

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

SPIS TREŚCI

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

1.1 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNAWCZYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 R. ORAZ NA 30 CZERWCA 2010 R.

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

1.1.1. Dane identyfikujące Spółkę dominującą

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON S.A. („Grupa”) zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 r. i obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres obrotowy od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. oraz bilans na 31 grudnia 2010 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) Grupa jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2011 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 sierpnia 2011 r.

1.1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Skład Zarządu BIOTON S.A.:

- Sławomir Ziegert (Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny),
- Adam Wilczęga (Wiceprezes Zarządu),
- Adam Aleksandrowicz (Członek Zarządu ds. Finansowych.).

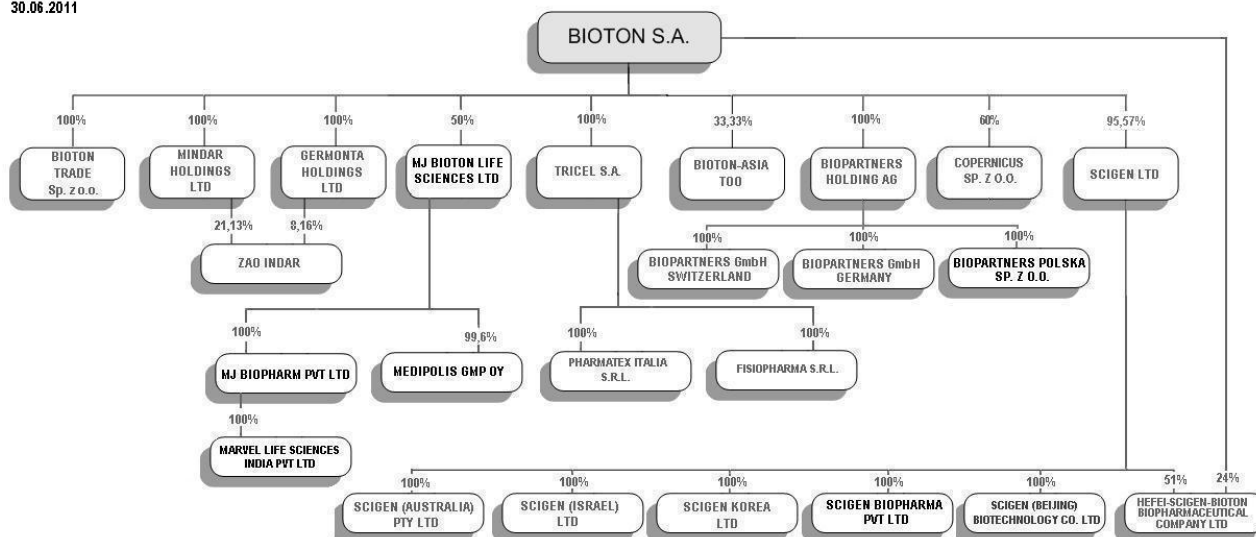
Skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- Ryszard Krauze (Przewodniczący Rady),
- Zygmunt Solorz-Żak (Wiceprzewodniczący Rady),
- Piotr Borowicz (Członek Rady),
- Leon Bushara (Członek Rady),
- Tomasz Buzuk (Członek Rady),
- Marcin Dukaczewski (Członek Rady od 29 czerwca 2011 r.),
- Maciej Grelowski (Członek Rady),
- Rafał Juszcak (Członek Rady),
- Barbara Ratnicka – Kiczka (Członek Rady),
- Andre Spark (Członek Rady)
- Joanna Szymańska-Bulska (Członek Rady),
- Wiesław Walendziak (Członek Rady).

1.1.4 Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A.

