałowe w Copernicus do 50 %. Cena za Pakiet wynosiła 1.561.462,00 zł i została w całości opłacona. Sprzedaż Pakietu nastąpiła w wykonaniu postanowień Porozumienia inwestycyjnego, zawartego pomiędzy Spółką i Wspólnikami w dniu 22 lutego 2010 r. Sprzedaż Pakietu nie zmienia zasad współpracy Spółki i Copernicus.

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

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

W ramach podpisanej umowy, wierzytelności za udziały transza 2, 3 i 4 zostały zaliczone na poczet dostaw towarów od Copernicus Sp. z o.o.

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

Warunkami zawieszającymi Umowy Sprzedaży są: (i) rejestracja w KRS zmian umowy spółki Copernicus, w tym w zakresie przyznania Spółce prawa pierwokupu udziałów Copernicus w przypadku zamiaru sprzedaży udziałów Copernicus przez Wspólników lub Inwestora osobie trzeciej, w okresie 10 lat od wykonania Umowy Sprzedaży oraz (ii) zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Copernicus pomiędzy Inwestorem, jako

sprzedawcą i Wspólnikami, jako kupującymi oraz umowy zastawu rejestrowego na udziałach Wspólników na rzecz Inwestora jako zabezpieczenie zapłaty ceny sprzedaży udziałów przez Wspólników na rzecz Inwestora. Oba warunki powinny zostać spełnione w ciągu 7 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy Sprzedaży. Wraz z Umową Sprzedaży Spółka, Copernicus i Wspólnicy zawarli umowę regulującą współpracę w zakresie dostaw wstrzykiwaczy na rzecz Spółki („Umowa Dostawy”). Zgodnie z Umową Dostawy, w okresie 10 lat od wykonania Umowy Sprzedaży, Spółka pozostanie uprawniona do wyłącznej komercjalizacji na rynku polskim, chińskim i Federacji Rosyjskiej wstrzykiwaczy wytwarzanych przez Copernicus i posiadać będzie możliwość nieograniczonej terytorialnie komercjalizacji wstrzykiwaczy Copernicus w wersjach dedykowanych dla Spółki. Copernicus pozostanie wyłącznym dostawcą wstrzykiwaczy komercjalizowanych przez Spółkę na rynku polskim, chińskim i Federacji Rosyjskiej. Ponadto, zgodnie z Umową Dostawy, Spółka pozostanie uprawniona do sprzedaży wstrzykiwaczy na obecnie zajmowanych rynkach.

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

### **7.8 Rzeczowe aktywa trwałe**

W pierwszym półroczu 2015 r. Spółka kontynuowała projekt „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej” („Projekt”) głównie w aspekcie zakończenia rewitalizacji Zakładu Biotechnologii, który stanowi jeden z ostatnich etapów Projektu, a kwota nakładów wynosiła 2 357 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2014 r. kwota 1 527 tys. PLN) oraz podpisała aneks do umowy leasingowej na maszyny i urządzenia na kwotę 46 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2014 r. umowy leasingowe na maszyny i urządzenia 440 tys. PLN.). W pierwszym półroczu 2015 Spółka częściowo rozliczyła Projekt na kwotę 100 tys. PLN, w tym maszyny i urządzenia 100 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2014 Spółka częściowo rozliczyła Projekt na kwotę 45 375 tys. PLN, w tym budynki 16 882 tys. PLN, maszyny i urządzenia 28 493 tys. PLN).

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2015 r. wynosiły 7 381 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 7 723 tys. PLN).

### **7.9 Wartości niematerialne**

W pierwszym półroczu 2015 r. Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne w realizacji w wysokości 8 472 tys. PLN, w tym min. na: przygotowanie produktów insulinowych do rejestracji w EMA (European Medicines Agency) oraz FDA (Food and Drug Administration) w wysokości 360 tys. PLN, dorejestrowanie zwiększonej skali produkcji i re rejestracje na terytorium ChRL w wysokości 4 132 tys. PLN, rejestracje na terytorium Brazylii w wysokości 242 tys. PLN, pozostałe rejestracje produktów 577 tys. PLN; wdrożenie produkcji substancji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 13 708 tys. PLN (praca rozliczona w pierwszym półroczu 2015 r.); wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego (w tym analogów krótki i długodziałających) w zwiększonej skali kwota 2 970 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2014 r. kwota nakładów na wszystkie projekty rozwojowe wynosiła 4 193 tys. PLN, w tym min. na: przygotowanie produktów insulinowych do rejestracji w EMA (European Medicines Agency) oraz FDA (Food and Drug Administration) w wysokości 169 tys. PLN, pozostałe rejestracje produktów na terytorium Polski 239 tys. PLN; wdrożenie produkcji substancji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 65 tys. PLN; wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego w zwiększonej skali kwota 3 100 tys. PLN).

