

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego BIOTON S.A. | 3 |
| Jednostkowy rachunek zysków i strat | 24 |
| Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ogółem | 24 |
| Jednostkowy bilans | 25 |
| Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych | 26 |
| Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym | 27 |
| Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego | 29 |

1.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BIOTON S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R. PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W WERSJI ZATWIERDZONEJ PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BIOTON S.A.

1.1.1. 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 w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z PKD, jest:

- produkcja leków i preparatów farmaceutycznych (PKD 21.2),
- produkcja substancji farmaceutycznych (PKD 21.1).

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki BIOTON w dniu 29 kwietnia 2016 r.

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

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

- o Sławomir Ziegert (Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny),
- o Adam Wilczęga (Wiceprezes Zarządu do 02.12.2015 r.),
- o Piotr Błaszczyk (Członek Zarządu Dyrektor ds. Rozwoju Strategicznego do 02.12.2015 r.),
- o Marek Dziki (Członek Zarządu od 24.02.2016 r.),
- o Adam Polonek (Członek Zarządu ds. Finansowych).

Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

- o Jubo Liu (Przewodniczący Rady od 23.02.2016 r.),
- o Jin Hu (Wiceprzewodniczący Rady od 23.02.2016 r.),
- o Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady),
- o Marcin Dukaczewski (Członek Rady),
- o Hang Lin (Członek Rady od 23.02.2016 r.),
- o Maciej Typiński (Niezależny Członek Rady od 23.02.2016 r.),
- o Yanmin Wang (Członek Rady od 23.02.2016 r.),

Poniżej historia zmian w składzie Rady Nadzorczej od 01 stycznia 2015 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

W dniu 22 lutego 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało poniższe osoby z Rady Nadzorczej:

- o Keith Mellors (Przewodniczący Rady Nadzorczej od 22.09.2015 r.)
- o Artur Gabor (Niezależny Członek Rady od 22.09.2015 r.),
- o Jacek Ślotała (Członek Rady od 22.09.2015 r.),
- o Xue Xiang (Członek Rady od 22.09.2015 r.),

Z tym dniem w skład Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało poniższe osoby:

- Jubo Liu (Przewodniczący Rady od 23.02.2016 r.),
- Jin Hu (Wiceprzewodniczący Rady od 23.02.2016 r.),
- Yanmin Wang (Członek Rady),
- Hang Lin (Członek Rady,

W dniu 21 września 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało poniższy skład Rady Nadzorczej:

- 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).

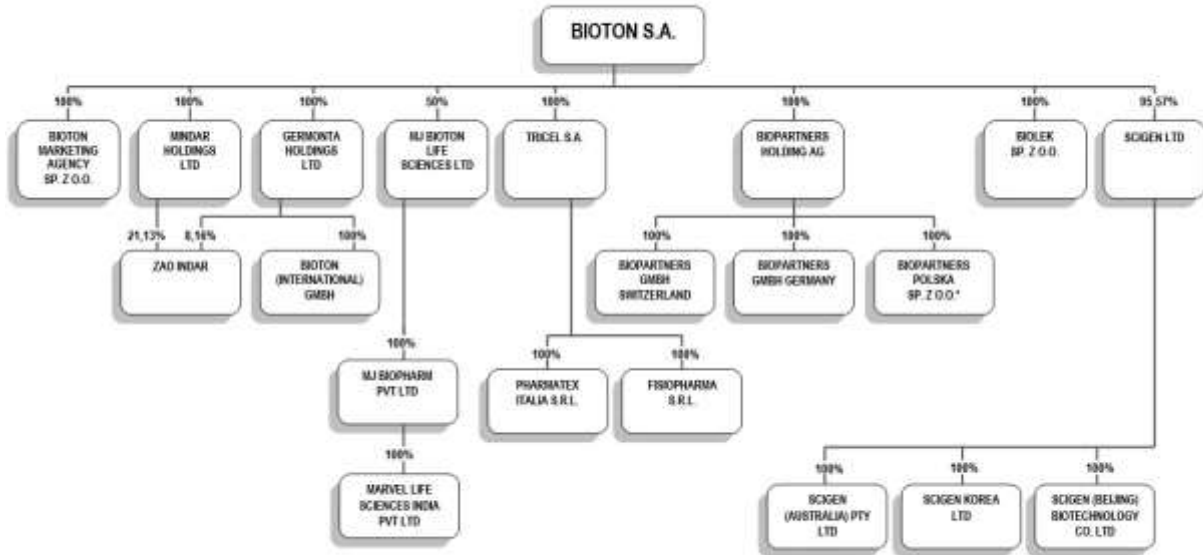
Z tym dniem w skład Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało poniższe osoby:

- Keith Mellors (Przewodniczący Rady Nadzorczej od 22.09.2015 r.)
- Jin Hu (Wiceprzewodniczący Rady od 22.09.2015 r.),
- Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady od 22.09.2015 r.),
- Marcin Dukaczewski (Członek Rady),
- Artur Gabor (Niezależny Członek Rady),
- Jacek Ślotała (Członek Rady),
- Xue Xiang (Członek Rady),

1.1.4 Informacje o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

Według stanu na 31 grudnia 2015 r. BIOTON S.A. posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:

31.12.2015



* w dniu 23 listopada 2015 r. zostało wydane postanowienie o otwarciu likwidacji spółki BioPartners Polska Sp. z o.o.

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

BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.

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

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

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

SciGen Ltd

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

Informacje ogólne o SciGen Ltd:

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

BioPartners Holdings AG

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

Informacje ogólne o BioPartners Holdings AG:

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

Mindar Holdings Ltd

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

Informacje ogólne o Mindar Holdings Ltd:

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

Germonta Holdings Ltd

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

Informacje ogólne o Germonta Holdings Ltd:

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

TRICEL S.A.

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

Informacje ogólne o TRICEL S.A.:

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

BIOLEK Sp. z o.o.

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

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

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

(b) Spółki zależne pośrednio poprzez SciGen Ltd

SciGen Australia PTY Ltd

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

Informacje ogólne o SciGen Australia PTY Ltd:

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

SciGen Korea Ltd

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

Informacje ogólne o SciGen Korea Ltd:

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

SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd

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

Informacje ogólne o SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd:

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

(c) Spółki zależne pośrednio poprzez BioPartners Holdings AG

BioPartners GmbH (Szwajcaria)

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

Informacje ogólne BioPartners GmbH (Szwajcaria):

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

BioPartners GmbH (Niemcy)

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

Informacje ogólne BioPartners GmbH (Niemcy):

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

BioPartners Polska Sp. z o.o. w likwidacji

Spółka BioPartners Holding AG jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym BioPartners Polska Sp. z o.o., które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką BioPartners Polska Sp. z o.o. w wyniku założenia tej spółki przez spółkę BioPartners Holding AG w dniu 12 czerwca 2007 r. W dniu 23 listopada 2015 r. zostało wydane postanowienie o otwarciu likwidacji spółki.

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

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

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

Pharmatex Italia S.r.l.

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

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

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

Fisiopharma S.r.l.

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

Informacje ogólne o Fisiopharma S.r.l.:

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

(e) Spółka zależne pośrednio poprzez Germonta Holdings Ltd

BIOTON International GmbH

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

Informacje ogólne o BIOTON International GmbH:

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

(f) Spółki stowarzyszone

MJ BIOTON Life Sciences Ltd

Spółka BIOTON S.A. jest właścicielem 50% udziałów w kapitale zakładowym MJ BIOTON Life Sciences Ltd, które uprawniają do 50% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Pozostałe 50% udziałów w kapitale zakładowym jest w posiadaniu spółki Marvel Bioscience Limited. Nabycie udziałów spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd oraz objęcie kontroli nastąpiło w dniu 28 lutego 2008 r. W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiła utrata kontroli nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd, która stała się jednostką stowarzyszoną.

Informacje ogólne o MJ BIOTON Life Sciences Ltd:

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

ZAO INDAR

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

Informacje ogólne o ZAO INDAR:

| | |
|-------------------------|---|
| Firma i forma prawna: | ZAO INDAR |
| Siedziba i adres: | 5 Zroshuvalna Street, 02099 Kijów, Ukraina |
| Przedmiot działalności: | Produkcja oraz sprzedaż produktów leczniczych (w tym insuliny). |

(g) Spółki stowarzyszone pośrednio poprzez MJ BIOTON Life Sciences Limited

MJ BioPharm Pvt Ltd

Spółka MJ BIOTON Life Sciences Ltd jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym MJ BioPharm Pvt Ltd, które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką MJ BioPharm Pvt Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd w dniu 28 lutego 2008 r. W wyniku utraty kontroli w bieżącym okresie sprawozdawczym nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd Grupa BIOTON utraciła również kontrolę nad spółką MJ BioPharm Pvt Ltd, która stała się jednostką stowarzyszoną.

Informacje ogólne o MJ BioPharm Pvt Ltd:

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

Marvel Life Sciences India Pvt Ltd

Spółka MJ BioPharm Pvt Ltd jest właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Marvel Life Sciences India Pvt Ltd, które uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Grupa BIOTON uzyskała kontrolę nad spółką Marvel Life Sciences India Pvt Ltd w wyniku uzyskania kontroli nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd w dniu 28 lutego 2008 r. W wyniku utraty kontroli w bieżącym okresie sprawozdawczym nad spółką MJ BIOTON Life Sciences Ltd Grupa BIOTON utraciła również kontrolę nad spółką Marvel Life Sciences India Pvt Ltd, która stała się jednostką stowarzyszoną.

Informacje ogólne o Marvel Life Sciences India Pvt Ltd:

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

1.1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r., w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223, tekst jednolity z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

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

Zmiany do istniejących standardów i interpretacja zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2015 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2015 rok:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (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 zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe spółki za 2015 rok.

Zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie
Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe spółka nie zastosowała następujących zmian do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (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 - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku 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),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 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 - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE
MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone 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) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 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 oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

Według szacunków Spółki, 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.

(b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty (PLN), która jest walutą funkcjonalną Spółki, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich (tys. zł). Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Spółka dokonuje szacunków na potrzeby testów na utratę wartości. Szczegółowe zasady odpisów aktualizujących wartość aktywów są opisane w zasadzie „F” i „F”

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

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Według stanu na dzień publikacji w dniu bilansowym wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych były spełnione lub Spółka otrzymała akceptację instytucji finansowych na ich przekroczenie. W związku z tym uznaje się sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności za zasadne.

Przygotowując jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2014 r.

Dla okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r., weszły w życie zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Zaktualizowany standard wymaga sumowania informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów („statement of comprehensive income”). Pozytcje przychodów

i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe całkowite dochody mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z całkowitych dochodów pokazującym sumy cząstkowe, albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów). Spółka zdecydowała się na prezentację dwóch oddzielnych sprawozdań.

(c) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

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

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

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

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

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

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

(d) Wartości niematerialne

(i) Badania i rozwój

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

Koszty prac rozwojowych ujmowane są, jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym (zob. poniżej) oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości (zasada t).

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iii) Amortyzacja

Wartości niematerialne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania

Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

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

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

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

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

(e) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

(f) Aktywa finansowe

(i) Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym,

metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości (zasada vi). Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

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

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

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

(iii) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

(iv) Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane

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

(v) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

(vi) *Utrata wartości aktywów finansowych*

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

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

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

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

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

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

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

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

(g) **Transakcje w walutach obcych**

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego Spółki jest złoty (PLN).

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług Spółka korzysta dla rozliczenia danej transakcji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,
- średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający operację, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych lub w wyniku rozliczenia należności lub zobowiązania wyrażonego w walucie obcej są księgowane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy Spółka wycenia wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski.

(h) Zapasy

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

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

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

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

(i) Kapitały własne

(ii) Kapitał zakładowy

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

(iii) Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

(iv) Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje zakumulowane zyski/straty przeniesione z zysków zatrzymanych zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy BIOTON S.A.

(v) Kapitał rezerwowy

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

(vi) Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane stanowią zakumulowane zyski/(straty), które nie zostały podzielone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy.

(j) Opodatkowanie

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

(i) Podatek bieżący

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

(ii) *Podatek odroczony*

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

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

Spółka kompensuje dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

(k) **Rezerwy**

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

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

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

(i) *Usługi rodzące zobowiązania*

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

(ii) *Restrukturyzacja*

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy

restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

(l) Świadczenia pracownicze

Spółka wplaca składki na państwowy program emerytalny o zdefiniowanych składkach. Program rządowy finansowany jest na zasadzie „płatności bieżących”, tzn. Spółka ma obowiązek opłacać składki jedynie wówczas, gdy staną się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń poza tymi, które przysługiwały jej pracownikom w przeszłości. Składki na program emerytalny o zdefiniowanych składkach obciążają rachunek zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych jest określona w kodeksie pracy. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Spółki otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z zatrudnieniem w Spółce w bieżącym i w poprzednich okresach. Wartość zobowiązania jest oparta o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

(m) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

(n) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

(o) Przychody przyszłych okresów i rozpoznawanie otrzymanych dotacji

Do przychodów przyszłych okresów zaliczane są dotacje otrzymywane w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw pochodzących z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, z przeznaczeniem na dofinansowanie nowych inwestycji oraz dofinansowanie nowo powstałych miejsc pracy oraz dotacje z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na dofinansowanie oczyszczalni ścieków. (Patrz nota 27).

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

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

(p) Rozliczenia międzyokresowe

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

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

(r) Przychody

(i) Sprzedaż wyrobów gotowych i towarów

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

(ii) Odsetki

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

(iii) Dywidendy

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

(s) Leasing finansowy

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

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

(t) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

(u) Płatności w formie papierów wartościowych

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

Programy motywacyjne skierowane są do kadry kierowniczej Spółki i oparte są na instrumentach finansowych (warrantach) uprawniających do objęcia akcji Spółki. Wycena wartości godziwej przyznanych warrantów ustalona jest w oparciu o metodę

Monte-Carlo, która bazuje na modelu zmienności cen instrumentu bazowego (akcji BIOTON S.A.). Wartość godziwa przyznanych warrantów ujmowana jest w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest ustalana na datę przyznania (za tę datę Spółka przyjmuje dzień podpisania umów opcji z uprawnionymi uczestnikami) i ujmowana w księgach w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyznanie.

(w) Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W związku z wejściem w życie standardu MSSF 8 Segmenty operacyjne, Spółka dostosowała prezentację segmentów działalności w sprawozdaniu finansowym do wymogów tego standardu. Działalność Spółki stanowi jeden segment operacyjny. Prezentacja segmentów działalności została dokonana zgodnie z podejściem zarządczym na poziomie Grupy BIOTON i jest zawarta w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.”

(y) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

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

(z) Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, spółki zależne i stowarzyszone, członków Zarządów i Rad Nadzorczych Spółki, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

(aa) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| <i>W tysiącach złotych</i> | | 01.01.2015 – | 01.01.2014 – |
|--|---|---------------------|---------------------|
| Nota | | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 | 207 776 | 195 555 |
| Koszt własny sprzedaży | 2 | 85 216 | 82 476 |
| Koszty przestoju i niewykorzystanych mocy produkcyjnych | 3 | 6 961 | 5 480 |
| Zysk brutto na sprzedaży | | 115 599 | 107 599 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 | 2 019 | 2 968 |
| Koszty sprzedaży | 2 | 59 883 | 57 835 |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 | 37 825 | 34 834 |
| Koszty badań i rozwoju | 2 | 3 050 | 3 248 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5 | 2 754 | 3 274 |
| Zysk/(Strata) brutto na działalności operacyjnej | | 14 106 | 11 376 |
| Przychody finansowe | | 93 925 | 128 339 |
| Koszty finansowe | | 723 616 | 18 727 |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto | 6 | (629 691) | 109 612 |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | | (615 585) | 120 988 |
| Podatek dochodowy | 7 | (19 034) | 6 347 |
| Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej | | (596 551) | 114 641 |
| Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy | | (596 551) | 114 641 |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 20 | | 85 864 200 | 85 864 200 |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji (w szt.) Patrz nota 20 | | 85 864 200 | 85 864 200 |
| Zysk/(Strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w złotych) | | | |
| Podstawowy | | (6,9476) | 1,3351 |
| Rozwodniony | | (6,9476) | 1,3351 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW OGÓLEM

| <i>W tysiącach złotych</i> | | 01.01.2015 – 31.12.2015 | 01.01.2014 – 31.12.2014 |
|---|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy | | (596 551) | 114 641 |
| Inne całkowite dochody rozpoznane bezpośrednio w kapitale¹⁾ | | (10) | (275) |
| Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres | | (596 561) | 114 366 |