Struktura własnościowa Grupy BIOTON S.A. na 30 czerwca 2011 r. przedstawia się następująco:

30.06.2011



1.1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2010 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2010 r. było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r. zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r., Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2010 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2010 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r. powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2010 r.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2011

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2011:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie- 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku - w zależności od standardu/interpretacji).
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** – Zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły standardy, zmiany standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 sierpnia 2011 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

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

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

(b) Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie za okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON S.A. obejmujące okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. (jednostka dominująca);
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki BIOTON TRADE Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.;
- skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SciGen Ltd, gdzie BIOTON S.A. posiada 95,57% kapitału zakładowego spółki SciGen Ltd oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej SciGen Ltd obejmuje następujące spółki zależne: SciGen Australia PTY Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Israel Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Korea Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen Biopharma Private Ltd (poprzednio Shreya Biotech Private Ltd) (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), SciGen (Beijing) Biotechnology Company Ltd (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz Hefei SciGen BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd (51% udziałów oraz liczby głosów na WZ). Ponadto BIOTON S.A. posiada bezpośrednio 24% kapitału zakładowego Hefei SciGen BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd;
- skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BioPartners Holding AG, gdzie BIOTON S.A. posiada 100% kapitału zakładowego spółki BioPartners Holding AG oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej BioPartners Holding AG obejmuje następujące spółki zależne: BioPartners GmbH Switzerland (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ), BioPartners GmbH Germany (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. (100% udziałów oraz liczby głosów na WZ);
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Pharmatex Italia S.r.l., gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Fisiopharma S.r.l., gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę TRICEL S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BIOTON Life Sciences Ltd, gdzie BIOTON S.A. posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ. Konsolidowane są licencje, które stanowią jedyne istotne aktywa tej spółki;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki MJ BioPharm Pvt Ltd, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 50% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.;
- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Medipolis GMP Oy, gdzie BIOTON S.A. poprzez spółkę MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 49,8% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.;

- jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Copernicus Sp. z o.o., gdzie BIOTON S.A. posiada 60% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

Udziały w spółce zależnej Marvel Life Sciences India Pvt Ltd oraz w jednostce stowarzyszonej BIOTON Asia wykazane są w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz za okres obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. w cenie nabycia ze względu na fakt, iż zarówno suma bilansowa jak i przychody oraz wynik finansowy tych spółek są nieistotne z punktu widzenia Grupy BIOTON.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W tysiącach złotych

	Nota	01.01.2011 - 30.06.2011 niebadane	01.01.2010 - 30.06.2010 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		136 114	124 992
Koszt własny sprzedaży		(90 998)	(77 534)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(51)	(1 418)
Zysk brutto na sprzedaży		45 065	46 040
Pozostałe przychody operacyjne	3	6 501	17 948
Koszty sprzedaży		(24 332)	(20 192)
Koszty ogólnego zarządu		(49 630)	(48 406)
Koszty badań i rozwoju		(4 630)	(6 730)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(5 946)	(6 041)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej		(32 972)	(17 381)
Przychody finansowe	5	1 889	15 812
Koszty finansowe	6	(5 700)	(8 408)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(3 811)	7 404
Strata przed opodatkowaniem		(36 783)	(9 977)
Podatek dochodowy		448	(5 157)
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		(36 335)	(15 134)
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej		-	36 528
Zysk / (strata) netto		(36 335)	21 394
<i>Przypisany</i>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(34 323)	24 350
Akcjonariuszom mniejszościowym		(2 012)	(2 956)
Zysk / (strata) netto		(36 335)	21 394
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	12	5 428 469 441	5 290 376 196
Liczba rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych	12	-	3 493 923
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)			
Podstawowy		(0,0063)	0,0046
Rozwodniony		(0,0063)	0,0046
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) podstawowy na akcję		(0,0063)	(0,0023)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję		(0,0063)	(0,0023)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

<i>W tysiącach złotych</i>			01.01.2011 - 30.06.2011	01.01.2010 - 30.06.2010
	Nota		niebadane	niebadane
Zysk / (strata) netto za okres sprawozdawczy			(36 335)	21 394
Pozostałe składniki dochodów całkowitych:				
Kapitał z wyliczenia różnic kursowych			(18 420)	46 638
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży			166	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			(54 589)	68 032
Przypisane:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej			(52 577)	70 988
Udziałowcom mniejszościowym			(2 012)	(2 956)

