

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

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	10
Skonsolidowany bilans	11
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	12
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	13
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15

1.1 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 CZERWCA 2015 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R. ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 CZERWCA 2014 R.

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

1.1.1. Dane identyfikujące Spółkę dominującą

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON S.A. („Grupa”) zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 r. i obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres obrachunkowy 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) Grupa jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2015 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 sierpnia 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 Błaszczyk (Członek Zarządu),
- Adam Polonek (Członek Zarządu ds. Finansowych).

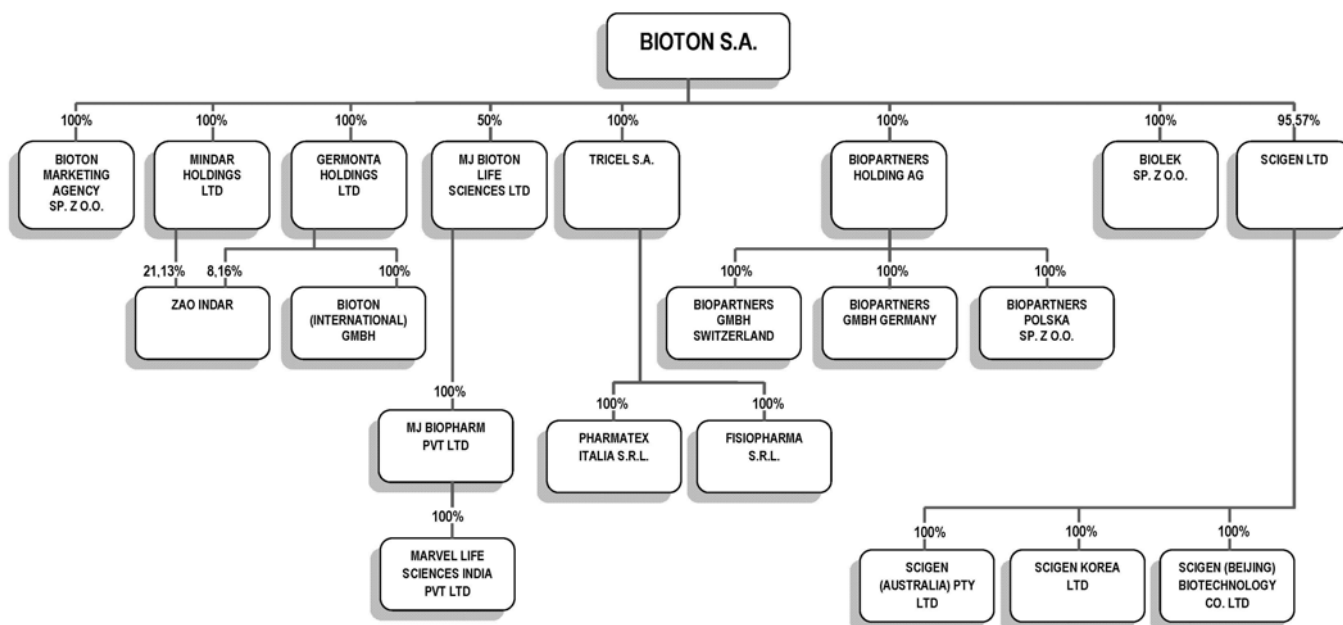
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

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

1.1.4 Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A.

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. na 30 czerwca 2015 r. przedstawia się następująco:

30.06.2015



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

1.1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2015 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2014 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2014 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2015 r. 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 późn. zm.) 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).

Skonsolidowane 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 („KIMS”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2015 r. powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym 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).

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

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 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 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 miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

(b) Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2014 r. poza zmianami prezentacji zawartymi w notcie 23.

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie za okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON S.A. obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. (jednostka dominująca);
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SciGen Ltd, gdzie BIOTON S.A. posiada 95,57% kapitału zakładowego spółki SciGen Ltd oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Skonsolidowane śródroczne 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) oraz SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ);
- skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BioPartners Holding AG, gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego spółki BioPartners Holding AG oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Skonsolidowane śródroczne 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) w likwidacji;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Pharmatex Italia S.r.l., gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Fisiopharma S.r.l., gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd, gdzie BIOTON S.A. posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ. Konsolidowane są licencje, które stanowią jedyne istotne aktywa tej spółki;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BioPharm Pvt Ltd, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOLEK Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON International GmbH, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę Germonta Holdings Ltd posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