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2015 r. wynosiły 3 417 tys. PLN (na 30 czerwca 2014 r. kwota 3 316 tys. PLN).

#### **7.10 Długoterminowe aktywa finansowe**

W pierwszym półroczu 2015 r. zaangażowanie finansowe w spółki zależne wynosiło 780 917 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. kwota 727 942 tys. PLN). Wzrost związany jest z wyceną bilansową na 30 czerwca 2015 r. w wysokości 45 587 tys. PLN. W pierwszym półroczu 2015 w ramach podpisanych aneksów Spółka przekazała pożyczkę do BioPartners w wysokości 441 tys. EUR na pokrycie kosztów operacyjnych i projektów rozwojowych. Spółka w pierwszym półroczu 2015 r. naliczyła odsetki na kwotę 5 563 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2014 r. kwota 4 648 tys. PLN) (patrz również noty 7.5 i 7.11).

#### **7.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe**

W pierwszym półroczu 2015 r. w saldzie krótkoterminowych aktywów finansowych zostały ujęte pożyczki o terminie spłaty do jednego roku do podmiotów powiązanych w wysokości 23 314 tys. PLN. W pierwszym półroczu 2015 w ramach podpisanych umów Spółka przekazała pożyczkę do BIOLEK Sp. z o.o. w wysokości 990 tys. PLN na pokrycie kosztów operacyjnych. Kwota naliczonych odsetek w pierwszym półroczu wynosiła 469 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2014 r. kwota 590 tys. PLN). Na wycenie pożyczek wystąpił spadek wartości w wysokości 292 tys. PLN (patrz również noty 7.5 i 7.10).

#### **7.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

##### **Należności długoterminowe**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. należności długoterminowe dotyczą zaliczek na poczet przyszłych płatności za opłaty profit sharing na rynku chińskim, które wynikają z umowy zawartej w dniu 21 października 2011 roku z późniejszymi aneksami pomiędzy BIOTON S.A. i jej spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. (HLST) i Panem Gao Xiaoming. Rozliczenie przedpłaconych części opłat profit sharing związane jest m.in. z wydłużeniem okresu płatności opłat za sprzedaż insuliny na rynku chińskim, łączna kwota przekazanych zaliczek to 13 500 tys. USD, które będą rozliczane od 4 kwartału 2018 r. (patrz również nota 7.21).

##### **Należności krótkoterminowe**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. w saldzie należności kwota 72 387 tys. PLN stanowi wartość należności z tytułu dostaw robót i usług (na 31 grudnia 2014 r. kwota 83 201 tys. PLN), kwota 20 236 tys. PLN stanowi pozostałe należności, w tym kwota 12 287 tys. PLN z tytułu sprzedaży udziałów w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd (na 31 grudnia 2014 r. kwota 15 475 tys. PLN) – (patrz również nota 7.21), kwota 6 007 tys. PLN należności z tytułu podatków (na 31 grudnia 2014 r. 5 082 tys. PLN) .

#### **7.13 Rozliczenia międzyokresowe - aktywa**

##### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. w saldzie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kwota 1 586 tys. PLN stanowi koszty i opłaty rejestracje związane ze zmianami w procesach produkcji substancji farmaceutycznych i leków (na 31 grudnia 2014 r. kwota 1 987 tys. PLN).

##### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kwota 841 tys. PLN stanowi koszty i opłaty rejestracje związane ze zmianami w procesach produkcji substancji farmaceutycznych i leków (na 31 grudnia 2014 r. kwota 867 tys. PLN), kwota 1 013 tys. PLN stanowi wartość opłat i podatków (na 31 grudnia 2014 r. kwota 24 tys. PLN), kwota 299 tys. PLN stanowi ubezpieczenia (na 31 grudnia 2014 r. kwota 264 tys. PLN),



kwota 499 tys. PLN stanowi wartość kosztów walidacji (na 31 grudnia 2014 r. 157 tys. PLN), pozostałe tytuły to kwota 324 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. kwota 92 tys. PLN).