SKONSOLIDOWANY BILANS

W tysiącach złotych		30.06.2011	01.01.2011
	Nota	niebadane	zbadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 148 708	1 143 027
Rzeczowe aktywa trwałe	8	398 928	392 238
Wartość firmy		11 256	11 319
Inne wartości niematerialne	8	677 026	688 285
Długoterminowe aktywa finansowe		4 035	3 915
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		11	11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		48 282	46 171
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9 170	1 088
Aktywa obrotowe		437 134	438 635
Zapasy		108 236	98 387
Krótkoterminowe aktywa finansowe		23 692	25 422
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 701	3 023
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	215 588	203 980
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	10	21 132	20 925
Środki pieniężne		20 180	37 696
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	18 340	17 190
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		28 265	32 012
A K T Y W A R A Z E M		1 585 842	1 581 662
PASYWA			
Kapitały własne	12	1 130 936	1 169 880
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 062 702	1 093 704
Kapitał akcyjny		1 095 970	1 075 970
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		61 351	61 470
Kapitał zapasowy		138 116	191
Pozostałe kapitały		29 120	27 426
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 022	6 022
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(22 999)	(22 999)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(20 962)	(2 542)
Zyski / (straty) zatrzymane		(223 916)	(51 834)
Udziały mniejszości		68 234	76 176
Zobowiązania długoterminowe		184 665	190 271
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	111 057	115 499
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 782	6 555
Przychody przyszłych okresów		24 805	25 112
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		39 383	41 082
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 368	2 023
Zobowiązania krótkoterminowe		270 241	221 511
Kredyty w rachunku bieżącym	13	13 001	17 394
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	84 299	48 924
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		138 643	119 824
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 514	4 068
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe		27 770	28 930
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		2 014	2 371
P A S Y W A R A Z E M		1 585 842	1 581 662

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych

	01.01.2011 - 30.06.2011 niebadane	01.01.2010 - 30.06.2010 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) netto	(36 335)	21 394
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	18 163	18 783
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	34	(16 180)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	(2 923)	(956)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	678	(3 917)
Podatek dochodowy bieżącego okresu	1 584	1 636
Podatek dochodowy zapłacony	1 106	(1 758)
Pozostałe pozycje netto	1 529	2 269
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	(16 164)	21 271
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(8 393)	7 121
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(9 851)	3 611
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	19 850	(4 555)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(11 370)	1 060
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	(840)	6 570
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(1 887)	7 479
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(28 655)	42 557
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	440	139 467
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	158	31 480
Z aktywów finansowych	-	107 776
Pozostałe wpływy	282	211
Wydatki:	(36 838)	(18 460)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(32 253)	(11 883)
Nabycie aktywów finansowych	(84)	(6 577)
Pozostałe wydatki	(4 501)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(36 398)	121 007
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	57 264	3 628
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	19 880	-
Kredyty i pożyczki	37 384	3 628
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki:	(9 520)	(149 939)
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 832)	(141 993)
Odsetki	(4 965)	(7 357)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(723)	-
Inne	-	589
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47 744	(146 311)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(17 309)	17 253
Środki pieniężne na początek okresu	58 621	55 651
Środki pieniężne na koniec okresu	41 312	72 904
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	(21 132)	(21 870)
Środki pieniężne po wyłączeniu środków na rachunku zastrzeżonym	20 180	51 034
Kredyty w rachunku bieżącym	(13 001)	(19 370)
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków pieniężnych na rachunku zastrzeżonym i kredytów w rachunku bieżącym	7 179	31 664

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek poprzęd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2011	1 075 970	61 470	191	27 426	6 022	(22 999)	(2 542)	(51 834)	1 093 704	76 176	1 169 880
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	-	(34 323)	(34 323)	(2 012)	(36 335)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	(18 420)	-	(18 420)	-	(18 420)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	166	-	-	-	-	-	166	-	166
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	166	-	-	-	(18 420)	(34 323)	(52 577)	(2 012)	(54 589)
Emisja akcji serii Y	20 000	(119)	-	-	-	-	-	-	19 881	-	19 881
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	137 759	-	-	-	-	(137 759)	-	-	-
Koszt płaćności w formie papierów wartościowych	-	-	-	1 638	-	-	-	-	1 638	-	1 638
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	56	-	-	-	-	56	-	56
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 883)	(5 883)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
Kapitał własny na 30.06.2011 niebadany	1 095 970	61 351	138 116	29 120	6 022	(22 999)	(20 962)	(223 916)	1 062 702	68 234	1 130 936