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

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

Udziały w spółce zależnej Marvel Life Sciences India Pvt Ltd wykazane są w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2015 r. w cenie nabycia ze względu na fakt, iż zarówno suma bilansowa jak i przychody oraz wynik finansowy tej spółki jest nieistotny z punktu widzenia Grupy BIOTON.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2015 - 30.06.2015 niebadane	01.01.2014 - 30.06.2014 niebadane
Przychody ze sprzedaży		190 349	156 505
Koszt własny sprzedaży		(115 553)	(86 545)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(437)	(183)
Zysk brutto na sprzedaży		74 359	69 777
Pozostałe przychody operacyjne	3	2 444	4 530
Koszty sprzedaży		(37 292)	(33 631)
Koszty ogólnego zarządu		(28 753)	(27 409)
Koszty badań i rozwoju		(1 439)	(2 089)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(3 602)	(2 465)
Zysk brutto na działalności operacyjnej		5 717	8 713
Przychody finansowe	5	6 175	11 898
Koszty finansowe	6	(8 056)	(9 044)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(1 881)	2 854
Zysk przed opodatkowaniem		3 836	11 567
Podatek dochodowy		(2 389)	(7 373)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 447	4 194
Strata netto z działalności zaniechanej		-	(3 744)
Zysk netto		1 447	450
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		810	814
Akcjonariuszom mniejszościowym		637	(364)
Zysk netto		1 447	450
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	14	85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	14	85 864 200	85 864 200
Zysk na jedną akcję (w złotych)			
Podstawowy		0,01	0,01
Rozwodniony		0,01	0,01
Działalność kontynuowana			
Zysk podstawowy na akcję		0,01	0,03
Zysk rozwodniony na akcję		0,01	0,03

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

<i>W tysiącach złotych</i>	Nota	01.01.2015 - 30.06.2015 niebadane	01.01.2014 - 30.06.2014 niebadane
Zysk netto za okres sprawozdawczy		1 447	450
Pozostałe składniki dochodów całkowitych:			
Kapitał z wyliczenia różnic kursowych		13 591	4 646
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		15 038	5 096
<i>Przypisane:</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		14 401	5 460
Udziałowcom mniejszościowym		637	(364)

SKONSOLIDOWANY BILANS

<i>W tysiącach złotych</i>		30.06.2015	31.12.2014
AKTYWA	Nota	niebadane	zbadane
Aktywa trwałe		1 666 597	1 649 077
Rzeczowe aktywa trwałe	8	400 794	407 953
Wartość firmy		56 720	56 639
Inne wartości niematerialne	9	1 126 773	1 107 800
Długoterminowe aktywa finansowe		60	56
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		10	10
Należności długoterminowe	10	51 171	47 640
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28 861	26 294
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 208	2 685
Aktywa obrotowe		337 268	302 406
Zapasy		111 609	89 008
Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 417	5 052
Należności z tytułu podatku dochodowego		11 774	11 381
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	160 779	154 718
Środki pieniężne		38 739	34 477
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	5 796	4 558
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	13	3 154	3 212
A K T Y W A R A Z E M		2 003 865	1 951 483
PASYWA			
Kapitały własne	14	1 467 395	1 445 577
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 375 045	1 360 644
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 130	57 130
Kapitał zapasowy		260 776	146 135
Pozostałe kapitały		(271 763)	(271 763)
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 022	6 022
Kapitał rezerwowý z transakcji między akcjonariuszami		(105 070)	(105 070)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		67 704	54 113
Zyski / (straty) zatrzymane		(357 038)	(243 207)
Udziały mniejszości		92 350	84 933
Zobowiązania długoterminowe		270 303	270 766
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15	92 692	97 775
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		9 419	8 534
Przychody przyszłych okresów		21 519	21 895
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		114 813	112 204
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 547	1 642
Pozostałe zobowiązania	16	30 313	28 716
Zobowiązania krótkoterminowe		266 167	235 140
Kredyty w rachunku bieżącym	15	15 395	6 609
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15	94 954	96 931
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	120 304	95 608
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15 295	13 417
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe		20 219	22 575
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	13	-	-
P A S Y W A R A Z E M		2 003 865	1 951 483

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
	niebadane	niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 447	450
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	19 508	17 239
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	3 761	3 106
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	6 005	4 744
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	43	(9 203)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	3 129	3 305
Podatek dochodowy zapłacony	(1 933)	(2 076)
Pozostałe pozycje netto	6 032	5 199
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	37 992	22 764
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(15 355)	1 280
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(22 612)	(22 114)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	16 408	9 215
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(3 780)	(1 595)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	3 556	5 266
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(314)	(136)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	15 895	14 680
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	1 406	18 761
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	18
Zbycie aktywów finansowych	42	18 147
Pozostałe wpływy	1 364	596
Wydatki:	(9 476)	(11 878)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 397)	(11 332)
Nabycie aktywów finansowych	(19)	(137)
Pozostałe wydatki	(60)	(409)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 070)	6 883
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	73 069	15 121
Kredyty i pożyczki	73 069	15 121
Wydatki:	(76 632)	(27 562)
Spłaty kredytów i pożyczek	(10 094)	(19 185)
Odsetki	(5 153)	(5 975)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(59 352)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 033)	(2 372)
Inne	-	(30)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 563)	(12 441)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	4 262	9 122
Środki pieniężne na początek okresu	34 477	28 099
Środki pieniężne na koniec okresu	38 739	37 221
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(3 436)
Środki pieniężne na koniec okresu (wartość bilansowa)	38 739	33 785
Kredyty w rachunku bieżącym	(15 395)	(10 642)
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym i środków pieniężnych w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	23 344	23 143