#### **7.14 Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa**

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. nastąpiły zmiany sald odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na pożyczki: wzrost o 351 tys. PLN,
- odpisy na należności: spadek o 241 tys. PLN,
- odpisy na zapasy: spadek o 348 tys. PLN,
- odpisy na wartości niematerialne: w okresie nie tworzonego odpisu,
- odpisy na środki trwałe: w okresie nie tworzonego odpisu,
- odpisy na udziały: w okresie nie tworzonego odpisu.

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 764 tys. PLN (patrz nota 7.4),
- zmniejszono rezerwę na koszty pewne i prawdopodobne o 3 245 tys. PLN.

#### **7.15 Kapitały własne**

##### **Kapitał akcyjny**

*W tysiącach akcji*

	<b>Akcje zwykłe</b>	
	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Ilość akcji na początek okresu</b>	<b>85 864</b>	<b>85 864</b>
<b>Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacony)</b>	<b>85 864</b>	<b>85 864</b>
<b>Wartość nominalna 1 akcji</b>	<b>20 zł</b>	<b>20 zł</b>

Na dzień 30 czerwca 2015 r. „Uprawniony Założyciel” posiadał mniej niż 20% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Zgodnie z § 14 pkt. 2 statutu Spółki Akcjonariuszowi, który na dzień wpisania do rejestru przedsiębiorców przekształcenia formy prawnej Spółki posiadał we własnym imieniu i na własny rachunek największą liczbę akcji w kapitale zakładowym („Uprawnionemu Założycielowi”) oraz gdy posiada akcje stanowiące co najmniej 20% kapitału zakładowego, przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu. „Uprawnionym Założycielem” na dzień wpisania Spółki do rejestru była firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21.

W dniu 05 sierpnia 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od PROKOM Investments S.A., że w dniu 30 lipca 2015 r. zmniejszył się jego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 10%. Łącznie z Osiedlem Wilanowskim PROKOM aktualnie posiada 4 404 971 głosów, stanowiących 5,12% kapitału zakładowego (patrz nota 7.22).

W dniu 13 sierpnia 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od PROKOM Investments S.A., że w dniu 07 sierpnia 2015 r. zmniejszył się jego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Łącznie z Osiedlem Wilanowskim PROKOM aktualnie posiada 1 977 431 głosów, stanowiących 2,30% kapitału zakładowego (patrz nota 7.22).

**Wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:**

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Ilość głosów w %</b>	<b>Wartość nominalna akcji (w tys. PLN)</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym (w%)</b>
PROKOM Investments S.A.	10 151 818	11,82	203 036	11,82
Osiedle Wilanowskie Sp. z o. o.	40 666	0,05	813	0,05
TROQUEERA Enterprises Ltd	8 480 570	9,88	169 611	9,88
ALTUS TFI S.A.	4 294 031	5,00	85 881	5,00
Pozostali poniżej 5%	62 897 115	73,25	1 257 943	73,25
<b>Razem</b>	<b>85 864 200</b>	<b>100</b>	<b>1 717 284</b>	<b>100</b>

**Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.**

<b>Akcje serii</b>	<b>Ilość w sztukach</b>	<b>Ilość w sztukach narastająco</b>	<b>Okres</b>	<b>Ilość dni</b>	<b>Średnia ważona liczba akcji</b>
A	85 864 200	85 864 200	01.01.2015- 30.06.2015	181	85 864 200
<b>Razem</b>	<b>85 864 200</b>			<b>181</b>	<b>85 864 200</b>

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

<b>Akcje serii</b>	<b>Ilość w sztukach</b>	<b>Ilość w sztukach narastająco</b>	<b>Okres</b>	<b>Ilość dni</b>	<b>Średnia ważona liczba akcji</b>
A	85 864 200	85 864 200	01.01.2014- 30.06.2014	181	85 864 200
<b>Razem</b>	<b>85 864 200</b>			<b>181</b>	<b>85 864 200</b>

**Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 01 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.**

Warranty/ opcje	Ilość w sztukach	Cena wykonania warrantów /opcji	Okres	Ilość dni	Cena akcji na rynku	Średnia ważona liczba warrantów/ opcji	Hipotetyczny kapitał w posiadaniu posiadaczy warrantów/opcji (3x7)	Akcje po średniej cenie rynkowej (8/6)	Liczba akcji darmowych (7-9)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Jw.	112 500	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	112 500	2 250 000	426 945	-
Jw.	112 500	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	112 500	2 250 000	426 945	-
Jw.	150 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	150 000	3 000 000	569 260	-
Jw.	150 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	150 000	3 000 000	569 260	-
Jw.	150 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	150 000	3 000 000	569 260	-
Jw.	150 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	150 000	3 000 000	569 260	-
Jw.	150 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	150 000	3 000 000	569 260	-
Jw.	80 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	80 000	1 600 000	303 605	-
Jw.	80 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	80 000	1 600 000	303 605	-
Jw.	80 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	80 000	1 600 000	303 605	-
Jw.	80 000	20,00	05.01.2015-30.06.2015	177	5,27	78 232	1 564 640	296 896	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	20 000	400 000	75 901	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	20 000	400 000	75 901	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	20 000	400 000	75 901	-
Jw.	20 000	20,00	05.01.2015-30.06.2015	177	5,27	19 558	391 160	74 224	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	5,27	20 000	400 000	75 901	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2014-30.06.2014	181	5,27	20 000	400 000	75 901	-
Jw.	20 000	20,00	01.01.2015-30.06.2015	181	5,27	20 000	400 000	75 901	-
Jw.	20 000	20,00	05.01.2015-30.06.2015	177	5,27	19 558	391 160	74 224	-
<b>Razem</b>	<b>1 455 000</b>					<b>1 452 348</b>	<b>29 046 960</b>		<b>-</b>

**Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.**

Wyszczególnienie	Ilość w sztukach
Akcje zwykłe	85 864 200
Akcje rozwodniające	-
<b>Razem</b>	<b>85 864 200</b>

W pierwszym półroczu Spółka nie wypłacała dywidend.

**7.16 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**

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

**Zobowiązania długoterminowe**

*W tysiącach złotych*

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	83 329	41 164
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	44 847
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 537	9 807
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>90 866</b>	<b>95 818</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe**

*W tysiącach złotych*

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym::	76 816	65 366
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-
- pozostałe kredyty i pożyczki, w tym:	76 816	65 366
- od jednostek powiązanych	-	1 040
- od pozostałych jednostek	76 816	64 326
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	1	3
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	13 403
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 117	5 509
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>81 934</b>	<b>84 281</b>

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

	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2015
BOŚ S.A. kredyt rewalwingowy	PLN	29 000	06.2016	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	24 812
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	PLN	25 900	05.2025	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	25 636
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	3 100	05.2025	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	997
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	29 000	30.10.2015	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	15 463
BGŻ S.A.	PLN	21 000	02.2016	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	20 871
ING S.A.	PLN	60 000	05.2022	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	59 702
PLUS BANK S.A.	PLN	7 500	31.03.2018	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	6 932
POLNORD S.A. Finanse S.J.	PLN	6 703	31.12.2015	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	5 732
<b>Ogółem</b>		<b>182 203</b>			<b>160 145</b>

Na dzień 30 czerwca 2015 r. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wzrosły o kwotę 53 615 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Wzrosły kredyty w PLUS Banku S.A. o kwotę 2 952 tys. PLN i w BGŻ S.A. o kwotę 900 tys. PLN. W dniu 7 maja 2015 r. Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. kredytową umowę wieloproduktową o wartości 60 000 tys. PLN, wzrost zobowiązania z tytułu kredytu na 30 czerwca 2015 r. wynosi 59 702 tys. PLN, z czego został sfinansowany wykup obligacji serii B. Zmniejszyły się zobowiązania z tytułu kredytów do BOŚ S.A. o kwotę 3 252 tys. PLN oraz pożyczek do BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. o kwotę 1 040 tys. PLN (spłata pożyczki) i POLNORD S.A. Finanse S.J. o kwotę 1 973 tys. PLN. Wartość zadłużenia, wynikającego z zaangażowania w ramach linii faktoringowej należności z rynku krajowego, w BOŚ wynosiła 15 463 tys. PLN i spadła w porównaniu do 31 grudnia 2014 r. o kwotę 3 674 tys. PLN.