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek poprzęd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2010	1 058 075	447 588	15 599	16 395	6 022	-	607	(540 226)	1 004 060	75 898	1 079 958
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-	-	2 540	(32 752)	(30 212)	947	(29 265)
Kapitał własny na 01.01.2010 skorygowany zbadany	1 058 075	447 588	15 599	16 395	6 022	-	3 147	(572 978)	973 848	76 845	1 050 693
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	-	24 350	24 350	(2 956)	21 394
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	46 638	-	46 638	-	46 638
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	46 638	24 350	70 988	(2 956)	68 032
Pokrycie straty za 2009 BIOTON S.A.	-	(387 798)	-	-	-	-	-	387 798	-	-	-
Częściowe pokrycie straty za 2009 Bioton Trade Sp. z o.o.	-	-	(18 609)	-	-	-	-	18 609	-	-	-
Reklasyfikacja niezrealizowanej marży na zapasach z kapitału zapasowego do zysków zatrzymanych	-	-	3 044	-	-	-	-	(3 044)	-	-	-
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	3 131	-	-	-	-	3 131	-	3 131
Korekta kosztu płatności w formie papierów wartościowych za 2009	-	-	-	(601)	-	-	-	601	-	-	-
Pozostałe kapitały Pharmatex Italia S.r.l.	-	-	-	8	-	-	-	-	8	-	8
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 836	14 836
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	806	806
Kapitał własny na 30.06.2010 niebadany	1 058 075	59 790	34	18 933	6 022	-	49 785	(144 664)	1 047 975	89 531	1 137 506

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Segmenty operacyjne

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

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

- Insulina (BIOTON S.A.) i antybiotyki (działalność zaniechana);
- BIOTON Trade Sp. z o.o.;
- Grupa SciGen Ltd;
- Grupa BioPartners Holding AG;
- Medipolis GMP Oy;
- MJ BioPharm Prv Ltd;
- Fisiopharma S.r.l.;
- Pharmatex Italia S.r.l.;
- MJ BIOTON Life Sciences Ltd;
- Copernicus Sp. z o.o.

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

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

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

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

- Polska,
- Rosja,
- Włochy,
- Indie,
- Australia,
- Tajlandia,
- Singapur,
- Szwajcaria,
- Izrael,
- Chiny,
- Cypr.

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. oraz na dzień 30 czerwca 2011 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	INSULINA	ANTYBIOTYKI (działalność zaniechana) (BIOTON S.A)	BIOTON TRADE	GRUPA SCIGEN	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICU S	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Przychody</u>													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	52 319		(114)	20 472			32 540	9 077	21 785	35			136 114
Sprzedaż między segmentami	4 124		129	1 057				3 721	1 793	3 745		(14 569)	-
Przychody segmentu ogółem	56 443		15	21 529			32 540	12 798	23 578	3 780		(14 569)	136 114
<u>Wynik</u>													
Wynik segmentu	25 137		(114)	11 475			2 326	1 182	4 948	111			45 065
Pozostałe przychody operacyjne	4 238		27	290	469		1 322	87	19	49			6 501
Pozostałe koszty operacyjne	2 037		25	3 483			70	329		2			5 946
Koszty sprzedaży	17 539		19	3 291			474	91	682	2 236			24 332
Koszty ogólnego zarządu	23 072		199	18 159	2 317	2 293	1 143	904	849	694			49 630
Koszty badań i rozwoju	3 694			139	460	131	206						4 630
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(16 967)		(330)	(13 307)	(2 308)	(2 424)	1 755	(55)	3 436	(2 772)			(32 972)
Przychody finansowe												1 889	1 889
Koszty finansowe												5 700	5 700
Przychody/(Koszty) finansowe netto												(3 811)	(3 811)
Podatek dochodowy												(448)	(448)
Zysk / (strata) netto	(16 967)		(330)	(13 307)	(2 308)	(2 424)	1 755	(55)	3 436	(2 772)		(3 363)	(36 335)