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

JEDNOSTKOWY BILANS

W tysiącach złotych

| | | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| AKTYWA | Nota | | |
| Aktywa trwale | | 1 236 556 | 1 882 708 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 8 | 350 282 | 357 222 |
| Wartości niematerialne | 9 | 188 959 | 178 115 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 10 | 339 777 | 727 942 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 11 | 302 569 | 569 479 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 16 | 53 065 | 47 640 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 13 | 1 904 | 2 310 |
| Aktywa obrotowe | | 245 832 | 207 224 |
| Zapasy | 14 | 82 372 | 59 952 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 15 | 23 915 | 22 522 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 16 | 96 528 | 112 310 |
| Środki pieniężne | 17 | 14 891 | 7 824 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 18 | 1 625 | 1 404 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 19 | 26 501 | 3 212 |
| A K T Y W A R A Z E M | | 1 482 388 | 2 089 932 |
| PASYWA | | | |
| Kapitały własne | 20 | 1 170 636 | 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 | | 260 775 | 146 135 |
| Kapitał rezerwowy | 20, 32 | (268 003) | (268 062) |
| Zyski/(Straty) zatrzymane | | (596 551) | 114 641 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 95 218 | 171 909 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 21 | 57 878 | 95 818 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | 3 194 | 23 869 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 22 | 1 697 | 1 610 |
| Przychody przyszłych okresów | 23 | 21 143 | 21 896 |
| Zobowiązania pozostałe | 24 | 11 306 | 28 716 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 216 534 | 150 894 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | | 9 941 | - |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 21 | 130 229 | 84 281 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 24 | 57 185 | 52 793 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 25 | 19 179 | 13 820 |
| P A S Y W A R A Z E M | | 1 482 388 | 2 089 932 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

| | <u>01.01.2015– 31.12.2015</u> | <u>01.01.2014– 31.12.2014</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk/(Strata) netto | (596 551) | 114 641 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | 22 614 | 21 797 |
| (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto | (72 318) | (92 815) |
| Odsetki i dywidendy zapłacone netto | (2 195) | 3 609 |
| (Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej | 700 601 | (12 534) |
| Pozostałe pozycje netto | 5 052 | 8 135 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego | 57 203 | 42 833 |
| Zmiana kapitału obrotowego: | | |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | (22 420) | (16 463) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności | (665) | (12 597) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych | 965 | 618 |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych | 12 853 | 12 120 |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw | (20 603) | 6 423 |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów | (781) | (734) |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | 26 552 | 32 200 |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy: | 135 | 22 472 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 135 | 3 911 |
| Z aktywów finansowych | - | 18 561 |
| Pozostałe wpływy | - | - |
| Wydatki: | (28 977) | (26 124) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (22 740) | (20 602) |
| Nabycie aktywów finansowych | (5 588) | (5 068) |
| Pozostałe wydatki | (649) | (454) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (28 842) | (3 652) |
| Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy: | 128 039 | 40 535 |
| Kredyty i pożyczki | 128 039 | 40 535 |
| Otrzymane dotacje | - | - |
| Wydatki: | (118 682) | (71 113) |
| Splaty kredytów i pożyczek | (45 941) | (34 650) |
| Odsetki | (8 955) | (11 971) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | (59 341) | (19 859) |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (4 445) | (4 633) |
| Inne wydatki finansowe | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 9 357 | (30 578) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych w 2015 r. 140 tys. PLN, w 2014 r. 48 tys. PLN) | 7 067 | (2 030) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 7 824 | 9 854 |
| Środki pieniężne na koniec okresu: | 14 891 | 7 824 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | (9 941) | - |
| Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku | 4 950 | 7 824 |

JEDNOSTKOWE 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 |
|--|------------------|--|------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 r. | | | | | | |
| Stan na 31 grudnia 2014 r. | 1 717 284 | 57 131 | 146 135 | (268 062) | 114 641 | 1 767 129 |
| Korekta błędów | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2014 r. po korekcie | 1 717 284 | 57 131 | 146 135 | (268 062) | 114 641 | 1 767 129 |
| Zysk/(Strata) netto w okresie | - | - | - | - | (596 551) | (596 551) |
| Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej- <i>patrz nota 22</i> | - | - | - | (12) | - | (12) |
| Aktywo na podatek odroczone od wyceny aktuarialnej – <i>patrz nota 12</i> | - | - | - | 2 | - | 2 |
| Calkowite dochody ogółem rozpoznane za okres | - | - | - | (10) | (596 551) | (596 561) |
| Koszt płatności w formie papierów wartościowych – opcje dla kadry kierowniczej korekty | - | - | - | 69 | - | 69 |
| Podział zysków z lat ubiegłych | - | - | 114 641 | - | (114 641) | - |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | 1 717 284 | 57 131 | 260 775 | (268 003) | (596 551) | 1 170 636 |

| Wyszczególnienie | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski/(Straty) zatrzymane | Kapitał razem |
|--|------------------|--|------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 r. | | | | | | |
| Stan na 31 grudnia 2013 r. | 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 |
| Zysk/(Strata) netto w okresie | - | - | - | - | 114 641 | 114 641 |
| Wycena aktuarialna rezerwy emerytalnej- <i>patrz nota 22</i> | - | - | - | (340) | - | (340) |
| Aktywo na podatek odroczone od wyceny aktuarialnej – <i>patrz nota 12</i> | - | - | - | 65 | - | 65 |
| Calkowite dochody ogółem rozpoznane za okres | - | - | - | (275) | 114 641 | 114 366 |
| Koszt płatności w formie papierów wartościowych – opcje dla kadry kierowniczej korekty | - | - | - | 662 | - | 662 |
| Koszty scalenia akcji | - | (30) | - | - | - | (30) |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych | - | - | (5 246) | - | 5 246 | - |
| Stan na 31 grudnia 2014 r. | 1 717 284 | 57 131 | 146 135 | (268 062) | 114 641 | 1 767 129 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Segmenty działalności

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie prezentuje danych dla segmentów działalności (MSSF 8 § 4). Informacje na temat segmentów działalności prezentowane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r.

Objaśnienia 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.

1. Przychody ze sprzedaży

W tysiącach złotych

| | 01.01.2015 -31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów gotowych | 141 045 | 141 564 |
| Przychody ze sprzedaży usług ¹⁾ | 19 334 | 11 913 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 47 397 | 42 078 |
| | 207 776 | 195 555 |

¹⁾ W dniu 23 września 2015 r. Spółka zawarła umowę dostawy i dystrybucji insuliny na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej z Harbin Gloria Pharmaceuticals Co. Ltd („HGP”), spółką prawa chińskiego. Stroną umowy z HGP jest także SciGen Limited („SciGen”), spółka prawa singapurskiego, będąca spółką zależną od Spółki, notowaną na giełdzie papierów wartościowych w Australii (ASX), posiadająca prawa do komercjalizacji insuliny produkowanej przez Spółkę na terenie Chin. Na podstawie umowy HGP otrzymał wyłączność na terenie Chin oraz licencję na znak towarowy „SciLin”, pod którym dystrybuowana będzie insulina produkowana przez Spółkę. Na podstawie umowy dostawy i dystrybucji insuliny HGP został ustanowiony dystrybutorem oraz otrzymał powyższą licencję z dniem następującym po dniu rozwiązania umów pomiędzy Spółką, SciGen oraz Bayer Healthcare Company Limited, tj. z dniem 01 stycznia 2016 r. Umowa dostawy i dystrybucji insuliny została zawarta na okres dziesięciu (10) lat. Ponadto, z tytułu udzielenia wyłącznej licencji i wyłącznych praw do komercjalizacji produktu na terenie Chińskiej Republiki Ludowej HGP. Spółka uzyskała opłatę w wysokości 4,3 mln USD brutto.

2. Koszty wg rodzajów

| <i>W tysiącach złotych</i> | Nota | 01.01.2015 -31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
|---|------|------------------------|-----------------------|
| Amortyzacja, w tym: | | 22 614 | 21 797 |
| - rzeczowych aktywów trwałych | 8,19 | 14 392 | 15 041 |
| - wartości niematerialnych | 9,19 | 8 222 | 6 756 |
| Zużycie materiałów i energii | | 39 518 | 36 453 |
| Podatki i opłaty | | 3 599 | 2 486 |
| Usługi obce, w tym: | | 67 597 | 62 298 |
| - marketingowe | | 45 111 | 41 315 |
| - doradcze | | 6 325 | 6 597 |
| - badania produktów | | 4 949 | 4 793 |
| - informatyczne | | 2 785 | 2 510 |
| - pozostałe | | 8 427 | 7 083 |
| Wynagrodzenia | | 32 762 | 31 453 |
| Świadczenia na rzecz pracowników | | 7 034 | 7 059 |
| Pozostałe, w tym: | | 6 544 | 8 998 |
| - reklama | | 683 | 3 451 |
| - opłaty licencyjne | | 3 693 | 2 700 |
| - ubezpieczenia | | 1 167 | 1 924 |
| - pozostałe | | 1 001 | 923 |
| Razem koszty wg rodzajów | | 179 668 | 170 544 |
| Koszty sprzedaży (wartość ujemna) | | (59 883) | (57 835) |
| Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna) | | (37 825) | (34 834) |
| Koszty badań i rozwoju | | (3 050) | (3 248) |
| Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych i przestoju | 3 | (6 961) | (5 480) |
| Zmiana stanu produktów | | 72 239 | 55 016 |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna) | | (92 367) | (74 648) |
| Koszt sprzedanych produktów | | 51 821 | 49 515 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | | 33 394 | 32 961 |
| Koszt własny sprzedaży | | 85 215 | 82 476 |

Koszty wynagrodzeń

| <i>W tysiącach złotych</i> | 01.01.2015 -31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Wynagrodzenia | 32 762 | 31 453 |
| Ubezpieczenia społeczne | 5 485 | 5 278 |
| Koszty płatności w formie papierów wartościowych (patrz nota 32) | 69 | 662 |
| Świadczenia BHP | 306 | 229 |
| Szkolenia i doształcanie | 195 | 116 |
| Pozostałe | 979 | 774 |
| | 39 796 | 38 512 |

Wynagrodzenie wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących – patrz nota 31.

3. Koszty przestōjow i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

W tysiączach złotych

| | 01.01.2015 -31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Koszty przesto ̄ j o w | 6 481 | 5 103 |
| Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych | 480 | 377 |
| | 6 961 | 5 480 |

4. Pozostāłe przychody operacyjne

W tysiączach złotych

| | 01.01.2015 -31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| a) zysk ze zbycia niefinansowych aktyw o w trwa ̄ lych | 169 | - |
| b) rozwi ̄ zanie rezerw na świadczenia pracownicze | - | - |
| c) rozwi ̄ zanie odpis o w aktualizuj ̄ cych aktywa obrotowe | 519 | 241 |
| d) pozosta ̄ łe, w tym: | 1 331 | 2 727 |
| - ze sprzeda ̄ zy wierzytelno ̄ ści | - | 1 652 |
| - sprzeda ̄ ż materia o w | 227 | 114 |
| - dotacje | 752 | 752 |
| - pozosta ̄ łe | 352 | 209 |
| | 2 019 | 2 968 |

5. Pozostāłe koszty operacyjne

W tysiączach złotych

| | 01.01.2015 -31.12.2015 | 01.01.2014 -31.12.2014 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| a) strata ze zbycia niefinansowych aktyw o w trwa ̄ lych | - | 189 |
| b) aktualizacja warto ̄ ści aktyw o w niefinansowych, w tym: | 544 | 504 |
| - niefinansowych aktyw o w obrotowych (z tytu ̄ łu) | | |
| - odpisy aktualizuj ̄ ce materia o ły | 141 | 283 |
| - odpisy aktualizuj ̄ ce półprodukty | - | 1 |
| - odpisy aktualizuj ̄ ce produkty | 97 | 64 |
| - odpisy aktualizuj ̄ ce towary | 306 | 156 |
| c) utworzone rezerwy (z tytu ̄ łu) | 285 | 450 |
| - rezerwa na odprawy emerytalne | 163 | 150 |
| - rezerwa na urlopy | 122 | 300 |
| d) pozosta ̄ łe, w tym: | 1 925 | 2 131 |
| - sk ̄ ładki na rzecz organizacji | 10 | 15 |
| - darowizny | 650 | 424 |
| - koszt sprzeda ̄ zy materia o w | 141 | 104 |
| - likwidacje majątku obrotowego | 596 | 983 |
| - pozosta ̄ łe koszty | 528 | 605 |
| | 2 754 | 3 274 |

6. Przychody/(Koszty) finansowe netto

W tysiącach złotych

| | 01.01.2015 -31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
|--|------------------------|-----------------------|
| A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym: | 12 835 | 10 842 |
| a) z tytułu udzielonych pożyczek, w tym: | 12 555 | 10 815 |
| - od jednostek powiązanych | 12 483 | 10 755 |
| - od pozostałych jednostek | 72 | 60 |
| b) pozostałe odsetki | 280 | 27 |
| - od pozostałych jednostek | 280 | 27 |
| B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych (patrz nota 11) | - | 13 476 |
| C. Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe | 241 | - |
| a) należności | 241 | - |
| - od jednostek powiązanych | 241 | - |
| - od pozostałych jednostek | - | - |
| D. Inne przychody finansowe, w tym: | 80 849 | 104 021 |
| a) dodatnie różnice kursowe | 80 032 | 103 020 |
| b) pozostałe, w tym: | 817 | 1 001 |
| - spisane zobowiązania | 279 | 1 001 |
| - PCC od podwyższeń kapitałów | 538 | - |
| Przychody finansowe, razem | 93 925 | 128 339 |
| E. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym: | 11 214 | 16 313 |
| a) od kredytów i pożyczek | 6 674 | 7 053 |
| - dla jednostek powiązanych | 20 | 46 |
| - dla pozostałych jednostek | 6 655 | 7 007 |
| b) pozostałe odsetki | 4 540 | 9 260 |
| - dla pozostałych jednostek | 4 540 | 9 260 |
| F. Odpisy aktualizujące aktywa finansowe, w tym: | 711 471 | 2 281 |
| a) pożyczki | 477 052 | 752 |
| - od jednostek powiązanych ¹⁾ | 477 052 | 752 |
| b) należności | 10 421 | 1 529 |
| - od jednostek powiązanych ²⁾ | 954 | - |
| - od pozostałych jednostek ³⁾ | 9 467 | 1 529 |
| c) udziały ⁴⁾ | 223 998 | - |
| - od jednostek powiązanych | 223 998 | - |
| G. Inne koszty finansowe, w tym: | 931 | 133 |
| a) ujemne różnice kursowe | - | - |
| b) pozostałe, w tym: | 931 | 133 |
| - pozostałe | 931 | 133 |
| Koszty finansowe, razem | 723 616 | 18 727 |
| Przychody/(Koszty) finansowe netto | (629 691) | 109 612 |

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

W okresie od lipca 2015 roku do obecnego dnia zaszły istotne zmiany w strukturze akcjonariatu BIOTON S.A. (Spółka). Aktualnie łącznie niemal 50% akcji Spółki jest w posiadaniu akcjonariuszy instytucjonalnych, wśród których wiodącą rolę odgrywają dwa chińskie koncerny farmaceutyczne oraz fundusz inwestycyjny typu private equity. Zmiany w strukturze akcjonariatu spowodowały w konsekwencji zmiany w strategii biznesowej Grupy Kapitałowej BIOTON (Grupa), która zakłada m.in. w drodze współpracy z głównymi branżowymi akcjonariuszami Spółki, zwiększenie portfolio produktowego Grupy i umocnienie jej pozycji na światowym rynku farmaceutycznym, a także dalsze zwiększanie sprzedaży insuliny wytwarzanych przez Spółkę, zarówno na rynkach, na których ten produkt Spółki jest już komercjalizowany, jak i na nowych rynkach zagranicznych. Nowi akcjonariusze branżowi działają głównie na rynku azjatyckim, gdzie posiadają duże portfolio licencji do leków, mogących

istotnie zwiększyć portfolio Grupy. W krótkim okresie, największym beneficjentem tej współpracy może być spółka SciGen i jej podmioty zależne (Grupa SciGen), która poprzez swoją sieć dystrybucji i marketingu posiada możliwość wprowadzenia wybranych produktów na rynki Azji, Pacyfiku i Australii. Obecnie trwają prace nad dopasowaniem tych produktów do portfolio Grupy wraz z określeniem czasu do wprowadzenia ich na rynek i ich wpływu na przyszłe przychody i zyski Grupy.

W wyniku redefinicji strategii biznesowej Spółka podjęła szereg decyzji dotyczących dalszego zaangażowania w niektóre projekty. Ich główną przesłanką było ograniczenie ryzyka finansowego, redukcja kosztów operacyjnych działalności, skupienie posiadanych zasobów na kluczowych kompetencjach oraz przyspieszenie finansowego efektu komercjalizacji już posiadanych aktywów na wybranych rynkach.

W wyniku prowadzonego procesu zmian, na dzień 31 grudnia 2015 r. dokonane zostały odpisy aktualizujące wartości aktywów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Odpisy aktualizujące zostały dokonane w oparciu o oszacowaną wartość użytkową poszczególnych aktywów, która jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania tych aktywów.

Odpisy aktualizujące wartość Grupy Kapitałowej BioPartners Holdings AG

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki dokonał analizy perspektyw rozwoju sprzedaży poszczególnych produktów z portfela spółki BioPartners Holdings AG i jej podmiotów zależnych (Grupa Biopartners), uwzględniając w tej analizie możliwości komercjalizacyjne, otoczenie konkurencyjne na rynku, dostępne środki finansowe dla dalszego finansowania prac rozwojowych i komercjalizacyjnych oraz spodziewane marże na sprzedaży produktów. Wyniki dokonanych analiz skutkują odpisem aktualizującym ich wartość.

Rybawiryna – tabletki powlekane („Ravanex”)

Do wyceny produktu Ravanex Grupa Biopartners wzięła pod uwagę brak podmiotu zainteresowanego komercjalizacją produktu oraz duże koszty walidacji procesu produkcji kontraktowej, które znacząco przewyższają spodziewane marże ze sprzedaży tego produktu. Wynik wyceny wartości licencji na wytwarzanie i sprzedaż „Ravanex” w oparciu o metodę przyszłych zdyskontowanych strumieni pieniężnych daje wartość zerową, co skutkuje odpisem aktualizującym do wartości zerowej dla tego produktu.

Interferon beta („Biferonex”)

W lutym 2009 r. Biopartners otrzymała negatywną decyzję CHMP w zakresie dopuszczenia do obrotu na terytorium Unii Europejskiej produktu „Biferonex”. Raport z oceny zawierający uwagi ekspertów oceniających, został upubliczniony przez EMA w sierpniu 2009 r. Grupa Biopartners w dalszym ciągu prowadziła prace nad:

- możliwością rozpoczęcia procedury ponownej oceny dokumentacji rejestracyjnej w EMA,
- możliwości rejestracji i komercjalizacji produktu na innych rynkach.