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 podporząd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2015 zbadany	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
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							13 591		13 591		13 591
Zyski (straty) w okresie							810	810	810	637	1 447
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres sprawozdawczy 01.01.2015 – 30.06.2015							13 591	810	14 401	637	15 038
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	114 641	-	-	-	-	(114 641)	-	-	-
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 320	7 320
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(540)	(540)
Kapitał własny na 30.06.2015 niebadany	1 717 284	57 130	260 776	(271 763)	6 022	(105 070)	67 704	(357 038)	1 375 045	92 350	1 467 395

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 podporząd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2014 zbadany	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							4 646		4646		
Zyski (straty) w okresie								814	814	(364)	450
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres sprawozdawczy 01.01.2014 – 30.06.2014	-	-	-	-	-	-	4 646	814	5 460	(364)	5 096
Koszty scalenia akcji	-	(31)	-	-	-	-	-	-	(31)	-	(31)
Podział straty za lata ubiegłe	-	-	(5 245)	-	-	-	-	5 245	-	-	-
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	(25)	-	-	-	-	(25)	-	(25)
Sprzedaż 10% udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	1 163	-	-	1 163	399	1 562
Sprzedaż 50% udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 536)	(2 536)
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 450	1450
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	551	551
Kapitał własny na 30.06.2014 niebadany	1 717 284	57 130	146 135	(268 593)	6 022	(103 223)	(1 966)	(247 146)	1 305 643	85 537	1 391 180

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 Grupy, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe Grupy, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

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

- BIOTON S.A.;
- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.;
- Grupa SciGen Ltd;
- Grupa BioPartners Holding AG;
- MJ BioPharm Prv Ltd;
- Fisiopharma S.r.l.;
- Pharmatex Italia S.r.l.;
- Copernicus Sp. z o.o. (do dnia sprzedaży 23 czerwca 2014 r.)
- BIOLEK Sp. z o.o.;
- BIOTON International GmbH;
- MJ BIOTON Life Sciences Ltd;

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

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

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

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz na dzień 30 czerwca 2015 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych)

W tysiącach złotych	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNERS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	BIOLEK SP. Z O.O.	BIOTON Internationa I GmbH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	76 687	10	43 955		34 705	8 404	26 574	14				190 349
Sprzedaż między segmentami	12 930	21 052	1 386			6 735	3 696				(45 799)	
Przychody segmentu ogółem	89 617	21 062	45 341		34 705	15 139	30 270	14			(45 799)	190 349
Wynik												
Wynik segmentu	42 641	(1)	22 473		3 041	1 575	4 618	12				74 359
Pozostałe przychody operacyjne	978	2	71	97	593	488	215					2 444
Pozostałe koszty operacyjne	2 031	159	11	485	123	215	578	-				3 602
Koszty sprzedaży	20 353	2 000	13 644		503	137	620	35				37 292
Koszty ogólnego zarządu	16 227	334	6 779	1 318	1 699	1 360	372	643	21			28 753
Koszty badań i rozwoju	1 200				239							1 439
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	3 808	(2 492)	2 110	(1 706)	1 070	351	3 263	(666)	(21)			5 717
Przychody finansowe											6 175	6 175
Koszty finansowe											8 056	8 056
Przychody/(Koszty) finansowe netto											(1 881)	(1 881)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	3 808	(2 492)	2 110	(1 706)	1 070	351	3 263	(666)	(21)		(1 881)	3 836
Podatek dochodowy											2 389	2 389
Zysk / (strata) netto	3 808	(2 492)	2 110	(1 706)	1 070	351	3 263	(666)	(21)		(4 270)	1 447

W tysiącach złotych	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNERS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	BIOLEK SP. Z O.O.	BIOTON Internationa I GmbH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
Aktywa segmentu												
Rzeczowe aktywa trwałe	353 100		425	15	16 127	31 010	113	4				400 794
Wartość firmy					1 186			55 534				56 720
Inne wartości niematerialne	163 712	18	160 808	340 167		1 493	92	270 617		189 866		1 126 773
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10											10
Zapasy	77 864	1 990	10 619		9 170	6 957	4 873	136				111 609
Należności z tytułu dostaw i usług	85 065	500	13 029	117	18 393	8 603	34 474	283	315			160 779
Środki pieniężne	8 131	124	10 902	844	18 205	46	478		9			38 739
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 154											3 154
Pozostałe aktywa	55 728	900	28 023	25 764	19 537	76	585	1 588			(26 914)	105 287
Aktywa razem	746 764	3 532	223 806	366 907	82 618	48 185	40 615	328 162	324	189 866	(26 914)	2 003 865

* 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 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie SciGen wyniosła 2 984 tys. PLN

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz na dzień 30 czerwca 2015 r.