W ramach współpracy z ING Bankiem Śląskim S.A. Spółka podpisała umowę o akredytywę z limitem 2 000 tys. PLN. Umowy kredytowe z ING Bankiem Śląskim S.A. posiadają zabezpieczenia na aktywach Spółki, w tym: hipoteka umowna łączna na nieruchomości na kwotę 93 000 tys. PLN, zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 22 000 tys. PLN oraz poręczenie SciGen Ltd na kwotę 62 000 tys. PLN.

W dniu 01 lipca 2015 r. Spółka zawarła z HSBC Bank Polska S.A. dwie umowy kredytowe o łącznej wartości 50 mln PLN. Środki zostaną przeznaczone m.in. na: (i) spłatę zobowiązań finansowych Spółki, w tym wobec Banku BGŻ S.A., PLUS BANK S.A., oraz POLNORD S.A. Finanse S.J. a także na (ii) kapitał obrotowy i inwestycje Spółki. Ostateczna spłata Kredytu nastąpi w transzach – kwota 10 mln PLN w dniu 30 czerwca 2016 r., 2 mln PLN w dniu 30 listopada 2016 r. oraz 38 mln PLN w ramach ustalonego harmonogramu spłat kwartalnych, po okresie karencji z ostatecznym dniem spłaty w dniu 30 czerwca 2020 r.

W dniu 06 lipca 2015 r. Spółka spłaciła kredyty w: BGŻ S.A. w wysokości 21 000 tys. PLN i PLUS Banku S.A. w wysokości 7 003 tys. PLN oraz pożyczkę do POLNORD S.A. Finanse S.J. w wysokości 5 736 tys. PLN.

W dniu 06 sierpnia 2015 r. Spółka zawarła aneks z BOŚ S.A. do umowy o kredyt rewolwingowy przedłużający okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2018 r. wraz z uzgodnionym kwartalnym harmonogramem spłaty oraz limitem kredytowym na poziomie 28 mln PLN.

### **Obligacje**

W dniu 27 maja 2015 r. Spółka dokonała przedterminowego wykupu wszystkich obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 52.747.200,00 PLN. Środki pochodziły z kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.

W dniu 28 maja 2015 r. zwolnione zostały zabezpieczenia, jakie wynikały z umowy na emisję obligacji serii B.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. saldo zobowiązań nie występuje (na 31 grudnia 2014 r. kwota 58 250 tys. PLN).

### **Leasing**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 12 654 tys. PLN, w tym długoterminowe 7 537 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. kwota 15 316 tys. PLN, w tym długoterminowe 9 807 tys. PLN).

W pierwszym półroczu 2015 r. Spółka nie zawierała nowych umów leasingowych, zakończonych zostało pięć umów leasingu operacyjnego.

## **7.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

### **Zobowiązania długoterminowe**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych w kwocie 29 164 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. kwota 27 878 tys. PLN) (*patrz również nota 7.7.2*) oraz zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych kwota 1 149 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. kwota 838 tys. PLN).

### **Zobowiązania krótkoterminowe**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. w saldzie zobowiązań kwota 55 406 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług (na 31 grudnia 2014 r. kwota 45 344 tys. PLN), kwota 2 092 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych (na 31 grudnia 2014 r. kwota 1 211 tys. PLN), kwota 3 757 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu podatków (na 31 grudnia 2014 r. kwota 2 598 tys. PLN), kwota 2 907 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (na 31 grudnia 2014 r. kwota 1 815 tys. PLN), kwota 1 437 tys. PLN stanowi zobowiązania z innych tytułów (na 31 grudnia 2014 r. 1 825 tys. PLN).

**7.18 Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Spółkę na 31 grudnia 2014 roku obowiązują nadal.

W dniu 01 lipca 2015 r. Spółka udzieliła poręczenia za zobowiązania kredytowe Biolek Sp. z o.o. wobec HSBC Bank Polska S.A. w łącznej kwocie 10 000 tys. PLN z terminem obowiązywania do dnia 01 lipca 2023 r. (patrz nota 7.22).