Przeprowadzone przez Grupę Biopartners analizy dotyczące ponownego rozpoczęcia procedury oceny dokumentacji rejestracyjnej dla EMA wskazały na konieczność ponownego przeprowadzenia badań klinicznych III fazy. Biorąc pod uwagę poziom niezbędnych inwestycji oraz ryzyka związanego z kontynuacją projektu, zdecydowano o nie kontynuowaniu aktywności zmierzających do rejestracji produktu „Biferonex” w EMA, a Grupa Biopartners wraz z Zarządem Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. dokonała odpisu wartości bilansowej do wartości użytkowej licencji oszacowanej w oparciu o metodę zdyskontowanych możliwych do uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych w kwocie 69,1 mln PLN. Grupa Biopartners w okresie po 2009 r. kontynuowała działania zmierzające do oceny możliwości uzyskania rejestracji na innych rynkach, pozyskania partnerów dystrybucyjnych w różnych krajach na świecie, w tym w szczególności Rosji, Chinach czy Ameryce Południowej. Globalny rynek interferonu beta uległ zmianie z terapii lekami iniekcyjnymi na terapię lekami doustnymi/tabletkami, co wyraźnie zmniejszyło spodziewane przyszłe wpływy z komercjalizacji tego produktu. Biorąc pod uwagę fakt, iż produkt nie został zarejestrowany w Unii Europejskiej oraz pomimo podjętych działań uznano, że jest brak możliwości komercjalizacji produktu na innych rynkach, zaistniały przesłanki do dokonania odpisu na utratę wartości licencji na wytwarzanie i sprzedaż „Biferonex” do wartości zerowej.

Hormon Wzrostu o Powolnym Uwalnianiu („Valtropin SR”)

Grupa BioPartners wraz z Zarządem Spółki dokonały analizy perspektyw rozwoju sprzedaży i możliwości dostaw Hormonu Wzrostu o Powolnym Uwalnianiu z portfela Grupy BioPartners, uwzględniając komplikacje we współpracy z wytwórcą Valtropin SR – koreańskim koncernem LG Life Sciences Ltd. („LGLS”) oraz związane z tym trudności komercjalizacyjne, a także, w dalszej kolejności, otoczenie konkurencyjne na rynku oraz spodziewane marże na sprzedaży w/w produktów.

Grupa BioPartners na bazie prowadzonych od roku 2002, wspólnie z LGLS, prac rozwojowych i procesów rejestracyjnych, w sierpniu 2013 r. otrzymała certyfikat rejestracyjny, uprawniający do sprzedaży i dystrybucji Hormonu Wzrostu o Powolnym Uwalnianiu na terenie Unii Europejskiej („Certyfikat Rejestracyjny”). Pierwotnie rozważaną przez BioPartners formą komercjalizacji tego produktu miało być podpisanie stosownej umowy z podmiotem operującym w skali międzynarodowej, o ugruntowanej pozycji na rynku leków endokrynologicznych. Podmiot taki, wybrany w kilku rundach negocjacji, przeprowadził w latach 2014-2015 szerokie due diligence dossier rejestracyjnego, wsparte przez udział osób ze świata naukowego z dziedziny endokrynologii, a także przeprowadził due diligence fabryki LGLS w Korei. Niestety, w związku z m.in. przeciągającymi się negocjacjami umowy dostaw Valtropin SR od LGLS, zawarcie umowy dystrybucyjnej z wybranym partnerem nie doszło do skutku. W obliczu powyższego, Grupa BioPartners zdecydowała się na komercjalizację Valtropin SR we własnym zakresie, przy wsparciu innych spółek należących do Grupy Kapitałowej Bioton S.A.

W związku ze zdarzeniami mającymi miejsce w ostatnich miesiącach stwierdzono wystąpienie bardzo dużych ryzyk związanych m.in. z:

- (i) prawdopodobnym brakiem możliwości zapewnienia stabilnych i długoterminowych dostaw Valtropin SR spełniających rygorystyczne wymogi Europejskiej Agencji Leków (EMA),
- (ii) niemożnością uzgodnienia finalnej wersji umowy zapewniającej niezakłóconą terminowość dostaw i jakość produktu (pomimo iż ogólne zasady zostały określone w kontrakcie licencyjnym z LGLS), która była wielokrotnie dyskutowana i omawiana LGLS oraz
- (iii) zagrożeniem wygaśnięcia Certyfikatu Rejestracyjnego, którego okres obowiązywania – w przypadku braku komercjalizacji Valtropin SR na rynku – upływa w sierpniu 2016 roku.

Mając na względzie powyższe, a także dyskusje i analizy dokonane przez Zarząd Spółki wraz z Radą Nadzorczą Spółki, Grupa BioPartners podjęła decyzję o dokonaniu odpisu na utratę wartości licencji na wytwarzanie i sprzedaż Hormonu Wzrostu o Powolnym Uwalnianiu – Valtropin SR, do wartości zerowej.

Odpisy aktualizujące wartość produktów Grupy BioPartners do wartości zerowej skutkują odpisami aktualizującymi w sprawozdaniu finansowym BIOTON S.A. w wysokości 485 393 tys. PLN, w tym:

¹⁾ odpisy pożyczki 476 295 tys. PLN (*patrz również nota 10*),

²⁾ należności 954 tys. PLN (*patrz również nota 16*),

⁴⁾ udziały kwota 8 144 tys. PLN (*patrz również nota 11*).

Odpisy aktualizujące BIOLEK Sp. z o.o.

BIOLEK Sp. z o.o. („BIOLEK”) prowadzi działalność w segmencie produktów weterynaryjnych oraz produktów dla ludzi. W tej pierwszej grupie BIOLEK posiada jeden innowacyjny produkt do wykorzystania w hodowli świń, o nazwie Suilectin („Suilectin”). Produkt ten jest obecnie w trakcie rejestracji w procedurze centralnej w UE („Rejestracja EFSA”) i pomimo wielu dodatkowych pytań, przeprowadzonych badań klinicznych oraz wydłużonego procesu, ma duże szanse na uzyskanie rejestracji w UE w III kwartale 2016 roku. Równoległe z prowadzonym procesem rejestracji Suilectin, zarząd BIOLEK podjął działania zmierzające do komercjalizacji tego produktu, w pierwszej kolejności na rynkach państw UE. W następstwie rozmów prowadzonych z potencjalnymi dystrybutorami Suilectin, BIOLEK wyselekcjonował podmiot międzynarodowy, który będzie odpowiedzialny za dystrybucję, marketing i sprzedaż produktu na całym świecie, z wyłączeniem terytorium Chin i USA. Obecnie przygotowuje się on do rozpoczęcia dystrybucji Suilectin, wykonując analizę cen na rynku w celu ustalenia najlepszego modelu współpracy z odbiorcami produktu. Rejestracja Suilectin na rynku chińskim, zakładana jest w okresie 12-18 miesięcy od dnia uzyskania Rejestracji EFSA.

BIOLEK ma podpisany kontrakt na rynek chiński z firmą Beijing Smile Feed Sci&Tech. Co., LTD na trzy produkty: Suiacid, Birdacid oraz Suilectin, z czego pierwsze dwa pomimo szeregu prób komercjalizacji, ze względu na wysoką cenę dostaw wynikającą z wysokich cen producenta kontraktowego nie są w stanie walczyć z lokalną konkurencją. Mając na uwadze doświadczenie z rozmów z podmiotem międzynarodowym na innych rynkach, harmonogram procesu rejestracyjnego oraz rozwój rynku chińskiego, a także dyskusje z członkami Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd BIOLEK przyjął konserwatywne podejście do rozwoju rynku, wolumenów sprzedaży, ich cen sprzedaży na rynku, a także osiągniętych marż, przy oszacowaniu wartości użytkowej licencji, która jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania tych aktywów.

W związku z zaistnieniem powyższych przesłanek Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu częściowego odpisu wartości bilansowej licencji na sprzedaż produktów w ramach umowy z Beijing Smile Feed Sci&Tech. Co., LTD do wartości użytkowej licencji oszacowanej w oparciu o metodę zdyskontowanych możliwych do uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych (których źródłem będzie sprzedaż Suilectin) w kwocie 179,7 mln PLN.

⁴⁾ Odpis aktualizujący wartość udziałów BIOLEK, to kwota 179 710 tys. PLN (patrz również nota 11).

Odpisy aktualizujące wartość Grupy Kapitałowej MJ BIOTON Life Sciences Ltd

Spółka posiada 50 % udziałów MJ BIOTON Life Sciences Ltd („MJ BIOTON”, a wraz z jednostkami zależnymi (Grupa MJ BIOTON), a kolejne 50 % udziałów należy do wspólnika związanego z rodziną Shah (Wspólnik). Spółka nabyła 50 % udziałów w 2008 r., płacąc gotówką oraz emitując akcje, z czego ostatnia transza w kwocie 5 mln USD powinna zostać zapłacona w momencie uzyskania przez Wspólnika rejestracji insuliny w Unii Europejskiej. Spółka, zgodnie z umowami inwestycyjnymi, ma prawo do 50 % zysków z licencji związanej z zarejestrowaniem insuliny w UE procedurą centralną w EMA. Koszty rejestracji ponosi Wspólnik. Insulina, która była przedmiotem rejestracji w Unii Europejskiej nie jest insuliną wytwarzaną przez Bioton i pochodzi od innego niż Bioton dostawcy tego leku, W związku z wydaniem przez EMA negatywnej decyzji w zakresie dopuszczenia produktu do obrotu na terytorium Unii Europejskiej z powodu niedostarczenia pełnej dokumentacji przez dostawcę substancji aktywnej oraz wobec braku możliwości komercjalizacji produktu na rynku UE, zaistniały przesłanki do dokonania odpisu na utratę wartości licencji insuliny EMA do wartości zerowej. W tej sytuacji, a także w konsekwencji utraty możliwości wpływania na przebieg i rezultat prowadzonych przez Grupę MJ BIOTON prac rozwojowych, które stanowią podstawową działalność Grupy MJ BIOTON, Spółka nie posiada już możliwości wywierania wpływu na wyniki finansowe MJ BIOTON. Spółka podjęła decyzję o sprzedaży udziałów MJ BIOTON za cenę nie niższą niż 6 mln USD.

⁴⁾W wyniku podjęcia decyzji o sprzedaży 50% udziałów MJ BIOTON rozpoznano wpływ na wynik w kwocie minus 20,1 mln PLN. (Patrz również noty 11, 19, 24 i 28).

Odpisy aktualizujące wartość udziałów BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

W związku z planowanym uproszczeniem struktury działalności Grupy Kapitałowej, Spółka planuje, iż w 2016 roku działalność marketingowa spółki zależnej BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. zostanie przeniesiona do BIOTON S.A. wraz z pracownikami, umowami i będzie kontynuowana w nie mniejszym zakresie biznesowym jak dotychczas.

Zakładając powyższą zmianę, Spółka wyceniła wartość udziałów posiadanych w BIOTON MARKETING AGENCY do wartości aktywów netto tej spółki w wysokości 3,9 mln PLN.

⁴⁾ Odpis aktualizujący wartość udziałów BIOTON MARKETING AGENCY, to kwota 16,0mln PLN (patrz również nota 11).

³⁾Odpisy aktualizujące należności w pozostałych jednostkach

W 2015 r. Zarząd podjął decyzję o utworzeniu odpisu na należności przeterminowane powyżej 365 dni, co do których istnieje ryzyko nieściągalności w wysokości 9 467 tys. PLN. Do należności odpisanych zakwalifikowano min.: należności od ZAO BIOTEC w kwocie 6 320 tys. PLN oraz SIA BALTFARMA w kwocie 3 105 tys. PLN. Patrz również nota 16.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

³⁾ W 2014 roku Spółka nie tworzyła odpisów na należności przedawnione, Spółka spisała te należności w ciężar kosztów finansowych.

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

| <i>W tysiącach złotych</i> | 01.01.2015 -31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | | |
| Podatek dochodowy za rok bieżący | 1 639 | - |
| Podatek odroczoney | | |
| Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych | (20 673) | 6 347 |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | (19 034) | 6 347 |
| <i>Przypadający na :</i> | | |
| Działalność kontynuowaną | (19 034) | 6 347 |
| Działalność zaniechaną | - | - |
| | (19 034) | 6 347 |

Efektywna stopa podatkowa

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|----------------|
| | % | kwota | % | kwota |
| Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej | | (615 585) | | 120 988 |
| Zysk/(Strata) z działalności zaniechanej | | - | | - |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | | (615 585) | | 120 988 |
| Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową | 19 | (116 961) | 19 | 22 988 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu | | (247) | | (143) |
| Przychody podatkowe niestanowiące przychodów rachunkowych | | 229 | | 266 |
| Koszty podatkowe niestanowiące kosztów rachunkowych | | (2 534) | | - |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym: | | | | |
| - koszty płatności w formie papierów wartościowych | | 13 | | 126 |
| - koszty spisanych należności | | 189 | | - |
| - koszty spisanych pożyczek | | 71 246 | | - |
| - koszty spisanych udziałów | | 42 560 | | - |
| - koszt sprzedanych udziałów - wyceny | | - | | 293 |
| - amortyzacja | | 191 | | 196 |
| Pozostałe | | - | | 134 |
| Wycena pożyczek | | (13 720) | | (17 513) |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej | 3,09 | (19 034) | 5,25 | 6 347 |

8. Rzeczowe aktywa trwale

Środki trwale

W tysiącach złotych

| | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwale | Środki trwale razem |
|---|---|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| Wartość brutto środków trwałych | | | | | |
| Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r. | 189 018 | 252 833 | 4 161 | 15 625 | 461 637 |
| Zwiększenia (z tytułu): | 49 | 623 | 273 | 304 | 1 249 |
| - zakup | - | 101 | - | - | 101 |
| - ze środków trwałych w budowie | 49 | 510 | 273 | 304 | 1 136 |
| - pozostałe | - | 12 | - | - | 12 |
| Zmniejszenia (z tytułu): | - | (2 844) | (1 319) | (76) | (4 239) |
| - sprzedaż | - | (2 601) | (160) | - | (2 761) |
| - likwidacja | - | (48) | (1 159) | (76) | (1 283) |
| - aktywa przeznaczone do sprzedaży – <i>patrz nota 19</i> | - | - | - | - | - |
| - pozostałe | - | (194) | - | - | (194) |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2015 r. | 189 067 | 250 611 | 3 115 | 15 853 | 458 646 |
| Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. | 170 491 | 226 532 | 9 802 | 11 848 | 418 673 |
| Zwiększenia (z tytułu): | 19 487 | 26 990 | 91 | 3 891 | 50 459 |
| - zakup | - | 982 | 20 | - | 1 002 |
| - ze środków trwałych w budowie | 19 487 | 25 995 | 71 | 3 452 | 49 005 |
| - pozostałe | - | 13 | - | 439 | 452 |
| Zmniejszenia (z tytułu): | (960) | (689) | (5 732) | (114) | (7 495) |
| - sprzedaż | - | (61) | (1 633) | - | (1 694) |
| - likwidacja | (806) | (496) | (291) | (114) | (1 707) |
| - aktywa przeznaczone do sprzedaży – <i>patrz nota 19</i> | (154) | - | - | - | (154) |
| - pozostałe | - | (132) | (3 808) | - | (3 940) |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r. | 189 018 | 252 833 | 4 161 | 15 625 | 461 637 |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości | | | | | |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2015 r. | 19 654 | 90 978 | 3 276 | 5 841 | 119 749 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 2 436 | 10 533 | 576 | 831 | 14 376 |
| - amortyzacja za okres I-XII | 2 436 | 10 533 | 576 | 831 | 14 376 |
| Zmniejszenia (z tytułu): | - | (2 825) | (1 250) | (44) | (4 119) |
| - sprzedaż | - | (2 593) | (91) | (11) | (2 695) |
| - likwidacja | - | (48) | (1 159) | (33) | (1 240) |
| - aktywa przeznaczone do sprzedaży – <i>patrz nota 19</i> | - | - | - | - | - |
| - pozostałe | - | (184) | - | - | (184) |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2015 r. | 22 090 | 98 686 | 2 602 | 6 628 | 130 006 |

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

W tysiącach złotych

| | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|---|---|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu | | | | | |
| utruty wartości na 1 stycznia 2014 r. | 17 724 | 81 246 | 7 466 | 5 196 | 111 632 |
| Zwiększenia (z tytułu) | 2 379 | 10 396 | 1 507 | 759 | 15 041 |
| - amortyzacja za okres I-XII | 2 379 | 10 396 | 1 507 | 759 | 15 041 |
| Zmniejszenia (z tytułu): | (449) | (664) | (5 697) | (114) | (6 924) |
| - sprzedaż | - | (62) | (133) | - | (195) |
| - likwidacja | (387) | (482) | (1 756) | (114) | (2 739) |
| - aktywa przeznaczone do sprzedaży – patrz nota 19 | (62) | - | - | - | (62) |
| - pozostałe | - | (120) | (3 808) | - | (3 928) |
| Umorzenie oraz odpisy z tytułu | | | | | |
| utruty wartości na 31 grudnia 2014 r. | 19 654 | 90 978 | 3 276 | 5 841 | 119 749 |

Wartość netto

| | | | | | |
|-----------------------|---------|---------|-------|-------|---------|
| na 1 stycznia 2015 r. | 169 364 | 161 855 | 885 | 9 784 | 341 888 |
| na 31 grudnia 2015 r. | 166 977 | 151 925 | 513 | 9 225 | 328 640 |
| na 1 stycznia 2014 r. | 152 767 | 145 286 | 2 336 | 6 652 | 307 041 |
| na 31 grudnia 2014 r. | 169 364 | 161 855 | 885 | 9 784 | 341 888 |

Wartość netto rzeczowych aktywów

trwałych na 31 grudnia 2015, w

| | | | | | |
|----------------------------|--|--------|----|-----|----------------|
| tym: | | | | | 350 282 |
| - środki trwałe, w tym: | | | | | 328 640 |
| - środki trwałe w leasingu | | 17 317 | 79 | 413 | 17 809 |
| - środki trwałe w budowie | | | | | 21 642 |

Wartość netto rzeczowych aktywów

trwałych na 31 grudnia 2014, w

| | | | | | |
|----------------------------|--|--------|-----|-----|----------------|
| tym: | | | | | 357 222 |
| - środki trwałe, w tym: | | | | | 341 888 |
| - środki trwałe w leasingu | | 14 371 | 450 | 396 | 15 217 |
| - środki trwałe w budowie | | | | | 15 334 |

Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Na niektórych środkach trwałych ustanowione jest zabezpieczenie kredytów bankowych i obligacji (patrz nota 21). Na koniec okresów sprawozdawczych wartość zabezpieczeń była następująca:

- 31 grudnia 2015 r. – 112 425 tys. PLN, zabezpieczenia dotyczą kredytów,
- 31 grudnia 2014 r. – 93 700 tys. PLN, w tym: kredyty 70 930 tys. PLN, obligacje 22 770 tys. PLN.

Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 21 643 tys. PLN i dotyczyły realizowanych przez Spółkę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do budynków i budowli o wartości 2 917 tys. PLN, do maszyn i urządzeń o wartości 11 400 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. nakłady wynosiły 15 334 tys. PLN i odpowiednio dla w/w kategorii 2 443 tys. PLN, 9 659 tys. PLN).

| Środki trwałe w budowie (w tysiącach złotych) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Budynki i budowle | 2 917 | 2 443 |
| - budowa budynku wielozadaniowego | 2 917 | 2 443 |
| Maszyny i urządzenia | 18 726 | 12 891 |
| - dla bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej w Macierzyszu | 11 400 | 9 659 |
| - pozostałe | 7 326 | 3 232 |
| | 21 643 | 15 334 |

9. Wartości niematerialne

W tysiącach złotych

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe | Pozostałe wartości niematerialne* | Prace rozwojowe w realizacji | Wartości niematerialne razem |
|--|---|--|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Wartość brutto wartości niematerialnych | | | | | |
| Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r. | 14 264 | 17 857 | 133 971 | 90 788 | 256 880 |
| Zwiększenia z tytułu: | 24 772 | - | - | 21 836 | 46 608 |
| - zakup | - | - | - | 3 918 | 3 918 |
| - rozliczone prace rozwojowe | 24 772 | - | - | - | 24 772 |
| - pozostałe | - | - | - | 15 959 | 17 918 |
| Zmniejszenia z tytułu: | - | - | (18) | (25 654) | (25 672) |
| - likwidacje | - | - | (18) | (102) | (119) |
| - rozliczone prace rozwojowe | - | - | - | (25 553) | (25 553) |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2015 r. | 39 036 | 17 857 | 133 953 | 84 981 | 277 816 |
| Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. | 14 264 | 15 723 | 137 370 | 81 503 | 248 860 |
| Zwiększenia z tytułu: | - | 2 134 | - | 10 645 | 12 779 |
| - zakup | - | 2 134 | - | 3 741 | 5 875 |
| - pozostałe | - | - | - | 6 904 | 6 904 |
| Zmniejszenia z tytułu: | - | - | (3 399) | (1 360) | (4 759) |
| - likwidacje | - | - | - | (1 360) | (1 360) |
| - aktywa przeznaczone do sprzedaży – <i>patrz nota 19</i> | - | - | (3 399) | - | (3 399) |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r. | 14 264 | 17 857 | 133 971 | 90 788 | 256 880 |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości | | | | | |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2015 r. | 14 264 | 9 806 | 54 695 | - | 78 765 |
| Zwiększenia z tytułu: | 1 390 | 2 045 | 4 686 | - | 8 121 |
| - amortyzacja za okres I-XII | 1 390 | 2 045 | 4 686 | - | 8 121 |
| Zmniejszenia z tytułu: | - | - | (18) | - | (18) |
| - likwidacje | - | - | (18) | - | (18) |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2015 r. | 15 654 | 11 851 | 59 363 | - | 86 868 |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2014 r. | 14 264 | 7 837 | 50 315 | - | 72 416 |
| Zwiększenia z tytułu: | - | 1 969 | 4 788 | - | 6 757 |
| - amortyzacja za okres I-XII | - | 1 969 | 4 788 | - | 6 757 |
| Zmniejszenia z tytułu: | - | - | (408) | - | (408) |
| - likwidacje | - | - | - | - | - |
| - aktywa przeznaczone do sprzedaży – <i>patrz nota 19</i> | - | - | (408) | - | (408) |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2014 r. | 14 264 | 9 806 | 54 695 | - | 78 765 |

W tysiącach złotych

Koszty Koncesje, patenty, Pozostałe Prace Wartości

| | zakończonych prac rozwojowych | licencje, oprogramowanie komputerowe | wartości niematerialne* | rozwojowe w realizacji | niematerialne razem |
|-----------------------|-------------------------------------|--|----------------------------|---------------------------|------------------------|
| na 1 stycznia 2015 r. | - | 8 051 | 79 276 | 90 788 | 178 115 |
| na 31 grudnia 2015 r. | 23 382 | 6 006 | 74 590 | 84 981 | 188 959 |
| na 1 stycznia 2014 r. | - | 7 886 | 87 055 | 81 503 | 176 444 |
| na 31 grudnia 2014 r. | - | 8 051 | 79 276 | 90 788 | 178 115 |

*Do pozostałych wartości niematerialnych Spółka zakwalifikowała min. prawa do produkcji, używania, zbytu, sprzedaży i dystrybucji insuliny zakupione w 2006 od firmy Ferring w 2015r. kwota 68 989 tys. PLN (w 2014 r. kwota 73 225 tys. PLN) oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów w 2015 r. kwota 2 916 tys. PLN (w 2014 r. kwota 3 954 tys. PLN).

Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 84 981 tys. PLN i dotyczyły min. nakładów na rejestracje nowych produktów, w tym procedury rejestracyjne insuliny klasycznej w związku ze zwiększeniem skali produkcji i ich rejestracji na innych terytoriach w kwocie 11 776 tys. PLN oraz nakładów na nowe technologie, w tym rozwój analogów insuliny w kwocie 75 117 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. wyniosły łącznie 90 788 tys. PLN i dotyczyły nakładów na rejestracje nowych produktów 44 661 tys. PLN oraz nakładów na nowe technologie kwota 45 962 tys. PLN).

10. Długoterminowe aktywa finansowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) pożyczki do jednostek powiązanych, w tym: | 339 777 | 727 942 |
| - do jednostek zależnych | 339 777 | 727 942 |
| b) instrumenty finansowe (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży) | - | - |
| | 339 777 | 727 942 |

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 727 942 | 621 630 |
| Zwiększenia z tytułu: | 88 130 | 106 312 |
| a) w jednostkach powiązanych | 88 130 | 14 116 |
| - udzielone pożyczki | 4 393 | 4 402 |
| - odsetki od pożyczek | 11 526 | 9 714 |
| b) wycena pożyczek do jednostek powiązanych | 72 211 | 92 196 |
| Zmniejszenia z tytułu: | (476 295) | - |
| - odpisy aktualizujące pożyczkę do BioPartners (patrz również nota 6) | (476 295) | - |
| Stan na koniec okresu | 339 777 | 727 942 |

Pożyczki wg stanu na 31 grudnia 2015 r. (w tysiącach złotych)

| Pożyczkobiorca | Waluta | Rodzaj i wysokość oprocentowania | Kwota w walucie | Kwota w zł | Termin spłaty |
|---|--------|----------------------------------|-----------------|----------------|--|
| BIOTON International GmbH | EUR | EURIBOR 3M dla EUR plus marża | 222 | 945 | Splata kapitału i odsetek styczeń 2020 r. |
| BioPartners | EUR | LIBOR 1M dla EUR plus marża | 21 926 | 93 438 | Splata kapitału i odsetek grudzień 2017 r. |
| BioPartners | USD | LIBOR 1M dla USD plus marża | 98 141 | 382 857 | Splata kapitału i odsetek grudzień 2017 r. |
| SciGen | USD | LIBOR 3M dla USD plus marża | 86 856 | 338 832 | Splata kapitału i odsetek grudzień 2017 r. |
| Odpisy aktualizujące pożyczkę do BioPartners (patrz również nota 6) | EUR | | (21 926) | (93 438) | |
| Odpisy aktualizujące pożyczkę do BioPartners (patrz również nota 6) | USD | | (98 141) | (382 857) | |
| Razem w EUR | | | 222 | 945 | |
| Razem w USD | | | 86 856 | 338 832 | |
| Ogółem | | | | 339 777 | Patrz również nota 26 |

Zabezpieczenia

Pożyczki nie posiadają zabezpieczeń.

11. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W tysiącach złotych

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, w tym:

- w jednostkach zależnych (patrz również noty 6, 19 i 24)¹⁾

¹⁾ dla 2014, w tym w BioPartners 8 144 tys. PLN

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|----------------|------------|
| Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, w tym: | 302 569 | 569 479 |
| - w jednostkach zależnych (patrz również noty 6, 19 i 24) ¹⁾ | 302 569 | 569 479 |
| 302 569 | 569 479 | |

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

W tysiącach złotych

Stan na początek okresu

Zmniejszenia z tytułu:

- odpisy aktualizujące udziały w BioPartners¹⁾

- odpisy aktualizujące udziały w MJ BIOTON²⁾

- odpisy aktualizujące udziały w BIOLEK¹⁾

- odpisy aktualizujące udziały w BIOTON MARKETING AGENCY¹⁾

- przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży MJ BIOTON²⁾

- sprzedaż Copernicus Sp. z o. o.

Stan na koniec okresu

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------|------------|
| Stan na początek okresu | 569 479 | 582 961 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 266 910 | 13 482 |
| - odpisy aktualizujące udziały w BioPartners ¹⁾ | 8 144 | - |
| - odpisy aktualizujące udziały w MJ BIOTON ²⁾ | 39 605 | - |
| - odpisy aktualizujące udziały w BIOLEK ¹⁾ | 179 710 | - |
| - odpisy aktualizujące udziały w BIOTON MARKETING AGENCY ¹⁾ | 16 045 | - |
| - przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży MJ BIOTON ²⁾ | 23 406 | - |
| - sprzedaż Copernicus Sp. z o. o. | - | 13 482 |
| 302 569 | 569 479 | |

Na 31 grudnia 2015 r. nie było zabezpieczeń na inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone z tytułu obligacji serii B (na 31 grudnia 2014 r. zabezpieczenia z tytułu obligacji serii B wynosiły 118 000 tys. PLN, w tym: 50 000 tys. PLN na udziałach BIOLEK Sp. z o.o., 60 000 tys. PLN akcjach SciGen, 8 000 tys. PLN na akcjach BioPartners Holdings AG).

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

¹⁾ patrz również nota 6,

²⁾ patrz również noty 6, 19 i 24.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

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

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

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

Warunkami zawieszającymi Umowy Sprzedaży są: (i) rejestracja w KRS zmian umowy spółki Copernicus, w tym w zakresie przyznania Spółce prawa pierwokupu udziałów Copernicus w przypadku zamiaru sprzedaży udziałów Copernicus przez Wspólników lub Inwestora osobie trzeciej, w okresie 10 lat od wykonania Umowy Sprzedaży oraz (ii) zawarcie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów Copernicus pomiędzy Inwestorem, jako sprzedawcą i Wspólnikami, jako kupującymi oraz umowy zastawu rejestrowego na udziałach Wspólników na rzecz Inwestora jako zabezpieczenie zapłaty ceny sprzedaży udziałów przez Wspólników na rzecz Inwestora. Oba warunki powinny zostać spełnione w ciągu 7 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy Sprzedaży. Wraz z Umową Sprzedaży Spółka, Copernicus i Wspólnicy zawarli umowę regulującą współpracę w zakresie dostaw wstrzykiwaczy na rzecz Spółki („Umowa Dostawy”). Zgodnie z Umową Dostawy, w okresie 10 lat od wykonania Umowy Sprzedaży, Spółka pozostanie uprawniona do wyłącznej komercjalizacji na rynku polskim, chińskim i Federacji Rosyjskiej wstrzykiwaczy wytwarzanych przez Copernicus i posiadać będzie możliwość nieograniczonej terytorialnie komercjalizacji wstrzykiwaczy Copernicus w wersjach dedykowanych dla Spółki. Copernicus pozostanie wyłącznym dostawcą wstrzykiwaczy komercjalizowanych przez Spółkę na rynku polskim, chińskim i Federacji Rosyjskiej. Ponadto, zgodnie z Umową Dostawy, Spółka pozostanie uprawniona do sprzedaży wstrzykiwaczy na obecnie zajmowanych rynkach.

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

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

Odroczone aktywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

| <i>W tysiącach złotych</i> | Aktywa podatkowe | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Zapasy | 254 | 249 |
| Należności | 2 470 | 1 099 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 5 131 | - |
| Kredyty i pożyczki, obligacje | 71 | 200 |
| Zobowiązania | 1 484 | 1 146 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 185 | 187 |
| Świadczenia pracownicze | 908 | 755 |
| Rezerwy | 9 132 | 4 710 |
| Środki pieniężne | - | 2 |
| Razem | 19 635 | 8 348 |
| Nierozliczone straty podatkowe | 2 469 | 5 867 |
| Kompensata podatku odroczonego | (22 104) | (14 215) |
| Razem po kompensacie | - | - |

Odroczone pasywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

| <i>W tysiącach złotych</i> | Pasywa podatkowe | |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13 631 | 13 528 |
| Wartości niematerialne | 1 448 | 1 502 |
| Należności | 2 292 | 1 220 |
| Środki pieniężne | 25 | - |
| Kredyty i pożyczki | 7 902 | 21 834 |
| Razem | 25 298 | 38 084 |
| Kompensata podatku odroczonego | (22 104) | (14 215) |
| Razem po kompensacie | 3 194 | 23 869 |

Podatek odroczony w poszczególnych okresach sprawozdawczych został wyliczony wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| <i>W tysiącach złotych</i> | Saldo na 01.01.2015 | Zmiany ujęte w wyniku finansowym | Zmiany ujęte w kapitale własnym¹⁾ | Saldo na 31.12.2015 |
|----------------------------------|--------------------------------|---|---|--------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | (13 341) | (105) | - | (13 446) |
| Wartości niematerialne | (1 502) | 54 | - | (1 448) |
| Zapasy | 249 | 5 | - | 254 |
| Należności | (121) | 299 | - | 178 |
| Środki pieniężne | 2 | (27) | - | (25) |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | - | 5 131 | - | 5 131 |
| Kredyty i pożyczki | (21 634) | 13 803 | - | (7 831) |
| Świadczenia pracownicze | 755 | 151 | 2 | 908 |

W tysiącach złotych

| | Saldo na 01.01.2015 | Zmiany ujęte w wyniku finansowym | Zmiany ujęte w kapitale własnym ¹⁾ | Saldo na 31.12.2015 |
|------------------|------------------------|--|--|------------------------|
| Zobowiązania | 1 146 | 338 | - | 1 484 |
| Rezerwy | 4 710 | 4 422 | - | 9 132 |
| Straty podatkowe | 5 867 | (3 398) | - | 2 469 |
| Razem | (23 869) | 20 673 | 2 | (3 194) |

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

W tysiącach złotych

| | Saldo na 01.01.2014 | Zmiany ujęte w wyniku finansowym | Zmiany ujęte w kapitale własnym ¹⁾ | Saldo na 31.12.2014 |
|-------------------------|------------------------|--|--|------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | (13 221) | (120) | - | (13 341) |
| Wartości niematerialne | (1 596) | 94 | - | (1 502) |
| Zapasy | 210 | 39 | - | 249 |
| Należności | 1 353 | (1 474) | - | (121) |
| Środki pieniężne | 11 | (9) | - | 2 |
| Kredyty i pożyczki | (19 599) | (2 035) | - | (21 634) |
| Świadczenia pracownicze | 552 | 138 | 65 | 755 |
| Zobowiązania | 995 | 151 | - | 1 146 |
| Rezerwy | 3 327 | 1 383 | - | 4 710 |
| Straty podatkowe | 10 382 | (4 515) | - | 5 867 |
| Razem | (17 586) | (6 347) | 65 | (23 869) |

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Różnice, na których nie jest liczony podatek odroczony

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|---------------|
| Różnice dotyczące jednostek zależnych, w tym: | | |
| - odpisy aktualizujące pożyczki | (477 052) | (21 472) |
| - odpisy aktualizujące należności BioPartners | (954) | - |
| - odpisy aktualizujące udziały | (223 998) | - |
| - wycena pożyczek SciGen | 88 137 | 54 223 |
| - wycena pożyczek BioPartners | - | 62 799 |
| Razem | (613 867) | 85 550 |

13. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| a) rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 1 904 | 2 310 |
| - rejestracje zagraniczne | 1 717 | 1 987 |
| - opłata za odrolnienie | - | 20 |
| - walidacje | - | 79 |
| - inne koszty rozliczane w czasie | 187 | 224 |
| | 1 904 | 2 310 |

14. Zapasy

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) materiały | 8 657 | 7 216 |
| b) półprodukty i produkty w toku | 44 143 | 38 839 |
| c) produkty gotowe | 9 992 | 2 425 |
| d) towary | 19 286 | 9 755 |
| e) zaliczki na dostawy | 294 | 1 717 |
| Zapasy netto, razem | 82 372 | 59 952 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 1 334 | 1 309 |
| Zapasy brutto, razem | 83 706 | 61 261 |

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenia na zapasach z tytułu kredytów wynosiły 91 385 tys. PLN (dla produktów wartość zabezpieczeń liczona jest wg cen sprzedaży) (na 31 grudnia 2014 r. 32 735 tys. PLN), *patrz również nota 21*.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan zapasów

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 1 309 | 1 104 |
| - utworzenie | 544 | 504 |
| - wykorzystanie | (454) | (204) |
| - odwrócenie | (65) | (95) |
| Stan na koniec okresu: | 1 334 | 1 309 |

Odpis z tytułu utraty wartości został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie 544 tys. PLN (w 2014 r. kwota 504 tys. PLN), odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 519 tys. PLN (w 2014 r. kwota 241 tys. PLN).