W tysiącach złotych

	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Tajlandia	Singapur	Szwajcaria	Chiny	Korea Płd.	ZEA	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	63 301	7 733	17 338	7 797	15 906	8 065	322		7 858	14 878			47 151	190 349
Przychody segmentu ogółem	63 301	7 733	17 338	7 797	15 906	8 065	322		7 858	14 878			47 151	190 349
Aktywa trwałe, w tym:														
Rzeczowe aktywa trwałe	353 103		31 123	16 127	309		105	15	4	8				400 794
Wartości niematerialne	434 348		1 585		162		160 645	340 168				189 865		1 126 773

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. oraz na dzień 30 czerwca 2014 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych)

W tysiącach złotych	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCIGEN*	GRUPA BIOPARTNERS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK SP. Z O.O.	BIOTON Internationa I GmbH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadn.	Razem
Przychody													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	62 258	6	33 220		33 364	4 567	22 121	662	307				156 505
Sprzedaż między segmentami	12 047	20 833	535			9 493	2 791	5 888				(51 587)	
Przychody segmentu ogółem	74 305	20 839	33 755		33 364	14 060	24 912	6 550	307			(51 587)	156 505
Wynik													
Wynik segmentu	42 147		18 305		5 302	727	2 816	365	115				69 777
Pozostałe przychody operacyjne	2 182	3	330	9	269	234	67	99		1 337			4 530
Pozostałe koszty operacyjne	1 630	148	171		73	313	92	38					2 465
Koszty sprzedaży	20 288	748	10 276		235	125	898	1 010	51				33 631
Koszty ogólnego zarządu	14 775	223	6 055	1 104	2 043	1 183	380	882	651	113			27 409
Koszty badań i rozwoju	1 820				269								2 089
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	5 816	(1 116)	2 133	(1 095)	2 951	(660)	1 513	(1 466)	(587)	1 224			8 713
Przychody finansowe												11 898	11 898
Koszty finansowe												9 044	9 044
Przychody/(Koszty) finansowe netto												2 854	2 854
Podatek dochodowy												7 373	7 373
Zysk/ (strata) z działalności zaniechanej			(3 744)										(3 744)
Zysk / (strata) netto	5 816	(1 116)	(1 611)	(1 095)	2 951	(660)	1 513	(1 466)	(587)	1 224		(4 519)	450

W tysiącach złotych	BIOTON S.A	BIOTON MARKETING AGENCY	GRUPA SCI GEN*	GRUPA BIOPARTNERS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICUS	GRUPA BIOLEK SP. Z O.O.	BIOTON Internationa l GmbH	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadn.	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>													
Rzeczowe aktywa trwałe	363 876		506	46	14 721	31 741	92		8				410 990
Wartość firmy					960				55 534				56 494
Inne wartości niematerialne	159 234	23	136 320	336 903		1 619	8		270 308		153 694		1 058 109
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10												10
Zapasy	61 244	1 476	7 789	393	6 299	5 705	3 364		148				86 418
Należności z tytułu dostaw i usług	74 293	153	7 881	210	17 236	7 698	16 727		486	25			124 709
Środki pieniężne	13 200	38	7 304	713	11 351	50	1 094		18	17			33 785
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			52 843										52 843
Pozostałe aktywa	47 615	743	23 187	26 322	8 824	160	993		1 208	445		(27 422)	82 075
Aktywa razem	719 472	2 433	235 830	364 587	59 391	46 973	22 278		327 710	487	153 694	(27 422)	1 905 433

* 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 30 czerwca 2014 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie SciGen wyniosła 2 445 tys. PLN

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. oraz na dzień 30 czerwca 2014 r.

W tysiącach złotych

	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Tajlandia	Singapur	Szwajcaria	Chiny	Korea Płd.	ZEA	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	50 153	13 900	11 015	6 801	13 996	7 216	43	332	5 495	8 438			39 116	156 505
Przychody segmentu ogółem	50 153	13 900	11 015	6 801	13 996	7 216	43	332	5 495	8 438			39 116	156 505
Aktywa trwałe, w tym:														
Rzeczowe aktywa trwałe	363 882		31 834	14 722	384		110	46	6	6				410 990
Wartości niematerialne	429 565		1 627		168		136 153	336 903				153 693		1 058 109

2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

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

3. Pozostałe przychody operacyjne

W pierwszym półroczu 2015 r. w pozostałych przychodach operacyjnych Grupa ujęła między innymi: zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 211 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014r. 54 tys. zł), przychody z tytułu dotacji w wysokości 376 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. 376 tys. zł) a także przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw w wysokości 1 132 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. 184 tys. zł). Ponadto w pierwszym półroczu 2014 r Grupa ujęła przychody z tytułu sprzedaży praw do wierzytelności w wysokości 1 652 tys. zł, a także przychody z tytułu rozwiązania rezerwy na podatki w wysokości 1 337 tys. zł, natomiast w pierwszym półroczu 2015r. nie było przychodów z tego tytułów.