W dniu 8 lipca 2015 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ AN w wysokości 6 550 tys. PLN, w związku z wykupem obligacji przez Biolek Sp. z o.o.

W dniu 29 maja 2015 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec Raiffeisen Leasing Sp. z o.o., w związku z zakończeniem umowy leasingowej.

W dniu 31 lipca 2015 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec PEKAO Leasing Sp. z o.o., w związku z zakończeniem umowy leasingowej.

**7.19 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi**

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN		
		01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 – 30.06.2014
BIOTON International GmbH	<b>Pożyczka udzielona, w tym:</b>	<b>12</b>	<b>27</b>	<b>14</b>
	odsetki	12	27	14
	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
	usługi	1	15	15
BIOLEK Sp. z o.o.	<b>Pożyczka udzielona, w tym:</b>	<b>1 095</b>	<b>867</b>	<b>383</b>
	kapitał	990	665	280
	odsetki	105	202	103
	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>308</b>	<b>691</b>	<b>369</b>
	usługi	308	691	369
BioPartners Holdings AG	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>(55)</b>	<b>146</b>	<b>87</b>
	pozostałe	(55)	146	87
	<b>Pożyczka udzielona, w tym:</b>	<b>5 582</b>	<b>11 089</b>	<b>5 163</b>
	kapitał	1 825	4 403	1 921
	odsetki	3 757	6 686	3 242
BioPartners GmbH	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>65</b>	<b>12</b>	<b>6</b>
	usługi	65	12	6
BioPartners Polska Sp. z o.o.	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
	usług	4	7	4
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>4 837</b>	<b>10 927</b>	<b>4 698</b>
	usługi	788	2 450	1 364
	towary	4 049	8 477	3 334
	<b>Pożyczka otrzymana,</b>	<b>(1 043)</b>	<b>22</b>	<b>11</b>

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN		
		01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 – 30.06.2014
	<b>w tym:</b>			
	kapitał spłata	(1 017)	-	-
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	odsetki, w tym:	20	46	23
	spłacone	(46)	(24)	(12)
	<b>Zakup, w tym:</b>	<b>21 052</b>	<b>42 758</b>	<b>20 817</b>
	usługi	21 052	42 755	20 816
	towary	1	3	1
Copernicus Sp. z o.o. <sup>1)</sup>	<b>Pożyczka udzielona, w tym:</b>	-	<b>86</b>	<b>86</b>
	odsetki	-	86	86
	<b>Zakup, w tym:</b>	-	<b>5 936</b>	<b>5 936</b>
	towary	-	5 936	5 936
	usługi	-	-	-
Fisiopharma S.R.L.	<b>Pożyczka, w tym:</b>	-	-	-
	kapitał	-	-	-
	odsetki	88	190	98
	odpis aktualizujący	(88)	(190)	(98)
M.J. BioPharm	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	-	<b>711</b>	<b>644</b>
	materiały	-	114	47
	produkty	-	597	597
SciGen (Singapur)	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>7 778</b>	<b>14 228</b>	<b>6 247</b>
	produkty lecznicze	7 117	12 827	5 725
	usługi	5	382	107
	towary	656	1 019	415
	<b>Zakup, w tym:</b>	<b>1 623</b>	<b>2 048</b>	<b>1 229</b>
	usługi	1 623	2 048	1 229
	<b>Pożyczka, w tym:</b>	<b>1 793</b>	<b>3 001</b>	<b>1 406</b>
	odsetki	1 793	3 001	1 406
SciGen Beijing	<b>Zakup, w tym:</b>	-	<b>182</b>	<b>164</b>
	usługi	-	182	164
TRICEL	<b>Pożyczka, w tym:</b>	-	-	-
	odsetki	263	563	290
	odpis aktualizujący	(263)	(563)	(290)

<sup>1)</sup> W dniu 23 czerwca 2014 r. spełniły się warunki zawieszające do warunkowej umowy sprzedaży udziałów Copernicus, z tym dniem nastąpiła utrata kontroli nad spółką.