Wartość zapasów ujęta jako koszt wytworzenia produktów i sprzedaży towarów w rachunku zysków i strat wynosiła 85 357 tys. PLN (2014 r. kwota 83 048 tys. PLN).

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe (*patrz również nota 35*)

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) w jednostkach powiązanych, | 23 915 | 22 522 |
| - udzielone pożyczki | 23 915 | 22 522 |
| | 23 915 | 22 522 |

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 22 522 | 26 221 |
| Zwiększenia z tytułu: | 2 152 | 2 181 |
| a) w jednostkach powiązanych, | 2 152 | 1 705 |
| - udzielone pożyczki | 1 195 | 665 |
| - odsetki od pożyczek | 957 | 1 040 |
| b) wycena pożyczek | - | 476 |
| Zmniejszenia z tytułu: | (759) | (5 880) |

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w jednostkach powiązanych, | (759) | (5 880) |
| - odpisy aktualizujące | (757) | (752) |
| - konwersja pożyczki na zaliczki z tytułu dostaw | - | (5 128) |
| - wycena pożyczek | (2) | - |
| Stan na koniec okresu | 23 915 | 22 522 |

Pożyczki krótkoterminowe wg stanu na 31 grudnia 2015 r. (w tysiącach złotych)

| Pożyczkobiorca | Waluta | Rodzaj i wysokość oprocentowania | Kwota w walucie | Kwota w zł | Termin spłaty |
|---|--------|----------------------------------|-----------------|---------------|--|
| BIOLEK Sp. z o.o. | PLN | WIBOR 3M plus marża | 6 295 | 6 295 | Splata kapitału i odsetek na wezwanie |
| Fisiopharma | EUR | LIBOR 1M dla EUR plus marża | 2 098 | 8 940 | Splata kapitału i odsetek grudzień 2016 r. |
| Fisiopharma | EUR | LIBOR 1M dla EUR plus marża | 265 | 1 130 | Splata kapitału i odsetek grudzień 2016 r. |
| TRICEL S.A. | EUR | LIBOR 1M dla EUR plus marża | 6 984 | 29 764 | Splata kapitału i odsetek grudzień 2016 r. |
| Odpis aktualizujący pożyczkę do Fisiopharma | EUR | | (1 863) | (7 939) | |
| Odpis aktualizujący pożyczkę do TRICEL S.A. | EUR | | (3 350) | (14 275) | |
| Razem w EUR | | | 4 134 | 17 620 | |
| Razem w PLN | | | 6 295 | 6 295 | |
| Ogółem | | | | 23 915 | <i>Patrz również nota 26</i> |

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Nota prezentuje należności Spółki z tytułu dostaw i usług, należności podatkowe oraz inne. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawione są w nocie 26.

Należności długoterminowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) należności od pozostałych jednostek | | |
| - inne, w tym: | 53 065 | 47 640 |
| - zaliczki na poczet przyszłych płatności | 53 065 | 47 640 |
| | 53 065 | 47 640 |

Należności z tytułu zaliczek na poczet przyszłych płatności dotyczą opłat licencyjnych na rynku chińskim, które wynikają z umowy zawartej w dniu 21 października 2011 roku z późniejszymi aneksami pomiędzy BIOTON S.A. i jej spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. i Panem Gao Xiaoming. Rozliczenie przedpłaconych części opłat licencyjnych związane jest m.in. z wydłużeniem okresu płatności opłat za sprzedaż insuliny na rynku chińskim (*patrz również nota 35*).

Należności krótkoterminowe

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) od jednostek powiązanych- <i>patrz zasada (z)</i> | 4 696 | 10 333 |
| - z tytułu dostaw i usług | 4 573 | 10 210 |
| - inne | 123 | 123 |
| b) należności od pozostałych jednostek | 91 832 | 101 977 |
| - z tytułu dostaw i usług | 75 093 | 72 991 |
| - z tytułu podatków, w tym: | 5 424 | 5 082 |
| - podatek od towarów i usług | 5 409 | 5 079 |
| - inne podatki | 15 | 3 |
| - inne, w tym: | 11 315 | 23 904 |
| - zaliczki na środki trwale w budowie | 135 | 91 |
| - zaliczki na poczet dostaw | 760 | 177 |
| - należności za sprzedane udziały HSBBC (<i>patrz również nota 35</i>) | 8 497 | 15 476 |
| - należności za sprzedane udziały Copernicus | - | 6 000 |
| - należności z tytułu leasingu | - | 713 |
| - należności od pracowników (pożyczki z ZFŚŚ i zaliczki) | 119 | 165 |
| - pozostałe | 1 804 | 1 282 |
| | 96 528 | 112 310 |

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są przedstawione w kwotach netto.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących stan należności krótkoterminowych

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 5 784 | 5 492 |
| Zwiększenia z tytułu: | 10 416 | 292 |
| - odpisy na należności z tytułu dostaw i usług, w tym: | 8 964 | - |
| - od jednostek powiązanych | 820 | - |
| - od pozostałych jednostek | 8 144 | - |
| - zmiana kursów | 1 452 | 292 |
| Zmniejszenia z tytułu: | (289) | - |
| - wykorzystanie | (241) | - |
| - zmiana kursów | (48) | - |
| Stan na koniec okresu, w tym: | 15 911 | 5 784 |
| - odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług | 15 911 | 5 784 |
| - odpisy aktualizujące należności pozostałe | - | - |

W 2015 roku utworzono odpis na należności w wysokości 10 421 tys. PLN, który odniesiono w koszty finansowe rachunku zysków i strat (w 2014 r. kwota 1 529 tys. PLN). W 2015 wykorzystanie odpisu zostało ujęte w przychodach finansowych w kwocie 241 tys. PLN. *Patrz również nota 6.*

Spółka indywidualnie dla każdego klienta ocenia stan przeterminowanych należności, uwzględniając powód ich przeterminowania, kondycję finansową dłużnika, oraz poziom prawdopodobieństwa spłaty należności przez klienta. Spółka podejmuje decyzję o utworzeniu odpisu na należności na podstawie przeprowadzonych analiz i kierując się odpowiednimi przesłankami, że klient nie jest w stanie w dającej się przewidzieć przyszłości spłacić zaległe należności.

Każdorazowo po sporządzeniu struktury wiekowej na moment sprawozdawczy jednostka dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkim indywidualnym podejściem do każdej powstałej należności, ale również uwzględniając zasady opisane powyżej.

Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności bieżące z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty: | | |
| - bieżące do 30 dni | 8 451 | 8 649 |
| - bieżące od 31 do 60 dni | 1 859 | 10 323 |
| - bieżące od 61 do 90 dni | 34 835 | 36 879 |
| - bieżące od 91 do 180 dni* | 2 058 | 4 163 |
| - bieżące od 181 do 365 dni* | - | 2 660 |
| - bieżące powyżej 365 dni | - | - |
| Odpisy aktualizujące należności bieżące z tytułu dostaw i usług | (19) | - |
| Należności bieżące z tytułu dostaw i usług netto | 47 184 | 62 674 |

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty: | | |
| - przeterminowane do 30 dni | 27 165 | 10 566 |
| - przeterminowane od 31 do 60 dni | 1 914 | 1 701 |
| - przeterminowane od 61 do 90 dni | 271 | 2 728 |
| - przeterminowane od 91 do 180 dni | 1 767 | 592 |
| - przeterminowane od 181 do 365 dni | 8 468 | 1 306 |
| - przeterminowane powyżej 365 dni ¹⁾ | 8 789 | 9 418 |
| Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług | (15 892) | (5 784) |
| Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług netto | 32 482 | 20 527 |

¹⁾ Należności przeterminowane na 31.12.2015 r. z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty powyżej 365 dni dotyczą należności od jednostek powiązanych w wysokości 3 601 tys. PLN, objęte odpisem aktualizującym 1 661 tys. PLN oraz należności od jednostek pozostałych w wysokości 5 18 tys. PLN, objęte odpisem aktualizującym 5 069 tys. PLN.

Należności przeterminowane na 31.12.2014 r. z tytułu dostaw i usług brutto o okresie spłaty powyżej 365 dni dotyczą należności od jednostek powiązanych w wysokości 4 716 tys. PLN, objęte odpisem aktualizującym 1 217 tys. PLN oraz należności od jednostek pozostałych w wysokości 4 702 tys. PLN, objęte odpisem aktualizującym 4 563 tys. PLN.

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | | |
| - bieżące | 19 | - |
| - przeterminowane do 30 dni | 1 | - |
| - przeterminowane od 31 do 60 dni | 18 | - |
| - przeterminowane od 61 do 90 dni | 36 | - |
| - przeterminowane od 91 do 180 dni | 1 048 | - |
| - przeterminowane od 181 do 365 dni | 8 058 | 2 |
| - przeterminowane powyżej 365 dni ¹⁾ | 6 730 | 5 781 |
| Odpisy aktualizujące należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług | 15 910 | 5 783 |

17. Środki pieniężne

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|---------------|--------------|
| Środki pieniężne w kasie | 4 | 6 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 8 258 | 2 888 |
| Lokaty terminowe | 6 629 | 4 930 |
| Środki pieniężne, razem | 14 891 | 7 824 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | (9 941) | - |
| Środki pieniężne, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | 4 950 | 7 824 |

18. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 1 625 | 1 404 |
| - podatki i opłaty | - | 23 |
| - rejestracje zagraniczne i krajowe | 997 | 867 |
| - ubezpieczenia majątkowe | 150 | 264 |
| - opłaty licencyjne | - | 37 |
| - walidacje | 276 | 157 |
| - inne koszty rozliczane w czasie | 202 | 56 |
| | 1 625 | 1 404 |

19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiły 26 501 tys. PLN i składały się z poniższych pozycji:

1. W związku z zamknięciem transakcji sprzedaży udziałów w Copernicus w czerwcu 2014 roku, Zarząd w dniu 08 lipca 2014 r. podjął uchwałę o sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu inwestycyjnego, stanowiącego działkę nr 13/15 położoną w Szczecinie, w obrębie Pogodno 126, przy ul. Bronowickiej 25b. Transakcja zostanie sfinalizowana po znalezieniu nabywcy i spełnieniu szeregu innych warunków (patrz również noty 8 i 9).

| W tysiącach złotych | Wartość bilansowa | | |
|--------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| | Wartość brutto | Umorzenie | na 31.12.2015 |
| Budynki i budowle | 154 | (77) | 77 |
| Środki trwale w budowie | 129 | - | 129 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu | 3 399 | (510) | 2 889 |
| Razem | 3 682 | (587) | 3 095 |

2. Spółka posiada 50% udziałów w MJ BIOTON Life Sciences Ltd (MJ BIOTON, wraz z jednostkami zależnymi Grupa MJ BIOTON), a kolejne 50% udziałów należy do wspólnika związanego z rodziną Shah (Wspólnik). W 2015 roku Spółka rozpoczęła rozmowy ze Wspólnikiem na temat sprzedaży 50% udziału Spółki w Grupie MJ BIOTON do strony trzeciej lub Wspólnika za cenę 50% udziałów należących do Spółki nie niższą niż równowartość 6 mln USD, co na 31 grudnia 2015 r. wynosi 23 406 tys. PLN (patrz również noty 6, 11,24 i 28). W momencie podpisania odpowiednich umów wiążących obie strony Spółka poinformuje odpowiednim raportem bieżącym.

Stan za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2014 r. dotyczyły nieruchomości położonej w Szczecinie o wartości 3 212 tys. PLN i składały się z poniższych pozycji (patrz również noty 8 i 9):

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

20. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

W tysiącach akcji

| | Akcje zwykłe | |
|--|---------------|---------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Ilość akcji na początek okresu | 85 864 | 85 864 |
| Akcje serii A po scaleniu | 85 864 | 85 864 |
| Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona) | 85 864 | 85 864 |
| Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu) | 20 zł | 20 zł |

Na dzień 31 grudnia 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.

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.

W dniu 21 października 2015 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od PROKOM Investments S.A., że w związku z zawartym w dniu 09 października 2015 r. porozumieniem pomiędzy Prokom a instytucjami finansowymi, w dniu 19 października 2015 r. Prokom otrzymał od instytucji finansowych zawiadomienie o przejęciu na własność w dniu 16 października 2015 r. przez instytucje finansowe od Prokom w trybie art. 22 ustawy o zastawie rejestrowym łącznie 1 936 765 akcji Spółki.

W dniu 22 lutego 2016 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Pełnomocnik Prokom Investments S.A. przedłożył notarialne oświadczenie o zrzeczeniu się i wyrażeniu zgody na zniesienie uprawnień osobistych wynikających z § 14 pkt 2 Statutu Spółki oraz notarialne oświadczenia o nieposiadaniu akcji BIOTON S.A.

W roku 2015 Spółka nie emitowała akcji.

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A. na 31.12.2015 r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji/głosów (w szt.) | % kapitału zakładowego |
|--|------------------------------|------------------------|
| 1 NovoTek Pharmaceuticals Ltd | 15 775 708 | 18,37 |
| 2 Bimeda Holding Ltd ¹⁾ | 6 151 852 | 7,16 |
| 3 AIS Investment 2 Sp. z o.o. | 5 151 852 | 6,00 |
| 4 Brokton Investments Sp. z o.o. | 9 769 771 | 11,38 |
| 5 Troqueera Enterprises Ltd | 8 480 570 | 9,88 |
| 6 Pozostali akcjonariusze posiadający < 5% | 40 534 447 | 47,21 |
| | 85 864 200 | 100 |

¹⁾Bimeda Holding Ltd jest podmiotem dominującym dla AIS Investment 2 Sp. z o.o.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

W tysiącach złotych

| Emisje | Wartość emisyjna | Ilość akcji (w szt.) | Cena emisyjna 1 akcji (w złotych) | Wartość nominalna odniesiona na kapitał akcyjny | Koszty emisji | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości |
|-------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|---|---------------|---|
| C | 44 000 | 16 000 000 | 2,75 | 16 000 | 4 239 | 23 761 |
| D | 2 873 | 298 358 | 9,63 | 298 | 1 979 | 596 |
| E | 14 952 | 2 020 579 | 7,40 | 2 021 | 2 249 | 10 682 |
| F | 85 000 | 8 500 000 | 10 | 8 500 | 868 | 75 632 |
| G | 356 456 | 1 697 408 406 | 0,21 | 339 482 | 9 258 | 7 716 |
| H | - | - | - | - | 48 | (48) |
| I | 183 352 | 81 489 729 | 2,25 | 16 298 | 157 | 166 897 |
| J | 244 971 | 272 190 000 | 0,90 | 54 438 | 4 424 | 186 109 |
| K | 34 250 | 32 619 428 | 1,05 | 6 524 | 207 | 27 519 |
| L | 35 067 | 33 082 033 | 1,06 | 6 616 | 70 | 28 381 |
| M | 60 000 | 300 000 000 | 0,20 | 60 000 | 3 955 | (3 955) |
| N | 96 641 | 483 206 610 | 0,20 | 96 641 | 4 126 | (4 126) |
| O | - | - | - | - | 179 | (179) |
| P | - | - | - | - | 8 | (8) |
| R | 93 501 | 467 505 200 | 0,20 | 93 501 | 1 654 | (1 654) |
| S | 26 974 | 134 870 120 | 0,20 | 26 974 | 192 | (192) |
| T | 50 000 | 250 000 000 | 0,20 | 50 000 | 277 | (277) |
| U | 119 000 | 595 000 000 | 0,20 | 119 000 | 722 | (722) |
| W | 19 684 | 89 474 460 | 0,22 | 17 895 | 109 | 1 680 |
| Y | 20 000 | 100 000 000 | 0,20 | 20 000 | 120 | (120) |
| Z | - | - | - | - | 475 | (475) |
| A1 | 52 196 | 260 980 086 | 0,20 | 52 196 | 295 | (295) |
| AA | 319 117 | 1 595 585 570 | 0,20 | 319 117 | 1 834 | (1 834) |
| AB | 250 000 | 1 250 000 000 | 0,20 | 250 000 | 1 335 | (1 335) |
| AC | 1 | 3 688 | 0,20 | 1 | 201 | (201) |
| AC | - | - | - | - | 31 | (31) |
| Pokrycie straty z 2008 | - | - | - | - | - | (68 591) |
| Pokrycie | - | - | - | - | - | (387 799) |

| Emisje | Wartość emisyjna | Ilość akcji (w szt.) | Cena emisyjna 1 akcji (w złotych) | Wartość nominalna odniesiona na kapitał akcyjny | Koszty emisji | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości |
|----------------------|------------------|----------------------|------------------------------------|---|---------------|---|
| straty z 2009 | | | | | | |
| | 2 108 035 | - | - | 1 555 502 | 39 012 | 57 131 |

Kapitał zapasowy

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

Na 31 grudnia 2015 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 260 775 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. kwota 146 135 tys. PLN).

W 2015 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2016.

Kapitał rezerwowy

W kapitale rezerwowym ujmowane są koszty płatności w formie papierów wartościowych dla kadry zarządzającej, na 31 grudnia 2015 r. kwota 29 382 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. 29 314 tys. PLN), kapitał z rozliczenia nabycia udziałów w BIOLEK Sp. z o.o., na 31 grudnia 2015 r. kwota ujemna 297 099 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. kwota ujemna 297 099 tys. PLN) oraz wyceny aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia emerytalne w wysokości 286 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 kwota 275 tys. PLN) *patrz nota 22*.

Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję została dokonana w oparciu o stratę netto z w kwocie (596 551) tys. PLN oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 85 864 200 szt.