4. Pozostałe koszty operacyjne

W pierwszym półroczu 2015 r. w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte między innymi: koszty rezerw na urlopy w wysokości 1 043 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. 935 tys. zł), koszty przekazanych darowizn w wysokości 230 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. 236 tys. zł), koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 447 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. 211 tys. zł), koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych w wysokości 610 tys. zł (w pierwszym) półroczu 2014 r. 197 tys. zł.

5. Przychody finansowe

W pierwszym półroczu 2015 r. przychody finansowe z tytułu odsetek wynosiły 1 280 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. 758tys. zł), a także przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych w wysokości 4 086 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. dodatnie różnice kursowe wyniosły 1 080 tys. zł). Ponadto w pierwszym półroczu 2014 r. przychody finansowe obejmują wynik na sprzedaży przez Grupę BIOTON S.A. wszystkich udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o. w kwocie 9 682 tys. zł.

6. Koszty finansowe

W pierwszym półroczu 2015 r. w kosztach finansowych Grupa ujęła koszty odsetek w wysokości 7 242 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. kwota 8 689 tys. zł). Ponadto koszty finansowe obejmują między innymi koszty odpisów aktualizujących aktywa finansowe (należności) w wysokości 314 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. 357 tys. zł) oraz koszty prowizji w wysokości 74 tys. zł (w pierwszym półroczu 2014 r. 155 tys. zł).

7. Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych

Stan za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

W pierwszym półroczu 2015 r. połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych nie wystąpiła.

Stan za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

W dniu 31 stycznia 2014 r. Spółka zawarła z dwoma osobami fizycznymi będącymi pozostałymi współnikami 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 współnikami 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. Grupa BIOTON S.A. rozpoznała zysk na sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Copernicus Sp. z o.o. w kwocie 9 682 tys. zł.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

W pierwszym półroczu 2015 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 7 159 tys. zł. W tym okresie zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 4 936 tys. zł i składały się na nie zakupy w kwocie 305 tys. zł, zwiększenie środków trwałe w budowie w kwocie 4 116 tys. zł oraz wzrost wartości w związku ze zmianami kursów walut w kwocie 515 tys. zł. Zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych w pierwszym półroczu 2015 r. wyniosły łącznie 12 095 tys. zł, z czego największą wartość stanowiła amortyzacja w kwocie 12 061 tys. zł (za pierwsze półrocze 2014 r. 10 197 tys. zł).

9. Inne wartości niematerialne

W pierwszym półroczu 2015 r. inne wartości niematerialne wzrosły o kwotę 18 973 tys. zł. W tym okresie zwiększenia innych wartości niematerialnych wyniosły łącznie 26 824 tys. zł i składały się na nie nakłady w kwocie 9 406 tys. zł oraz wzrost wartości w związku ze zmianami kursów walut w kwocie 17 418 tys. zł. Zmniejszenia innych wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2015 r. wyniosły łącznie 7 851 tys. zł, na które składała się amortyzacja w kwocie 7 447 tys. zł (amortyzacja za pierwsze półrocze 2014 r. wyniosła 7 042 tys. zł) oraz pozostałe zmniejszenia w kwocie 404 tys. zł.

10. Należności długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2015 r. należności długoterminowe w kwocie 51 171 tys. zł dotyczą zaliczek na poczet przyszłych płatności za profit-sharing na rynku chińskim, które wynikają z umowy zawartej w dniu 21 października 2011 r. z późniejszymi aneksami pomiędzy BIOTON S.A. i jej spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. i Panem Gao Xiaoming. Rozliczenie przedpłaconych części profit-sharing związane jest między innymi 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.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Na dzień 30 czerwca 2015 r. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyniosły 160 779 tys. zł, w tym należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 131 445 tys. zł, należności z tytułu podatków w kwocie 6 322 tys. zł oraz pozostałe należności w kwocie 23 012 tys. zł. Pozostałe należności obejmują między innymi: należności w kwocie 12 287 tys. zł z tytułu sprzedaży udziałów w Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd.

12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2015 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zostały ujęte między innymi: opłaty na rejestracje w wysokości 841 tys. zł, podatki i opłaty w wysokości 1 012 tys. zł, ubezpieczenia w wysokości 423 tys. zł, kaucje w wysokości 734 tys. zł oraz walidacje w wysokości 499 tys. zł.

13. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Grupa wykazała aktywa przeznaczone do sprzedaży w kwocie 3 154 tys. zł. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży nie wystąpiły. Aktywa przeznaczone do sprzedaży dotyczą wyłącznie aktywów w posiadaniu spółki BIOTON S.A., które obejmują środki trwałe przeznaczone do sprzedaży (budynki i budowle, środki trwałe w budowie oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu) w związku z zamknięciem transakcji sprzedaży udziałów w spółce Copernicus sp. z o.o. w czerwcu 2014 roku.

14. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

	Akcje zwykłe	
	30.06.2015	31.12.2014
Ilość akcji na początek okresu	85 864	85 864
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona)	85 864	85 864
Wartość nominalna 1 akcji	20 zł	20 zł

Na dzień 30 czerwca 2015 r. „Uprawniony Założyciel” posiadał mniej niż 20% udziału w kapitale zakładowym jednostki dominującej BIOTON S.A. Zgodnie z § 14 pkt. 2 statutu spółki BIOTON S.A. akcjonariuszowi, który na dzień wpisania do rejestru przedsiębiorców przekształcenia formy prawnej spółki BIOTON S.A. 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 BIOTON S.A. do rejestru była firma Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Podolska 21.

W dniu 5 sierpnia 2015 r. spółka BIOTON S.A. 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 23).

W dniu 13 sierpnia 2015 r. spółka BIOTON S.A. otrzymała zawiadomienie od PROKOM Investments S.A., że w dniu 7 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 23).

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. struktura własnościowa w BIOTON S.A. kształtowała się następująco:

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

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

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

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

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

Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 1 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	-
Razem	1 455 000					1 452 348	29 046 960		-

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	-
Razem	85 864 200

W pierwszym półroczu 2015 r. jednostka dominująca BIOTON S.A. nie wypłacała dywidend.

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

Zobowiązania długoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2015
Kredyty	84 119
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 573
Zobowiązania długoterminowe, razem	92 692

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2015
Kredyty, w tym:	88 748
- kredyty w rachunku bieżącym, w tym:	15 395
<i>linia faktoringowa</i>	3 645
- pozostałe kredyty, w tym:	73 353
<i>linia faktoringowa</i>	15 463
Pożyczki	9 270
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji*	6 772
Zadłużenie z tytułu kart kredytowych	169
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 390
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	110 349

* Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji dotyczą wyłącznie spółki Biolek Sp. z o.o. w kwocie 6 772 tys. zł., które zostały wykupione w lipcu 2015 roku.

Zestawienie kredytów i pożyczek (część długo i krótkoterminowa)

	Waluta	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2015 w tys. zł
BOŚ S.A. kredyt rewolwingowy	PLN	06.2016	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	24 812
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	PLN	05.2025	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	25 636
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	05.2025	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	997
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	30.10.2015	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	15 463
BGŻ S.A.	PLN	02.2016	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	20 871
ING S.A.	PLN	05.2022	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	59 702
PLUS BANK S.A.	PLN	31.03.2018	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	6 932
POLNORD S.A. Finanse S.J.	PLN	31.12.2015	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	5 732
Pozostałe kredyty i pożyczki				21 992
Razem				182 137
w tym:				
Kredyty i pożyczki długoterminowe				84 119
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe				98 018

Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2015 r. łączne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyniosły 182 137 tys. zł i wzrosły o łączną kwotę 62 496 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Na łączny wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek składa się wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w spółce BIOTON S.A. na kwotę 54 654 tys. zł oraz w pozostałych spółkach Grupy na kwotę 7 842 tys. zł.

Na łączny wzrost kredytów i pożyczek w spółce BIOTON S.A. w kwocie 54 654 tys. zł składa się zwiększenia w kwocie 63 553 tys. zł oraz zmniejszenia w kwocie 8 899 tys. zł. Zwiększenia obejmowały zaciągnięcie nowego kredytu w ING Banku Śląskim S.A., którego saldo na 30 czerwca 2015 r. wyniosło 59 702 tys. zł z czego został sfinansowany wykup obligacji serii B (spółka BIOTON S.A. zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. kredytową umowę wieloproduktową o wartości 60 000 tys. zł w dniu 7 maja 2015 r.), zwiększenie salda kredytu w PLUS BANK S.A. o kwotę 2 951 tys. zł oraz zwiększenie salda kredytu w banku BGŻ S.A. o kwotę 900 tys. zł. Zmniejszenia objęły zmniejszenie zadłużenia w BOŚ S.A. na kwotę 3 252 tys. zł i wobec POLNORD S.A. Finanse S.J. na kwotę 1 973 tys. zł oraz zmniejszenie wartości zadłużenia wynikającego z zaangażowania w ramach linii faktoringowej należności z rynku krajowego, w BOŚ o kwotę 3 674 tys. zł.

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

W dniu 1 lipca 2015 r. spółka BIOTON S.A. zawarła z HSBC Bank Polska S.A. dwie umowy kredytowe o łącznej wartości 50 mln zł. Środki zostaną przeznaczone m.in. na: (i) spłatę zobowiązań finansowych spółki BIOTON S.A., 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 BIOTON S.A.. Ostateczna spłata kredytu nastąpi w transzach – kwota 10 mln zł w dniu 30 czerwca 2016 r., 2 mln zł w dniu 30 listopada 2016 r. oraz 38 mln zł w ramach ustalonego harmonogramu spłat kwartalnych, po okresie karencji z ostatecznym dniem spłaty w dniu 30 czerwca 2020 r.

W dniu 6 lipca 2015 r. spółka BIOTON S.A. spłaciła kredyty w: BGŻ S.A. w wysokości 21 000 tys. zł i PLUS Banku S.A. w wysokości 7 003 tys. zł oraz pożyczkę do POLNORD S.A. Finanse S.J. w wysokości 5 736 tys. zł.