**Salda otwartych pozycji rozrachunków**

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. PLN		
		30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
BIOTON International GmbH	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>936</b>	<b>936</b>	<b>898</b>
	- dostaw, robót i usług	20	18	15
	- pożyczek	916	918	883
BIOLEK Sp. z o.o.	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>7 241</b>	<b>5 768</b>	<b>4 893</b>
	- dostaw, robót i usług	1 270	892	501
	- pożyczek	5 971	4 876	4 392
BioPartners Holdings AG	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>455 465</b>	<b>426 385</b>	<b>374 091</b>
	- pożyczek	454 902	425 806	373 639
	- pozostałe	563	579	452
BioPartners GmbH	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>288</b>	<b>223</b>	<b>211</b>
	- dostaw, robót i usług	288	223	211
BioPartners Polska Sp. z o.o.	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	-	<b>1</b>
	- dostaw, robót i usług	-	-	1
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	<b>4 639</b>	<b>5 157</b>	<b>10 103</b>
	- pożyczek	-	1 040	1 017
	- dostaw, robót i usług	4 639	4 117	9 086
	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>929</b>	<b>45</b>	<b>662</b>
	- dostaw, robót i usług	929	45	662
Fisiopharma	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>2 097</b>	<b>2 132</b>	<b>2 081</b>
	- pożyczek	9 816	9 884	9 558
	- odpisy aktualizujące	(7 719)	(7 752)	(7 477)
GERMONTA HOLDINGS Ltd	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	<b>121</b>	<b>123</b>	<b>120</b>
	- pożyczek	121	123	120
M.J. BIOTON Life Science	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	<b>22</b>	<b>22</b>
	- pożyczek	-	22	22
Pharmatex S.R.L	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>1 886</b>	<b>1 818</b>	<b>1 865</b>
	- dostaw, robót i usług	2 790	3 036	2 961
	- odpisy aktualizujące	(904)	(1 218)	(1 096)
SciGen (Singapur)	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>327 945</b>	<b>307 853</b>	<b>287 599</b>
	- dostaw, robót i usług	2 847	6 635	23 342
	- pozostałe	-	-	3 967
	- pożyczek	325 098	301 218	260 290
SciGen (Beijing)	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	-	<b>221</b>	<b>267</b>

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. PLN		
		30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
	- dostaw, robót i usług	-	221	267
Tricel S.A.	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>15 245</b>	<b>15 492</b>	<b>15 124</b>
	- pożyczek	29 013	29 212	28 247
	- odpisy aktualizujące	(13 768)	(13 720)	(13 123)

#### 7.20 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego

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

#### 7.21 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za poprzednie okresy (opublikowane) z danymi za okres bieżący.

##### Korekta 1 – zmiana prezentacji rozrachunków z HLST.

W 2015 r. Spółka zmieniła prezentację rozrachunków i rezerw kosztowych dotyczących płatności za opłaty profit sharing, marketingowe i rejestracyjne na rynku chińskim oraz należności za sprzedaż udziałów w HSBBC, które wynikają z umowy zawartej w dniu 21 października 2011 roku z późniejszymi aneksami pomiędzy BIOTON S.A. i jej spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. (HLST) i Panem Gao Xiaoming. Zgodnie z ustaleniami pomiędzy stronami Spółka ma prawo do kompensaty tych rozrachunków.

BILANS	31.12.2014		
	po korekcie	korekta	przed korektą
<b>Aktywa</b>			
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>	<b>47 640</b>	<b>12 568</b>	<b>35 072</b>
- inne	47 640	12 568	35 072
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	-	<b>(12 568)</b>	<b>12 568</b>
- pożyczki do pozostałych podmiotów	-	(12 568)	12 568
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</b>	<b>23 904</b>	<b>(2 412)</b>	<b>26 315</b>
- inne	23 904	(2 412)	26 315
<b>Pasywa</b>			
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11 031</b>	<b>(2 412)</b>	<b>13 442</b>
- inne rozliczenia międzyokresowe	11 031	(2 412)	13 442