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

| Akcje serii | Ilość w sztukach | Ilość w sztukach narastająco | Okres | Ilość dni | Średnia ważona liczba akcji |
|---------------|-------------------|------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------------|
| A, AA, AB, AC | 85 864 200 | 85 864 200 | 01.01.2015–31.12.2015 | 365 | 85 864 200 |
| | 85 864 200 | | | 365 | 85 864 200 |

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

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

Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 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 |
| Opcje dla kadry zarządzającej | 112 500 | 20,00 | 01.01.2015-31.12.2015 | 365 | 7,90 | 112 500 | 2 250 000 | 284 810 | - |
| Jw. | 150 000 | 20,00 | 01.01.2015-31.12.2015 | 365 | 7,90 | 150 000 | 3 000 000 | 379 747 | - |
| Jw. | 150 000 | 20,00 | 01.01.2015-31.12.2015 | 365 | 7,90 | 150 000 | 3 000 000 | 379 747 | - |
| Jw. | 150 000 | 20,00 | 01.01.2015-31.12.2015 | 365 | 7,90 | 150 000 | 3 000 000 | 379 747 | - |
| Jw. | 150 000 | 20,00 | 01.01.2015-31.12.2015 | 365 | 7,90 | 150 000 | 3 000 000 | 379 747 | - |
| Jw. | 150 000 | 20,00 | 01.01.2015-31.12.2015 | 365 | 7,90 | 150 000 | 3 000 000 | 379 747 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 01.01.2015-31.12.2015 | 365 | 7,90 | 20 000 | 400 000 | 50 633 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 01.01.2015-31.12.2015 | 365 | 7,90 | 20 000 | 400 000 | 50 633 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 01.01.2015-31.12.2015 | 365 | 7,90 | 20 000 | 400 000 | 50 633 | - |
| Jw. | 20 000 | 20,00 | 05.01.2015-31.12.2015 | 361 | 7,90 | 19 781 | 395 620 | 50 078 | - |
| Razem ¹ | 942 500 | | | | | 942 281 | 18 845 620 | - | - |

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

Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

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

Nota prezentuje zobowiązania Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawione są w nocie 28.

Zobowiązania długoterminowe

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 46 663 | 41 164 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | - | 44 847 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 11 215 | 9 807 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 57 878 | 95 818 |

Zobowiązania krótkoterminowe

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym:: | 135 771 | 65 366 |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 9 941 | - |
| - pozostałe kredyty i pożyczki, w tym: | 45 457 | 65 366 |
| - od jednostek powiązanych | - | 1 040 |
| - od pozostałych jednostek | 45 457 | 64 326 |
| - kredyty długoterminowe reklasyfikowane do krótkoterminowych ¹⁾ | 80 373 | - |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych | 1 | 3 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | - | 13 403 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 4 398 | 5 509 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 140 170 | 84 281 |

¹⁾ zgodnie z MSR 1 par 74 Spółka reklasyfikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Spółka otrzymała od banków waivers, potwierdzające akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych

Zestawienie kredytów i pożyczek

| <i>W tysiącach złotych</i> | Waluta | Kwota wg umowy | Termin spłaty wg umowy | Warunki oprocentowania | Kwota wg stanu na 31.12.2015 |
|---------------------------------|--------|----------------|---------------------------|--|---------------------------------|
| BOŚ S.A. | PLN | 26 000 | 06.2018 | Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 3M plus marża | 26 019 |
| BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna | PLN | 25 900 | 05.2025 | Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 3M plus marża | 24 220 |
| BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny | PLN | 3 100 | 05.2025 | Oprocentowanie zmiennie – stawka WIBOR 3M plus marża | 3 046 |

| W tysiącach złotych | | | Waluta | Kwota wg umowy | Termin spłaty wg umowy | Warunki oprocentowania | Kwota wg stanu na 31.12.2015 |
|--|-------------------------|-----|----------------|----------------|---|---------------------------|---------------------------------|
| BOŚ S.A. | (linia faktoringowa) | PLN | 29 000 | 12.2016 | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 25 555 | |
| ING Bank Śląski S.A. ¹⁾ | | PLN | 60 000 | 05.2022 | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 58 942 | |
| HSBC Bank Polska S.A. ¹⁾ | | PLN | 38 000 | 06.2020 | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża | 34 711 | |
| HSBC Bank Polska S.A. (kredyt w rachunku bieżącym) ¹⁾ | | PLN | 10 000 | 06.2016 | Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża | 9 941 | |
| Razem | | | 192 000 | | | 182 434 | |

¹⁾ zgodnie z MSR 1 par 74 Spółka reklasyfikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Spółka otrzymała od banków waivers, potwierdzające akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteki na nieruchomościach o wartości 255 000 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. 106 443 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej),
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 112 425 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. 70 930 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - *patrz nota 8*,
- zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 91 385 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. 32 735 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - *patrz nota 14*,
- poręczenie spółki zależnej SciGen w wysokości 62 000 tys. PLN.

W BOŚ S.A., ING Bank Śląski S.A., HSBC Bank Polski S.A. złożone są pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami BIOTON S.A. prowadzonymi przez te banki.

Spółka złożyła notarialne oświadczenia o poddaniu się egzekucji związane z umowami kredytowymi w BOŚ S.A. do kwoty 42 mln PLN z terminem do 30 czerwca 2021 r., w ING Bank Śląski S.A. do kwoty 93 mln PLN z terminem do 07 czerwca 2025 r. i HSBC Bank Polska S.A. do kwoty 57 mln PLN, z terminem do 30 czerwca 2022 r.

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

W BOŚ S.A., Spółka złożyła weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwoty 3,1 tys. PLN, 25 900 tys. PLN i 26 000 tys. PLN.

Spółka w ramach współpracy z BGŻ S.A. posiada umowę o akredytywę z limitem do 1,8 mln PLN, która jest zabezpieczona pełnomocnictwem do dysponowania środkami na rachunkach Spółki. W dniu 24 lutego 2016 umowa została zakończona.

W dniu 07 maja 2015 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. umowę wieloproduktową z odnawialnym kredytem w maksymalnej wysokości 62 mln PLN. Środki przeznaczone m.in. na: (i) spłatę zobowiązań finansowych Spółki z tytułu obligacji w kwocie 52,7 mln PLN, (ii) kapitał obrotowy i inwestycje Spółki.

Spółka w ramach współpracy z ING Bankiem Śląskim S.A. podpisała umowę o akredytywę z limitem 2 000 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. Finance 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. Finance 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 rewalwingowy przedłużający okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2018 r. wraz z uzgodnionym kwartalnym harmonogramem spłaty oraz limitem kredytowym na poziomie 28 mln PLN.

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego Spółka spłaciła częściowo kredyty w bankach:

- BOŚ S.A. ratę kredytu odnawialnego w wysokości 1 mln PLN, raty kredytu inwestycyjnego w wysokości 80 tys. PLN oraz raty pożyczki hipotecznej w wysokości 529 tys. PLN,
- ING Banku Śląskim raty kapitałowe w wysokości 2 320 tys. PLN

W dniu 09 marca 2016 r. Spółka otrzymała kolejną transzę kredytu inwestycyjnego z HSBC Bank Polska S.A. w wysokości 1 108 tys. PLN.

Emisja obligacji

W dniu 27 maja 2015 r. Spółka dokonała przedterminowego wykupu wszystkich obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 52,7 mln 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:

- hipoteka na nieruchomościach o wartości 90 000 tys. PLN,
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 22 770 tys. PLN - *patrz nota 8*,
- zastaw rejestrowy na udziałach BIOLEK Sp. z o. o. w kwocie 50 000 tys. PLN, akcjach SciGen 60 000 tys. PLN i akcjach BioPartners Holdings AG 8 000 tys. PLN – *patrz nota 11*.

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

Leasing finansowy

Umowy leasingu finansowego dotyczą urządzeń technicznych oraz środków transportu (*patrz nota 8*). W ramach podpisanych umów 8 jest umowami leasingu operacyjnego a 1 leasingu finansowego, jednakże zgodnie z ustawą o rachunkowości wszystkie umowy traktowane są jako leasing finansowy. Umowy zawarte są na okres do pięciu lat. Po zakończeniu umowy Spółka ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu po wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są weksłami in blanko lub notarialnymi oświadczeniami o poddaniu się egzekucji do wysokości zobowiązania (*patrz również nota 28*).

Zobowiązania z tytułu leasingu

| | Minimalne opłaty leasingowe | | Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | |
|---|-----------------------------|---------------|--|---------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Nie dłużej niż 1 rok | 4 965 | 5 715 | 4 398 | 5 509 |
| Od 1 roku do 5 lat | 12 273 | 11 167 | 11 215 | 9 807 |
| | 17 238 | 16 882 | | |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe | (1 625) | (1 566) | | |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 15 613 | 15 316 | 15 613 | 15 316 |

W wartości bieżących minimalnych opłat leasingowych w wysokości 15 613 tys. PLN (na 31 grudnia 2014 r. kwota 15 316 tys. PLN) kwota 10 288 tys. PLN dotyczy umów leasingu finansowego a kwota 5 325 tys. PLN umów leasingu operacyjnego (na 31 grudnia 2014 r. odpowiednio 7 129 tys. PLN i 8 187 tys. PLN).

22. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka corocznie tworzy rezerwę na odprawy emerytalne na podstawie wyceny zewnętrznego aktuarusza Założenia przyjęte do oszacowania rezerwy to min.: wiek emerytalny dla mężczyzn 65-67 lat dla kobiet 60-67 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta 3,00%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych). W 2014 obowiązywały założenia: wiek emerytalny dla mężczyzn 65-67 lat dla kobiet 60-67 lat, długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,5%, stopa dyskonta 2,75%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych).

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

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|--------------|--------------|
| Rezerwa na odprawy emerytalne - długoterminowe | 1 697 | 1 610 |
| | 1 697 | 1 610 |

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|--------------|--------------|
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans otwarcia, w tym: | 1 850 | 1 360 |
| a) długoterminowe | 1 610 | 1 194 |
| b) krótkoterminowe – patrz nota 25 | 240 | 166 |
| Zmniejszenie - rozwiązanie rezerwy ujęte w rachunku zysków i strat | (50) | (31) |
| Zwiększenie - koszty ujęte w rachunku zysków i strat | 214 | 181 |
| Zmniejszenie - zyski aktuarialne ujęte w kapitałach | - | - |
| Zwiększenie – straty aktuarialne ujęte w kapitałach ¹⁾ | 12 | 340 |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych – bilans zamknięcia, w tym: | 2 026 | 1 850 |
| a) długoterminowa | 1 697 | 1 610 |
| b) krótkoterminowa – patrz nota 25 | 329 | 240 |

¹⁾ patrz również jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

23. Przychody przyszłych okresów

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dotacje z MG (patrz nota 27.1) | 18 039 | 18 680 |
| Dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 27.2) | 3 104 | 3 216 |
| | 21 143 | 21 896 |

Dalsze informacje o dotacjach zawarte są w notach 25 i 27.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy | - | - |
| - inne, w tym: | 11 306 | 28 716 |
| - zobowiązania z tytułu zakupu udziałów BIOLEK (patrz nota 11) ¹⁾ | 10 342 | 10 342 |
| - zobowiązania z tytułu zakupu udziałów MJ BIOTON ²⁾ | - | 17 536 |
| - zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych | 964 | 838 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 11 306 | 28 716 |

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

²⁾ Saldo na 31 grudnia 2014 r. dotyczy płatność ostatniej raty za nabycie udziałów w MJ BIOTON Life Sciences, która związana jest z uzyskaniem rejestracji insuliny w UE przez drugiego współnika MJ BIOTON Life Sciences, przewidywany terminem nie wydarzy się w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego. W związku z zamiarem sprzedaży udziałów w MJ BIOTON Life Sciences oraz wydaną przez EMA negatywną decyzją w sprawie dopuszczenia produktu do obrotu na terenie UE, tym samym zobowiązanie nie będzie wymagalne (patrz również noty 6, 11, 19 i 28).

Zobowiązania krótkoterminowe

| <i>W tysiącach złotych</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) wobec jednostek powiązanych - patrz zasada (z) | 4 948 | 4 338 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 4 948 | 4 338 |
| - do 12 miesięcy | 4 948 | 4 338 |
| b) wobec pozostałych jednostek | 52 101 | 48 361 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 45 570 | 41 006 |
| - do 12 miesięcy | 45 570 | 41 006 |
| - z tytułu podatków, w tym: | 2 396 | 2 598 |
| - ubezpieczenia społeczne ZUS | 1 769 | 1 809 |
| - PFRON | 40 | 37 |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych | 545 | 660 |
| - podatek dochodowy od osób prawnych (WHT) | - | 27 |
| - zobowiązanie z tytułu odrolnienia gruntu | 42 | 60 |
| - pozostałe | - | 5 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 1 901 | 1 815 |
| - inne, w tym: | 2 234 | 2 942 |
| - zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych | 1 298 | 1 211 |
| - zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych | 727 | 798 |
| - inne | 209 | 933 |

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| c) fundusze specjalne, w tym: | 136 | 94 |
| - ZFŚS | 136 | 94 |
| | 57 185 | 52 793 |

25. Inne rozliczenia międzyokresowe (patrz również nota 35)

W tysiącach złotych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) rozliczenia międzyokresowe kosztów | 18 426 | 13 039 |
| - rezerwa na koszty, w tym: | 11 400 | 8 796 |
| - rezerwa na koszty mediów | 453 | 386 |
| - rezerwa na koszty marketingowe | 6 747 | 3 673 |
| - rezerwa na koszty prawne | 66 | 163 |
| - rezerwa na audyt | 434 | 430 |
| - rezerwa na opłaty licencyjne | 732 | 740 |
| - rezerwa na koszty wynagrodzeń z narzutami | 1 193 | 667 |
| - rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe | 1 775 | 326 |
| - rezerwa na urlopy | 1 889 | 1 768 |
| - rezerwa na odprawy emerytalne – patrz nota 22 | 329 | 240 |
| - rezerwa na pozostałe koszty operacyjne | 59 | 36 |
| - rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie | 2 462 | 2 057 |
| - rezerwa na koszty finansowe | 1 662 | 1 304 |
| - rezerwa na zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych | 625 | 1 249 |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | 753 | 781 |
| - dotacje z MG (patrz nota 27.1) | 641 | 641 |
| - dotacje z NFOŚiGW (patrz nota 27.2) | 112 | 111 |
| - pozostałe | - | 29 |
| | 19 179 | 13 820 |

26. Instrumenty finansowe

26.1 Dane ogólne o instrumentach finansowych

Stan na 31 grudnia 2015 r.

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe | Pożyczki otrzymane | Należności |
|---|--|--|--|--|---|
| a) Kwalifikacja | Pożyczki udzielone | Pożyczki udzielone | Zobowiązanie finansowe | Zobowiązanie finansowe | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe |
| b) Zakres i charakter instrumentu | Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe | 4 pożyczki długoterminowych i 4 pożyczek krótkoterminowych | Kredyt bankowy | 2 pożyczki, z których jedna jest długoterminowe, druga to linia faktoringowa | Szczegóły patrz poniżej |
| c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych) | 6 629 | 363 692 | 132 659 | 49 775 | 149 593 |
| d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach) | - | EUR 4 356 USD 86 856 | N/D | N/D | EUR 288 USD 18 764 |
| e) Cel nabycia lub wystawienia | Lokowanie wolnych środków | Finansowanie spółek zależnych i stowarzyszonych | Kredyt na bieżącą działalność, refinansowanie inwestycji | Pożyczki na bieżącą działalność | Bieżąca działalność |
| f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności | Suma lokat | Wartość nominalna | Wartość nominalna | Wartość nominalna | Wartość nominalna |
| g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych | Odsetki zależne od czasu trwania | Odsetki zależne od terminu spłaty | odsetki płatne miesięcznie | odsetki płatne miesięcznie, | Wg wartości nominalnej |
| h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu | Instrumenty płynne typu overnight | Zgodnie z umowami | Spłata kapitału w terminach wynikających z umów | Spłata kapitału w terminach wynikających z umów | Zgodnie z umowami |
| i) Możliwość wcześniejszego | dowolna | Istnieje | Istnieje | Istnieje | Istnieje |

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe | Pożyczki otrzymane | Należności |
|--|---|--|---|---|--|
| rozliczenia | | | | | |
| j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej |
| k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów | brak | brak | brak | brak | brak |
| l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności | Zmienna, WIBID - marża banku Termin płatności w momencie zakończenia | Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty – wg umowy w momencie zakończenia | Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie | WIBOR + marża, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych lub z ostatnią ratą spłaty kapitału. | Zgodnie z umowami |
| m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone | brak | brak | opisane w nocie 21 | opisane w nocie 21 | brak |
| n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D |
| o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi | brak | brak | Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami | brak | brak |
| p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem | Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej | Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców | Stopy procentowej i płynności | Stopy procentowej i płynności | Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy |
| q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach | brak | brak | brak | brak | brak |
| r) Wartość godziwa instrumentu | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej |

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe | Pożyczki otrzymane | Należności |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| s) Metoda ustalenia wartości godziwej | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zamortyzowany koszt |

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 16, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 25.

Stan na 31 grudnia 2014 r.