W dniu 6 sierpnia 2015 r. spółka BIOTON S.A. zawarła aneks z bankiem 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 zł.

Wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w pozostałych spółkach Grupy na kwotę 7 842 tys. zł obejmował wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w spółce Pharmatex Italia S.r.l. na kwotę 6 950 tys. zł, wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w spółce MJ BioPharm Prv Ltd na kwotę 856 tys. zł oraz wzrost zadłużenia w pozostałych spółkach na kwotę 36 tys. zł.

Obligacje

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji na 30 czerwca 2015 r. w kwocie 6 772 tys. zł dotyczą wyłącznie spółki Biolek Sp. z o.o.

W dniu 3 lipca 2015 r. zostały przedterminowo wykupione w całości obligacje serii A spółki Biolek Sp. z o.o. w łącznej kwocie 6.802.315,00 zł, z czego 6.648.655,00 zł stanowił kapitał, a 153.660,00 zł odsetki. W dniu 1 lipca 2015 r. spółka Biolek Sp. z o.o. podpisała dwie umowy kredytowe o łącznej wartości 10 mln zł z przeznaczeniem na przedterminowy wykup obligacji serii A oraz finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu nastąpi w transzach – kwota 3,4 mln zł w dniu 30 czerwca 2016 r. oraz kwota 6,6 mln zł w ramach ustalonego harmonogramu po okresie karencji z ostatecznym dniem spłaty 30 czerwca 2020 r.

W dniu 27 maja 2015 r. spółka BIOTON S.A. dokonała przedterminowego wykupu wszystkich obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 52.747.200,00 zł. Środki na wykup obligacji pochodziły z kredytu udzielonego spółce BIOTON S.A. przez ING Bank Śląski S.A. W dniu 28 maja 2015 r. zwolnione zostały zabezpieczenia, jakie wynikały z umowy na emisję obligacji serii B.

Leasing

Na dzień 30 czerwca 2015 r. zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 13 963 tys. zł, w tym długoterminowe 8 573 tys. zł (na 31 grudnia 2014 r. kwota 16 604 tys. zł, w tym długoterminowe 10 890 tys. zł).

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

16. 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. w kwocie 27 878 tys. PLN) oraz zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 1 149 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. w kwocie 838 tys. PLN).

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Na dzień 30 czerwca 2015 r. w saldzie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w łącznej kwocie 120 304 tys. zł, kwota 103 105 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kwota 3 445 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych, kwota 6 945 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu podatków, kwota 4 216 tys. zł stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, kwota 2 593 tys. zł stanowi zobowiązania z innych tytułów.

18. Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W pierwszym półroczu 2015 r. nastąpiły zmiany salda odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na należności: zwiększenie 314 tys. zł, rozwiązanie nie wystąpiło,
- odpisy na zapasy: utworzenie 599 tys. zł, rozwiązanie odpisu w kwocie 462 tys. zł.

Ponadto w pierwszym półroczu 2015 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 1 043 tys. zł, rozwiązanie rezerwy w wysokości 669 tys. zł,

19. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Grupę na 31 grudnia 2014 r. obowiązują nadal oprócz poniższych zmian:

- W dniu 1 lipca 2015 r. spółka BIOTON S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania kredytowe Biolek Sp. z o.o. wobec HSBC Bank Polska S.A. w łącznej kwocie 10 000 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 1 lipca 2023 r.;
- 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 przedterminowym 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 zawartej ze spółką BIOTON S.A.;
- W dniu 31 lipca 2015 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec PEKAO Leasing Sp. z o.o., w związku z zakończeniem umowy leasingowej zawartej ze spółką BIOTON S.A.;
- Na dzień 30 czerwca 2015 r. wygasły zobowiązania warunkowe w spółce MJ BioPharm Prv Ltd wynikające z spraw sądowych;
- W pierwszym półroczu 2015r. spółka BIOLEK Sp. z o.o. została zwolniona z poręczenia na zobowiązanie kredytowe spółki BIOTON S.A. na kwotę 13 500 tys. zł. termin spłaty kredytu przypada na 24.02.2016 r.
- Na dzień 30 czerwca 2015 r. spółka BIOLEK Sp. z o.o. posiada zobowiązanie warunkowe do zapłaty kwoty 1 650 tys. PLN w określonym harmonogramie w ciągu 4 lat od rejestracji produktu Suilectin w Unii Europejskiej.

20. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

20.1 Okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

20.1.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

W okresie obrachunkowym od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi

20.1.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

Na dzień 30.06.2015 r. nie wystąpiły salda otwartych pozycji rozrachunkowych z podmiotami powiązаныmi.

20.2 Okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

20.2.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

20.2.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

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

20.3 Okres obrachunkowy od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

20.3.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

W okresie obrachunkowym od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r. nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi

20.3.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

Na dzień 30.06.2014 r. nie wystąpiły salda otwartych pozycji rozrachunkowych z podmiotami powiązаныmi.

21. Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają ciągłej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę 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 wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

22. 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 BIOTON S.A. zmieniła prezentację rozrachunków i rezerw kosztowych dotyczących płatności za 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 spółką 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 BIOTON S.A. ma prawo do kompensaty tych rozrachunków.

SKONSOLIDOWANY BILANS

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2014		31.12.2014
AKTYWA	(przed korektą)	Korekta	(po korekcie)
Aktywa trwałe	1 636 509	12 568	1 649 077
Rzeczowe aktywa trwałe	407 953		407 953
Wartość firmy	56 639		56 639
Inne wartości niematerialne	1 107 800		1 107 800
Długoterminowe aktywa finansowe	56		56
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10		10
Należności długoterminowe	35 072	12 568	47 640
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 294		26 294
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 685		2 685
Aktywa obrotowe	317 386	(14 980)	302 406
Zapasy	89 008		89 008
Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 620	(12 568)	5 052
Należności z tytułu podatku dochodowego	11 381		11 381
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	157 130	(2 412)	154 718
Środki pieniężne	34 477		34 477
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 558		4 558
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 212		3 212
A K T Y W A R A Z E M	1 953 895	(2 412)	1 951 483
PASYWA			
Kapitały własne	1 445 577		1 445 577
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 360 644		1 360 644
Kapitał akcyjny	1 717 284		1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 130		57 130
Kapitał zapasowy	146 135		146 135
Pozostałe kapitały	(271 763)		(271 763)
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 022		6 022
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami	(105 070)		(105 070)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	54 113		54 113
Zyski / (straty) zatrzymane	(243 207)		(243 207)
Udziały mniejszości	84 933		84 933
Zobowiązania długoterminowe	270 766		270 766
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	97 775		97 775
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 534		8 534
Przychody przyszłych okresów	21 895		21 895
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 642		1 642
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 204		112 204
Pozostałe zobowiązania	28 716		28 716
Zobowiązania krótkoterminowe	237 552	(2 412)	235 140
Kredyty w rachunku bieżącym	6 609		6 609
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	96 931		96 931
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	95 608		95 608
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13 417		13 417
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	24 987	(2 412)	22 575
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży			
P A S Y W A R A Z E M	1 953 895	(2 412)	1 951 483

23. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 1 lipca 2015 r. spółka BIOTON S.A. zawarła z HSBC Bank Polska S.A. dwie umowy kredytowe o łącznej wartości 50 mln zł. Środki z kredytu zostaną przeznaczone m.in. na: (i) spłatę zobowiązań finansowych spółki BIOTON S.A., 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 BIOTON S.A. 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 30 czerwca 2020 r. Zawarcie wyżej wymienionej umów, a także zawarcie przez spółkę BIOTON S.A. w dniu 7 maja 2015 r. umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A., stanowi zakończenie procesu zmiany struktury zadłużenia bankowego spółki BIOTON S.A., polegającej przede wszystkim na zamianie długu krótkoterminowego na długoterminowy, dostosowany do planów rozwoju spółki BIOTON S.A., a także znacząco obniża koszty finansowania.
- W dniu 1 lipca 2015 r. spółka BIOTON S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania kredytowe Biolek Sp. z o.o. wobec banku HSBC Bank Polska S.A. w łącznej kwocie 10 000 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 1 lipca 2023 r.
- W dniu 5 sierpnia 2015 r. spółka BIOTON S.A. otrzymała zawiadomienie od PROKOM Investments S.A., że w dniu 30 lipca 2015 r. zmniejszył się jej udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 10%. Łącznie z Osiedlem Wilanowskim PROKOM Investments S.A. posiadała 4 404 971 akcji (głosów), stanowiących 5,12% kapitału zakładowego (patrz nota 14).
- W dniu 6 sierpnia 2015 r. spółka BIOTON S.A. zawarła z bankiem BOŚ S.A. aneks 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 zł.
- W dniu 13 sierpnia 2015 r. spółka BIOTON S.A. otrzymała zawiadomienie od PROKOM Investments S.A., że w dniu 7 sierpnia 2015 r. zmniejszył się jej udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Łącznie z Osiedlem Wilanowskim PROKOM Investments S.A. aktualnie posiada 1 977 431 akcji (głosów), stanowiących 2,30% kapitału zakładowego (patrz nota 14).
- W dniu 1 lipca 2015 r. spółka Biolek Sp. z o.o. podpisała z bankiem HSBC Bank Polska S.A. dwie umowy kredytowe o łącznej wartości 10 mln zł z przeznaczeniem na przedterminowy wykup obligacji serii A oraz finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu nastąpi w transzach – kwota 3,4 mln zł w dniu 30 czerwca 2016 r. oraz kwota 6,6 mln zł w ramach ustalonego harmonogramu po okresie karencji z ostatecznym dniem spłaty, który został wyznaczony na 30 czerwca 2020 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Warszawa, 28 sierpnia 2015 r.