<b>AKTYWA</b>	<b>Po korekcie</b>	<b>Korekta</b>	<b>Przed korektą</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 882 708</b>	<b>12 568</b>	<b>1 870 140</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	357 222	-	357 222
Wartości niematerialne	178 115	-	178 115
Długoterminowe aktywa finansowe	727 942	-	727 942
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	569 479	-	569 479
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	47 640	12 568	35 072
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 310	-	2 310
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>207 224</b>	<b>(14 979)</b>	<b>222 203</b>
Zapasy	59 952	-	59 952
Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 522	(12 568)	35 090
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	112 310	(2 411)	114 721
Środki pieniężne	7 824	-	7 824
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 404	-	1 404
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 212	-	3 212
<b>A K T Y W A R A Z E M</b>	<b>2 089 932</b>	<b>(2 411)</b>	<b>2 092 343</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitały własne	1 767 129	-	1 767 129
Kapitał akcyjny	1 717 284	-	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	-	57 131
Kapitał zapasowy	146 135	-	146 135
Kapitał rezerwowy	-268 062	-	-268 062
Zyski/(Straty) zatrzymane	114 641	-	114 641
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>171 909</b>	<b>-</b>	<b>171 909</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	95 818	-	95 818
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 869	-	23 869
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 610	-	1 610
Przychody przyszłych okresów	21 896	-	21 896
Zobowiązania pozostałe	28 716	-	28 716
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>150 894</b>	<b>(2 411)</b>	<b>153 305</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	84 281	-	84 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	52 793	-	52 793
Inne rozliczenia międzyokresowe	13 820	(2 411)	16 231
<b>P A S Y W A R A Z E M</b>	<b>2 089 932</b>	<b>(2 411)</b>	<b>2 092 343</b>

## 7.22 Zdarzenia po dniu bilansowym

- w dniu 01 lipca 2015 r. Spółka zawarła z HSBC Bank Polska S.A. dwie umowy kredytowe o łącznej wartości 50 mln PLN („Kredyt”). Środki z Kredytu zostaną przeznaczone m.in. na: (i) spłatę zobowiązań finansowych Spółki, w tym wobec Banku BGŻ S.A., PLUS BANK S.A. oraz POLNORD, a także na (ii) kapitał obrotowy i inwestycje Spółki. Ostateczna spłata Kredytu nastąpi w transzach – kwota 10 mln PLN w dniu 30 czerwca 2016 r., 2 mln PLN w dniu 30 listopada 2016 r. oraz 38 mln PLN w ramach ustalonego harmonogramu spłat kwartalnych, po okresie karencji z ostatecznym dniem spłaty w dniu 30 czerwca 2020 r. Zawarcie w/w umów, a także zawarcie przez Spółkę w dniu 07 maja 2015 r. umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A., stanowi zakończenie procesu zmiany struktury zadłużenia bankowego Spółki, polegającej przede wszystkim na zamianie długu krótkoterminowego na długoterminowy, dostosowany do planów rozwoju Spółki, a także znacząco obniża koszty finansowania dłużnego Spółki (*patrz nota 7.18*).
- w dniu 01 lipca 2015 r. Spółka udzieliła poręczenia za zobowiązania kredytowe Biolek Sp. z o.o. wobec HSBC Bank Polska S.A. w łącznej kwocie 10 000 tys. PLN z terminem obowiązywania do dnia 01 lipca 2023 r. (*patrz nota 7.18*).
- w dniu 05 sierpnia 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od PROKOM Investments S.A., że w dniu 30 lipca 2015 r. zmniejszył się jego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 10%. Łącznie z Osiedlem Wilanowskim PROKOM aktualnie posiada 4 404 971 głosów, stanowiących 5,12% kapitału zakładowego (*patrz nota 7.15*).
- w dniu 06 sierpnia 2015 r. Spółka zawarła aneks z BOŚ S.A. do umowy o kredyt rewolwingowy przedłużający okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2018 r. wraz z uzgodnionym kwartalnym harmonogramem spłaty oraz limitem kredytowym na poziomie 28 mln PLN (*patrz nota 7.18*).
- w dniu 13 sierpnia 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od PROKOM Investments S.A., że w dniu 07 sierpnia 2015 r. zmniejszył się jego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Łącznie z Osiedlem Wilanowskim PROKOM aktualnie posiada 1 977 431 głosów, stanowiących 2,30% kapitału zakładowego (*patrz nota 7.15*).
-

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
Sławomir Ziegert	Prezes Zarządu	
Adam Wilczęga	Wiceprezes Zarządu	
Piotr Błaszczuk	Członek Zarządu	
Adam Polonek	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>	<b>Podpis</b>
Ewa Suhecka	Główny Księgowy	

Warszawa, 28 sierpnia 2015 r.