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe | Pożyczki otrzymane | Obligacje | Należności |
|---|--|--|--|--|--|---|
| a) Kwalifikacja | Pożyczki udzielone | Pożyczki udzielone | Zobowiązanie finansowe | Zobowiązanie finansowe | Zobowiązanie finansowe | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe |
| b) Zakres i charakter instrumentu | Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe | 4 pożyczki długoterminowych i 5 pożyczek krótkoterminowych | Kredyt bankowy | 3 pożyczki krótkoterminowe, w tym linia faktoringowa | Obligacje własne | Szczegóły patrz poniżej |
| c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych) | 4 930 | 750 464 | 78 650 | 27 882 | 58 250 | 159 950 |
| d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach) | - | EUR 24 824 USD 182 419 | N/D | N/D | N/D | EUR 519 USD 25 232 |
| e) Cel nabycia lub wystawienia | Lokowanie wolnych środków | Finansowanie spółek zależnych i stowarzyszonych | Kredyt na bieżącą działalność, refinansowanie inwestycji | Pożyczki na bieżącą działalność | Częściowy wykup obligacji serii A. Finansowanie inwestycji | Bieżąca działalność |
| f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności | Suma lokat | Wartość nominalna | Wartość nominalna | Wartość nominalna | Wartość nominalna | Wartość nominalna |
| g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych | Odsetki zależne od czasu trwania | Odsetki zależne od terminu spłaty | odsetki płatne miesięcznie | odsetki płatne miesięcznie, | Płatności odsetek w cyklach kwartalnych. | Wg wartości nominalnej |
| h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub | Instrumenty płynne typu overnight | Zgodnie z umowami | Spłata kapitału w terminach wynikających | Spłata kapitału w terminach wynikających | Wykup 5% w terminach kwartalnych. Na dzień | Zgodnie z umowami |

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe | Pożyczki otrzymane | Obligacje | Należności |
|--|---|--|---|---|--|--|
| wykonania instrumentu | | | z umów | z umów | 29.07.2016 r. wykup całkowity | |
| i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia | dowolna | Istnieje | Istnieje | Istnieje | Szczegóły patrz poniżej | Istnieje |
| j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej i odsetek | Wg wartości nominalnej |
| k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów | brak | brak | brak | brak | brak | brak |
| l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności | Zmienna, WIBID - marża banku Termin płatności w momencie zakończenia | Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty – wg umowy w momencie zakończenia | Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie | WIBOR 1M plus marża, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych lub z ostatnią ratą spłaty kapitału. | WIBOR 3M plus marża. Płatności odsetek w cyklach kwartalnych płatnych do 29 dnia miesiąca kończącego cykl rozliczeniowy | Zgodnie z umowami |
| m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone | brak | brak | opisane w nocie 21 | opisane w nocie 21 | opisane w nocie 21 | brak |
| n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D |
| o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi | brak | brak | Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami | brak | brak | brak |
| p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem | Stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej | Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców | Stopy procentowej i płynności | Stopy procentowej i płynności | Stopy procentowej i płynności | Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy |
| q) Suma istniejących | brak | brak | brak | brak | brak | brak |

| | Lokaty bankowe | Pożyczki udzielone | Kredyty bankowe | Pożyczki otrzymane | Obligacje | Należności |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach | | | | | | |
| r) Wartość godziwa instrumentu | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej | Równa wartości bilansowej |
| s) Metoda ustalenia wartości godziwej | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zdyskontowane przepływy pieniężne | Zamortyzowany koszt |

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 16, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 25.

26.2 Efektywne stopy procentowe i analiza kategorii wiekowych na 31 grudnia 2015 r.

AKTYWA

W tysiącach złotych

| | Efektywna stopa procentowa | do roku | od 1 do 2 lat | od 2 lat do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--|-------------------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|------------------|
| Pożyczka do SciGen (74 527 tys. USD) | 1,1717% | - | 338 832 | - | - | 338 832 |
| Pożyczka do BioPartners (72 467 tys. USD) | 1,7528% | - | 382 857 | - | - | 382 857 |
| Pożyczka do BioPartners (18 836 tys. EUR) | 1,9930% | - | 93 438 | - | - | 93 438 |
| Pożyczka do Fisiopharma S.r.l. (1 850 tys. EUR) | 1,9224% | 8 940 | - | - | - | 8 940 |
| Pożyczka do Fisiopharma S.r.l. (250 tys. EUR) | 2,0509% | 1 130 | - | - | - | 1 130 |
| Pożyczka do Tricel S.A. (6 232 tys. EUR) | 1,9575% | 29 764 | - | - | - | 29 764 |
| Pożyczka do BIOTON International GmbH (200 tys. EUR) | 2,8101% | - | - | 945 | - | 945 |
| Pożyczka do BIOLEK (5 520 tys. PLN) | 4,1589% | 6 295 | - | - | - | 6 295 |
| Odpis aktualizujący wartość pożyczki do BioPartners | | - | (476 295) | | | (476 295) |
| Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Fisiopharma | | (7 939) | - | - | - | (7 939) |
| Odpis aktualizujący wartość pożyczki do Tricel | | (14 275) | - | - | - | (14 275) |
| | | 23 915 | 338 832 | 945 | - | 363 692 |

Informacje o długoterminowych aktywach finansowych są zawarte w nocie 10, natomiast o krótkoterminowych w nocie 15.

PASYWA

W tysiącach złotych

| | Efektywna stopa procentowa | do roku | od 1 do 2 lat | od 3 lat do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|---|---------------------------------------|----------------|----------------------|--------------------------|----------------------|----------------|
| Kredyt BOŚ S.A. (26 mln PLN) odnawialny | 5,7222% | 4 178 | 3 841 | 18 000 | - | 26 019 |
| Kredyt BOŚ S.A. (3,1 mln PLN) inwestycyjny | 4,9270% | 324 | 296 | 997 | 1 429 | 3 046 |
| Kredyt ING Bank Śląski S.A. (60 mln PLN) ¹⁾ | 4,0818% | 9 347 | 9 297 | 27 893 | 12 405 | 58 942 |
| Kredyt HSBC Bank Polska S.A. (38 mln PLN) ¹⁾ | 4,1777% | 3 932 | 7 923 | 22 856 | - | 34 711 |
| Kredyt HSBC Bank Polska S.A. (10 mln PLN) w rachunku bieżącym ¹⁾ | 4,6032% | 9 941 | - | - | - | 9 941 |
| Pożyczka BOŚ S.A. (25,9 mln PLN) hipoteczna | 4,8998% | 2 121 | 1 996 | 7 511 | 12 592 | 24 220 |
| Pożyczka BOŚ S.A. (24 mln PLN) linia faktoringowa | | 25 555 | - | - | - | 25 555 |
| | | 55 398 | 23 353 | 77 257 | 26 426 | 182 434 |

¹⁾ zgodnie z MSR 1 par 74 Spółka reklasifikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Spółka otrzymała od banków waivers, potwierdzające akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych

Informacje o zobowiązaniach finansowych są zawarte w nocie 21.

26.3 Dane szczegółowe o instrumentach finansowych

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|
| Przychody z tytułu: | | |
| - odsetek od aktywów finansowych, w tym: | 12 555 | 10 835 |
| - od lokat bankowych | 17 | 20 |
| - pożyczek udzielonych | 12 483 | 10 815 |
| - zysk ze zbycia aktywów finansowych, w tym: | - | 13 476 |
| - udziały Copernicus | - | 13 476 |
| - rozwiązania odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych: | 241 | - |
| - należności | 241 | - |
| - pożyczki | - | - |
| - instrumentów pochodnych | - | - |
| Koszty z tytułu: | | |
| - odsetek od zobowiązań finansowych, w tym: | 9 860 | 13 452 |
| - od kredytów bankowych | 5 608 | 5 614 |
| - od obligacji | 3 261 | 6 399 |
| - od pożyczek otrzymanych | 991 | 1 439 |
| - odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych: | 711 471 | 752 |
| - odpisów aktualizujących pożyczki | 477 052 | 752 |
| - odpisów aktualizujących należności | 10 421 | - |
| - odpisów aktualizujących udziały | 223 998 | - |
| - spisane należności | - | 1 529 |

26.4 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko straty finansowej dla Spółki w przypadku, gdy klient lub kontrahent będący stroną transakcji w odniesieniu do instrumentu finansowego nie wywiąże się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to w przypadku Spółki odnosi się do długo i krótkoterminowych aktywów finansowych (patrz noty 10 i 15) oraz należności handlowych. Analiza wiekowa należności oraz zmiany stanu odpisów aktualizujących prezentowane są w nocie 16.

26.5 Ryzyko stopy procentowej

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

Przy założeniu wzrostu/spadku stóp procentowych o 1% wynik finansowy Spółki za 2015 byłby mniejszy/większy o 4 617 tys. PLN (w 2014 r. o 7 595 tys. PLN).

26.6 Ryzyko walutowe

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

Łączna wartość aktywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2015 r. wyniosła 431 824 tys. PLN (w tym pożyczki w kwocie 357 397 tys. PLN oraz należności handlowe w kwocie 74 427 tys. PLN). Łączna wartość pasywów denominowana w walutach obcych (głównie USD i EUR) na 31 grudnia 2015 r. wyniosła 9 045 tys. PLN (zobowiązania handlowe i inwestycyjne).

Przy założeniu wzrostu/spadku kursu walutowego o 1% strata Spółki za 2015 byłby niższa/wyższa o 5 753 tys. PLN (w 2014 r. o 7 851 tys. PLN). Spadek poziomu wrażliwości zysku Spółki na ryzyko walutowe 2015 r. w stosunku do roku poprzedniego wynika ze spadku wartości aktywów oraz pasywów brutto denominowanych w walutach obcych.

26.7 Ryzyko płynności

Spółka zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spodziewane terminy płatności posiadanych przez Spółkę zobowiązań finansowych (krótko i długoterminowych) zostały zaprezentowane w nocie 21. Zgodnie z MSR 1 par 74 Spółka reklasyfikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Spółka otrzymała od banków waivers, potwierdzające akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych. Zobowiązania handlowe Spółka reguluje w wydłużonych terminach płatności. Terminy ich wymagalności nie przekraczają jednego roku. Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych dla celów pełnej analizy ryzyka płynności Spółki została przedstawiona w nocie 10 i 15.

26.8 Transakcje zabezpieczające

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

Na 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiadała otwartych transakcji walutowych (na 31 grudnia 2014 r. Spółka nie posiadała otwartych transakcji walutowych).

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

26.9 Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

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

26.10 Zarządzanie kapitałem

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

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

27. Zobowiązania kontraktowe

27.1 Umowa pomiędzy Ministrem Gospodarki a BIOTON S.A.

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

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

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

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

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

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

Rozliczone dotacje w latach od 2006 r. do 31.12.2015 r. (w tys. PLN).

| Rok | Razem | Środki trwale | Nowe miejsca pracy |
|--|---------------|---------------|--------------------|
| 2006 | 96 | 25 | 71 |
| 2007 | 71 | 31 | 40 |
| 2008 | 145 | 143 | 2 |
| 2009 | 1 097 | 644 | 453 |
| 2010 | 744 | 744 | - |
| 2011 | 641 | 641 | - |
| 2012 | 641 | 641 | - |
| 2013 | 641 | 641 | - |
| 2014 | 641 | 641 | - |
| 2015 | 641 | 641 | - |
| Razem rozliczone | 5 359 | 4 793 | 566 |
| Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 23 i 25) | 18 680 | 18 680 | - |

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

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

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

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

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

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

Rozliczona dotacja w latach od 2008 r. do 31.12.2015 r. (w tys. PLN).

| Rok | Środki trwałe |
|--|---------------|
| 2008 | 25 |
| 2009 | 127 |
| 2010 | 126 |
| 2011 | 111 |
| 2012 | 111 |
| 2013 | 111 |
| 2014 | 111 |
| 2015 | 111 |
| Razem rozliczone | 834 |
| Pozostaje do rozliczenia (patrz noty 23 i 25) | 3 216 |

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

28. Zobowiązania warunkowe

| Charakter zobowiązania warunkowego | Nazwa beneficjenta | Kwota zobowiązania | Termin ważności |
|--|-------------------------|--------------------|---------------------|
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową | POCH S.A. Gliwice | 150 tys. PLN | Bezterminowo |
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową | MERCK Sp. z o.o. | 350 tys. PLN | Bezterminowo |
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową handlową | PGNIG S.A. | 270 tys. PLN | Bezterminowo |
| Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umowy leasingu | BGŻ Leasing Sp. z o. o. | 2 000 tys. PLN | 31 grudnia 2016 r. |
| Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji, tytułem umów leasingu | BGŻ Leasing Sp. z o. o. | 410 tys. PLN | 31 grudnia 2017 r. |
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu | PKO Leasing Sp. z o. o. | 15 649 tys. PLN | 15 września 2018 r. |

| Charakter zobowiązania warunkowego | Nazwa beneficjenta | Kwota zobowiązania | Termin ważności |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu | Xerox Polska Sp. z o.o. | 440 tys. PLN | 31 marca 2019 r. |
| Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową związany z umową leasingu | Rel-Jota Sp. z o.o. | 11 430 tys. PLN | 31 grudnia 2019 r. |
| Poręczenie kredytu dla BIOLEK Sp. z o.o. | HSBC Bank Polska S.A. | 10 000 tys. PLN | 01 lipca 2023 r. |

Ponadto w umowie wspólników spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd (poprzednia nazwa Nong Investments Limited) z dnia 28 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy BIOTON S.A., Marvel BioScience Limited („MBS”) oraz MJ BIOTON Life Sciences Ltd, przewidziana jest klauzula opcji put na rzecz MBS. Na jej podstawie, w przypadku podjęcia przez zarząd MJ BIOTON Life Sciences Ltd uchwały dotyczącej istotnych spraw z zakresu działalności MJ BIOTON Life Sciences Ltd sprzecznej z oczekiwaniami MBS, MBS ma prawo żądać od BIOTON S.A. nabycia wszystkich posiadanych przez MBS akcji w MJ BIOTON Life Sciences Ltd., przy założeniu poinformowania BIOTON S.A. w ciągu dziesięciu dni od daty podjęcia takiej uchwały. Następnie w terminie trzech miesięcy od daty podjęcia niekorzystnej uchwały, MBS ma prawo przedstawić BIOTON S.A. zawiadomienie ofertowe zawierające żądanie nabycia akcji po oznaczonej cenie. Cena ta nie może być niższa od ceny minimalnej, którą akcjonariusze ustalą w toku rokowań prowadzonych w dobrej wierze. Jeśli akcjonariusze nie doszliby do porozumienia w sprawie ceny minimalnej zostanie ona obliczona na podstawie określonej w umowie wspólników formuły cenowej odnoszącej się do danych zawartych w zbadanym sprawozdaniu finansowym MJ BIOTON Life Sciences Ltd. W przypadku, gdyby tak ustalona cena akcji również nie satysfakcjonowała któregokolwiek z akcjonariuszy, to każdy z nich może zwrócić się do jednego z uznawanych międzynarodowych banków inwestycyjnych celem przeprowadzenia właściwej wyceny przedmiotowych akcji. Spółka posiada 50% udziałów w MJ BIOTON Life Sciences Ltd (MJ BIOTON, wraz z jednostkami zależnymi Grupa MJ BIOTON), a kolejne 50% udziałów należy do wspólnika związanego z rodziną Shah (Wspólnik). W 2015 roku Spółka rozpoczęła rozmowy ze Wspólnikiem na temat sprzedaży 50% udziału Spółki w Grupa MJ BIOTON do strony trzeciej lub Wspólnika. Jeżeli transakcja dojdzie do skutku, to zobowiązanie warunkowe wygaśnie (*patrz również noty 6, 11, 19 i 24*).

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

W dniu 31 stycznia 2015 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec PEKAO Leasing Sp. z o. o. na kwotę 221 tys. PLN, w związku z zakończeniem umowy leasingowej.

W dniu 29 maja 2015 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec Raiffeisen Leasing Sp. z o. o., na kwotę 663 tys. PLN, w związku z zakończeniem umowy leasingowej.

W dniu 08 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 31 lipca 2015 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec PEKAO Leasing Sp. z o. o. na kwotę 304 tys. PLN, w związku z zakończeniem umowy leasingowej.

W dniu 28 grudnia 2015 r. wygasło zobowiązanie warunkowe wobec ING Lease Polska Sp. z o. o. na kwotę 15 018 tys. PLN, w związku z zakończeniem umowy leasingowej.

29. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

29.1 Przedmiot transakcji – obroty w okresie (w tys. PLN)

| Nazwa podmiotu | Przedmiot transakcji | Wartość netto | |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| | | 01.01.2015-31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
| BIOTON International GmbH | Pożyczka udzielona (patrz nota 10) | 26 | 27 |
| | kapitał | - | - |
| | odsetki | 26 | 27 |
| | Sprzedaż, w tym: | 20 | 15 |
| | usługi | 20 | 15 |
| BIOLEK Sp. z o. o. | Pożyczka udzielona (patrz nota 15) | 1 419 | 867 |
| | Kapitał | 1 195 | 665 |
| | odsetki | 224 | 202 |
| | Sprzedaż, w tym: | 663 | 691 |
| | usługi | 663 | 691 |
| BioPartners Holdings AG | Pożyczka (patrz nota 6. 10) | (464 102) | 11 089 |
| | kapitał | 4 393 | 4 403 |
| | odsetki | 7 800 | 6 686 |
| | odpis aktualizujący | (476 295) | - |
| | Sprzedaż, w tym: | 13 | 146 |
| | usługi | 13 | 146 |
| BioPartners GmbH | Sprzedaż, w tym: | 71 | 12 |
| | usługi | 71 | 12 |
| BioPartners Polska Sp. z o. o. w likwidacji | Sprzedaż, w tym: | 7 | 7 |
| | usługi | 7 | 7 |
| BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o. | Sprzedaż, w tym: | 8 472 | 10 927 |
| | usługi | 1 634 | 2 450 |
| | towary | 6 836 | 8 477 |
| | Zakup, w tym: | 45 112 | 42 758 |
| | usługi | 45 111 | 42 755 |
| | towary | 1 | 3 |
| | Pożyczka otrzymana (patrz nota 21) | (998) | 46 |
| | Kapitał, w tym: | (1 017) | - |
| | - spłacony | (1 017) | - |
| | odsetki, w tym: | 19 | 46 |
| | - spłacone | (41) | (24) |

| Nazwa podmiotu | Przedmiot transakcji | Wartość netto | |
|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 01.01.2015-31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
| Copernicus Sp. z o. o. ²⁾ | Pożyczka | - | 86 |
| | odsetki | - | 86 |
| Copernicus Sp. z o. o. | Zakup, w tym: | - | 5 936 |
| | towary | - | 5 936 |
| Fisiopharma S.R.L. | Pożyczka (patrz nota 15) | - | - |
| | odsetki | 185 | 190 |
| | odpis aktualizujący | (185) | (190) |
| M.J. Biopharm Pvt. Ltd | Sprzedaż, w tym: | - | 711 |
| | produkty | - | 597 |
| | materiały | - | 114 |
| SciGen Ltd (Singapur) | Sprzedaż, w tym: | 15 056 | 14 228 |
| | produkty lecznicze | 13 739 | 12 827 |
| | towary | 1 229 | 1 019 |
| | usługi | 88 | 382 |
| | Zakup, w tym: | 2 775 | 2 048 |
| | usługi | 2 775 | 2 048 |
| | Pożyczka (patrz nota 10) | 3 700 | 3 001 |
| | odsetki | 3 700 | 3 001 |
| SciGen Ltd (Beijing) | Zakup, w tym: | 309 | 182 |
| | usługi | 309 | 182 |
| Tricel S.A. | Pożyczka (patrz nota 15) | - | - |
| | odsetki | 548 | 563 |
| | odpis aktualizujący | (548) | (53) |
| | Zakup, w tym: | 64 | - |
| | Usługi | 64 | - |

¹⁾ W dniu 23 czerwca 2014 r. spełniły się warunki zawieszające do Warunkowej umowy sprzedaży udziałów Copernicus Sp. z o. o. patrz noty 6 i 11, z tym dniem Copernicus Sp. z o.o. nastąpiła utrata wpływu na spółkę. Obroty za 2014 r. dotyczą pierwszego półrocza.

29.2 Salda otwartych pozycji rozrachunków

| Nazwa podmiotu | Saldo z tytułu: | Wartość w tys. PLN | |
|-------------------------------------|---|--------------------|----------------|
| | | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| BIOTON International GmbH | Należności, z tytułu: | 985 | 936 |
| | - dostaw, robót i usług | 40 | 18 |
| | - pożyczek (patrz nota 10) | 945 | 918 |
| BIOLEK Sp. z o. o. | Należności, z tytułu: | 6 625 | 5 768 |
| | - dostaw, robót i usług | 330 | 892 |
| | - pożyczek (patrz nota 15) | 6 295 | 4 876 |
| BioPartners Holding AG | Należności, z tytułu: | - | 426 385 |
| | - dostaw, robót i usług | 654 | 579 |
| | - pożyczek (patrz nota 10) | 476 295 | 425 806 |
| | - odpisy aktualizujące należności (patrz nota 15) | (654) | - |
| | - odpisy aktualizujące pożyczki (patrz nota 10) | (476 295) | - |
| BioPartners GmbH | Należności, z tytułu: | - | 223 |
| | - dostaw, robót i usług | 300 | 223 |
| | - odpisy aktualizujące należności (patrz nota 15) | (300) | |
| BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o. | Należności, z tytułu: | 47 | 45 |
| | - dostaw, robót i usług | 47 | 45 |
| | Zobowiązania, z tytułu: | 4 948 | 5 157 |
| | - dostaw, robót i usług | 4 948 | 4 117 |
| | - pożyczek (patrz nota 21) | - | 1 040 |
| Fisiopharma S.R.L. | Należności, z tytułu: | 2 131 | 2 132 |
| | - pożyczek (patrz nota 15) | 10 070 | 9 884 |
| | - odpisy aktualizujące (patrz nota 15) | (7 939) | (7 752) |
| Germonta Ltd | Należności, z tytułu: | 123 | 123 |
| | - pozostałe | 123 | 123 |
| M.J. BIOTON Life Science Ltd | Należności, z tytułu: | - | 22 |
| | - pożyczek (patrz nota 15) | - | 22 |
| Pharmatex S.R.L. | Należności, z tytułu: | 1 941 | 1 818 |
| | - dostaw i usług | 2 871 | 3 036 |
| | - odpisy aktualizujące | (930) | (1 218) |
| SciGen (Singapur) | Należności, z tytułu: | 341 048 | 307 853 |
| | - dostaw, robót i usług | 2 216 | 6 635 |
| | - pożyczek (patrz nota 10) | 338 832 | 301 218 |
| SciGen (Beijing) | Zobowiązania, z tytułu: | - | 221 |
| | - dostaw, robót i usług | - | 221 |

| Nazwa podmiotu | Saldo z tytułu: | Wartość w tys. PLN | |
|----------------|--|--------------------|---------------|
| | | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Tricel S.A. | Należności, z tytułu: | 15 489 | 15 492 |
| | - pożyczek (patrz nota 15) | 29 764 | 29 212 |
| | - odpisy aktualizujące (patrz nota 15) | (14 275) | (13 720) |

30. Przeciętne zatrudnienie.

| <i>W etatach</i> | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych | 278 | 262 |
| Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych | 180 | 175 |
| | 458 | 437 |

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

BIOTON S.A.

W tysiącach złotych

| Lp. | Wyszczególnienie | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------|---|-------------------|-------------------|
| A. | Osoby zarządzające:¹⁾ | 4 817 | 3 408 |
| 1. | Ziegert Sławomir | 1 516 | 1 243 |
| 2. | Wilczęga Adam ²⁾ | 884 | 490 |
| 3. | Błaszczak Piotr ²⁾ | 1 111 | 791 |
| 4. | Polonek Adam | 1 306 | 884 |
| B. | Osoby nadzorujące: | 195 | 210 |
| 1. | Buzuk Tomasz | 17 | 24 |
| 2. | Dukaczewski Marcin | 41 | 51 |
| 3. | Gabor Artur | 7 | - |
| 4. | Grelowski Maciej | 26 | 36 |
| 5. | Grzybowski Wojciech | 17 | 12 |
| 6. | Hu Jin | 10 | - |
| 7. | Ratnicka – Kiczka Barbara | 17 | 24 |
| 8. | Trzeciak Dariusz | 36 | 39 |
| 9. | Walendziak Wiesław | 17 | 24 |
| 10. | Xiang Xue | 7 | - |
| C | Razem | 5 012 | 3 618 |

¹⁾Wynagrodzenie netto bez podatku od towarów i usług.

²⁾Wynagrodzenie nie obejmuje odszkodowań i innych wypłat z tytułu rozwiązania umów. Na odszkodowania Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 1 292 tys. PLN.

Osoby zarządzające objęte są programem motywacyjnym skierowanym do kadry kierowniczej, łączna liczba przyznanych warrantów 2 616 000 szt. Na 31 grudnia 2015 r. liczba warrantów nieobjętych wynosiła 20 000 szt. (patrz nota 32). W 2015 roku wygasło 1 653 500 szt. warrantów.

32. Płatności w formie papierów wartościowych

(a) Charakterystyka funkcjonujących w Spółce programów motywacyjnych

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

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

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

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

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

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

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

| Lp. | Rodzaj Programu | Data wygaśnięcia | Stan na 01.01.2015 | Zmiany w okresie 01.01-31.12.2015 | | | | Stan na 31.12.2015 | Możliwe do wykonania na 31.12.2015 |
|--------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------------------------|
| | | | | Warranty Przyznane | Warranty Umorzone | Warranty Wykonane | Warranty Wygasłe | | |
| 1. | Warunkowy | 02.11.2015 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 2. | Warunkowy | 02.11.2016 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 3. | Warunkowy | 02.11.2017 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 4. | Warunkowy | 02.11.2018 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 5. | Warunkowy | 02.11.2019 | 150 000 | - | - | - | - | 150 000 | 150 000 |
| 6. | Bezwarunkowy | 30.09.2015 | 112 500 | - | - | - | 112 500 | - | - |
| 7. | Bezwarunkowy | 30.09.2016 | 112 500 | - | - | - | - | 112 500 | 112 500 |
| 8. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | 80 000 | - | - | - | - |
| 9. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | 80 000 | - | - | - | - |
| 10. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | 80 000 | - | - | - | - |
| 11. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | 80 000 | - | - | - | - |
| 12. | Warunkowy | 31.12.2016 | 80 000 | - | 80 000 | - | - | - | - |
| 13. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | 20 000 | - | - | - | - |
| 14. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | 20 000 | - | - | - | - |
| 15. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | 20 000 | - | - | - | - |
| 16. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | 20 000 | - | - | - | - |
| 17. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | 20 000 | - | - | - | - |
| 18. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 19. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 20. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 21. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | 20 000 |
| 22. | Warunkowy | 31.12.2016 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | - |
| Razem | | | 1 575 000 | - | 500 000 | - | 112 500 | 962 500 | 942 500 |

(b) Ujęcie księgowie

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

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

Kwota kosztów płatności w formie papierów wartościowych w 2015 r. wynosi 69 tys. PLN (w 2014 r. 662 tys. PLN).

(c) Metodologia wyceny wartości godziwej Programów

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

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

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

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

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

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

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia przyjęte do modelu wyceny:

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

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

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

Cena wykonania: cena wykonania została określona na podstawie odpowiednich zapisów Umowy, na poziomie PLN 0,20, tj. po cenie nominalnej akcji Spółki.

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

Oczekiwana zmienność:

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

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

Wyniki przeprowadzonej wyceny Programów opcyjnych przedstawiono poniżej (koszty w tysiącach złotych):

| Transza | Liczba warrantów (w szt.) | Data Przyznania | Data Nabycia Uprawnień | Okres realizacji uprawnień | Rodzaj programu | Cena wejściowa | Koszt transzy | 2008-2013 | 2014 | 2015 |
|---------|---------------------------|-----------------|------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|---------------|-----------|------|------|
| | | | | | | | | | | |
| 1 | 20 000 | 2009.02.20 | 2009.06.30 | 2014.07.01 | Bezwarunkowy | 0,22 | 200 | 200 | - | - |
| 2 | 20 000 | 2009.02.20 | 2010.07.01 | 2014.07.01 | Bezwarunkowy | 0,22 | 200 | 200 | - | - |
| 3 | 20 000 | 2009.02.20 | 2011.07.01 | 2014.07.01 | Bezwarunkowy | 0,22 | 200 | 200 | - | - |
| 4 | 20 000 | 2009.11.09 | 2010.06.01 | 2015.06.01 | Warunkowy | 0,25 | 260 | 261 | - | - |
| 5 | 20 000 | 2009.11.09 | 2011.06.01 | 2016.06.01 | Warunkowy | 0,25 | 280 | - | - | - |
| 6 | 20 000 | 2009.11.09 | 2012.06.01 | 2017.06.01 | Warunkowy | 0,25 | 280 | - | - | - |
| 7 | 120 000 | 2009.02.27 | 2009.11.05 | 2014.11.05 | Bezwarunkowy | 0,2 | 1 080 | 1 080 | - | - |
| 8 | 120 000 | 2009.02.27 | 2010.09.30 | 2015.09.30 | Warunkowy | 0,2 | 1 200 | - | - | - |
| 9 | 120 000 | 2009.02.27 | 2011.09.30 | 2016.09.30 | Warunkowy | 0,2 | 1 200 | - | - | - |
| 10 | 612 000 | 2008.12.19 | 2009.06.30 | 2014.07.01 | Warunkowy | 0,19 | 4 896 | 4 896 | - | - |
| 11 | 204 000 | 2008.12.19 | 2010.03.15 | 2014.07.01 | Warunkowy | 0,19 | 1 632 | 1 632 | - | - |
| 14 | 38 000 | 2009.09.30 | 2011.01.05 | 2014.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 494 | - | - | - |
| 15 | 30 000 | 2009.09.30 | 2012.01.05 | 2015.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 390 | - | - | - |
| 16 | 30 000 | 2009.09.30 | 2013.01.05 | 2016.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 420 | - | - | - |
| 17 | 30 000 | 2009.09.30 | 2014.01.05 | 2017.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 450 | - | - | - |
| 18 | 30 000 | 2009.09.30 | 2015.01.05 | 2018.01.05 | Warunkowy | 0,26 | 480 | - | - | - |
| 19 | 225 000 | 2009.09.30 | 2009.11.16 | 2014.11.16 | Bezwarunkowy | 0,26 | 2 925 | 2 925 | - | - |
| 20 | 112 500 | 2009.09.30 | 2010.09.30 | 2015.09.30 | Bezwarunkowy | 0,26 | 1 575 | 1 575 | - | - |
| 21 | 112 500 | 2009.09.30 | 2011.09.30 | 2016.09.30 | Bezwarunkowy | 0,26 | 1 575 | 1 575 | - | - |
| 22 | 150 000 | 2009.07.31 | 2010.11.02 | 2015.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 2 700 | 2 700 | - | - |
| 23 | 150 000 | 2009.07.31 | 2011.11.02 | 2016.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 2 700 | 2 700 | - | - |
| 24 | 150 000 | 2009.07.31 | 2012.11.02 | 2017.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 2 850 | 2 850 | - | - |
| 25 | 150 000 | 2009.07.31 | 2013.11.02 | 2018.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 3 000 | 3 000 | - | - |
| 26 | 150 000 | 2009.07.31 | 2014.11.02 | 2019.11.02 | Warunkowy | 0,3 | 3 000 | 2 497 | 503 | - |
| 27 | 80 000 | 2011.09.15 | 2012.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 194 | 194 | - | - |
| 28 | 80 000 | 2011.09.15 | 2013.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 198 | 198 | - | - |

| Transza | Liczba warrantów (w szt.) | Data Przyznania | Data Nabycia Uprawnień | Okres realizacji uprawnień | Rodzaj programu | Cena wejściowa | Koszt transzy | 2008-2013 | 2014 | 2015 |
|--------------|---------------------------|-----------------|------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|------------|-----------|
| | | | | | | | | | | |
| 29 | 80 000 | 2011.09.15 | 2014.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 204 | 206 | 2 | - |
| 30 | 80 000 | 2011.09.15 | 2015.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 207 | 144 | 63 | 1 |
| 31 | 80 000 | 2011.09.15 | 2016.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 205 | 110 | 48 | 48 |
| 32 | 20 000 | 2011.09.15 | 2012.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 48 | 48 | - | - |
| 33 | 20 000 | 2011.09.15 | 2013.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 50 | 50 | - | - |
| 34 | 20 000 | 2011.09.15 | 2014.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 51 | 50 | 1 | - |
| 35 | 20 000 | 2011.09.15 | 2015.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 52 | 36 | 15 | - |
| 36 | 20 000 | 2011.09.15 | 2016.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,09 | 51 | 28 | 12 | 12 |
| 37 | 20 000 | 2011.12.20 | 2012.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 35 | 35 | - | - |
| 38 | 20 000 | 2011.12.20 | 2013.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 35 | 33 | - | - |
| 39 | 20 000 | 2011.12.20 | 2014.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 34 | 34 | - | - |
| 40 | 20 000 | 2011.12.20 | 2015.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 34 | 22 | 11 | - |
| 41 | 20 000 | 2011.12.20 | 2016.01.05 | 2016.12.31 | Warunkowy | 0,07 | 32 | 16 | 7 | 8 |
| Razem | 3 254 000 | | | | | | 35 417 | 29 491 | 662 | 69 |

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

BIOTON S.A.

W tysiącach złotych

| Wyszczególnienie | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego ¹⁾ | 752 | 802 |
| b) obowiązkowy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego | 269 | 475 |
| c) inne usługi poświadczające | - | - |
| d) usługi doradztwa podatkowego | - | - |
| e) pozostałe usługi | - | - |
| Razem | 1 021 | 1 277 |

W dniu 12 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki wyznaczyła Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie jako podmiot przeprowadzający przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) sporządzonych na dzień 30 czerwca 2015 r. i 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 30 czerwca 2016 r. i 31 grudnia 2016 r.

¹⁾ W 2015 r. w pozycji obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego w kwocie 752 tys. PLN, kwota 418 tys. PLN stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2014, kwota 334 tys. PLN wartość utworzonej rezerwy za 2015 r. (w 2014 r. w kwocie 802 tys. PLN odpowiednio kwota 372 tys. PLN stanowi wartość zapłaconego wynagrodzenia za rok 2013, kwota 430 tys. PLN wartość utworzonej rezerwy za badanie roku 2014).

34. 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. W celu określenia wartości odzyskiwanych dokonano projekcji przepływów pieniężnych, które potwierdzają wartość ujętą w bilansie.

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

| AKTYWA | Po korekcie | Korekta | Przed korektą |
|--|--------------------|-----------------|----------------------|
| Aktywa trwałe | 1 882 708 | 12 568 | 1 870 140 |
| 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 |
| Aktywa obrotowe | 207 224 | (14 979) | 222 203 |
| 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 |
| A K T Y W A R A Z E M | 2 089 932 | (2 411) | 2 092 343 |
| PASYWA | | | |
| 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 |
| Zobowiązania długoterminowe | 171 909 | - | 171 909 |
| 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 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 150 894 | (2 411) | 153 305 |
| 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 |
| P A S Y W A R A Z E M | 2 089 932 | (2 411) | 2 092 343 |

36. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd oświadcza, że po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego poza w/w zdarzeniami nie wystąpiły inne zdarzenia oraz nie podpisano umów, które miałyby istotny wpływ na badany rok 2015.

Ponadto Spółka nie była stroną umów o łączeniu z inną spółką lub spółkami, wobec Spółki nie toczą się postępowania: upadłościowe, układowe ani likwidacyjne, ani według najlepszej wiedzy Spółki nie istnieją okoliczności, które mogą doprowadzić do wszczęcia takich postępowań. Wobec Spółki nie toczą się postępowania: ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Spółki.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| Imię i nazwisko | Stanowisko | Podpis |
|------------------------|-------------------|---------------|
| Sławomir Ziegert | Prezes Zarządu | |
| Marek Dziki | Członek Zarządu | |
| Adam Polonek | Członek Zarządu | |

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

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

Warszawa, 29 kwietnia 2016 r.