W tysiącach złotych	INSULINA	ANTYBIOTYKI (działalność zaniechana) (BIOTON S.A)	BIOTON TRADE	GRUPA SCIGEN	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	COPERNICU S	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>													
Rzeczowe aktywa trwałe	278 897		2	66 041	193	1 272	18 079	31 123	191	3 130			398 928
Wartość firmy						664	867			9 725			11 256
Inne wartości niematerialne	119 820			137 642	278 620			302	8	1 849	138 785		677 026
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	11												11
Zapasy	86 304			4 059	509		5 481	3 870	7 820	193			108 236
Należności z tytułu dostaw i usług	141 134		178	7 912	600	147	30 321	7 323	27 790	183			215 588
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	21 132												21 132
Środki pieniężne	8 061		217	8 021	694	614	490	179	1 766	138			20 180
Aktywa przeznaczone do sprzedaży				28 265									28 265
Pozostałe aktywa	61 435		66	33 337	25 585	4	5 469	76	821	9		(21 582)	105 220
Aktywa razem	716 794		463	285 277	306 201	2 701	60 707	42 873	38 396	15 227	138 785	(21 582)	1 585 842

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. oraz na dzień 30 czerwca 2011 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Tajlandia	Singapur	Szwajcaria	Izrael	Chiny	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrzných	40 127	19 760	19 321	6 743	7 792	3 500	3 589	50	1 408	5 652		28 172	136 114
Przychody segmentu ogółem	40 127	19 760	19 321	6 743	7 792	3 500	3 589	50	1 408	5 652		28 172	136 114
Aktywa trwałe, w tym:													
Rzeczowe aktywa trwałe	282 029		31 314	57 962	713		198	193		25 195		1 324	398 928
Wartości niematerialne	121 669		310	1 271	608		134 219	278 620		1 544	138 785		677 026

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 oraz na dzień 30 czerwca 2010 r.

W tysiącach złotych	INSULINA	ANTYBIOTYKI (działalność zaniechana) (BIOTON S.A.)	BIOTON TRADE	GRUPA SCIGEN	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Działalność kontynuowana</u>												
<u>Przychody</u>												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	11 117		41 564	18 858	2 473		30 772	7 090	13 118			124 992
Sprzedaż między segmentami	41 732		11 953					1 578	1 886		(57 149)	-
Przychody segmentu ogółem	52 849		53 517	18 858	2 473		30 772	8 668	15 004		(57 149)	124 992
<u>Wynik</u>												
Wynik segmentu	23 188		4 497	11 203	2 473		3 357	(3 563)	4 885			46 040
Pozostałe przychody operacyjne	13 336		54	2 284	407	8	1 391	424	44			17 948
Pozostałe koszty operacyjne	(4 012)		(100)	(1 532)	(351)		(46)					(6 041)
Koszty sprzedaży	(15 433)		(336)	(5 014)			(676)	(96)	(797)		2 160	(20 192)
Koszty ogólnego zarządu	(19 914)		(1 001)	(18 544)	(5 213)	(1 457)	(1 116)	(492)	(669)			(48 406)
Koszty badań i rozwoju	(4 321)			(703)		(1 553)	(153)					(6 730)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(7 156)		3 114	(12 306)	(2 684)	(3 002)	2 757	(3 727)	3 463		2 160	(17 381)
Przychody finansowe											15 812	15 812
Koszty finansowe											(8 408)	(8 408)
Przychody/(Koszty) finansowe netto											7 404	7 404
Strata przed opodatkowaniem	(7 156)		3 114	(12 306)	(2 684)	(3 002)	2 757	(3 727)	3 463		9 564	(9 977)
Podatek dochodowy											(5 157)	(5 157)
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	(7 156)		3 114	(12 306)	(2 684)	(3 002)	2 757	(3 727)	3 463		4 407	(15 134)
Działalność zaniechana												
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej		36 528										36 528
Zysk / (strata) netto	(7 156)	36 528	3 114	(12 306)	(2 684)	(3 002)	2 757	(3 795)	3 463		4 407	21 394

W tysiącach złotych	INSULINA	ANTYBIOTYKI (działalność zaniechana) (BIOTON S.A.)	BIOTON TRADE	GRUPA SCIGEN	GRUPA BIOPARTNERS	MEDIPOLIS	MJ BIOPHARM	FISIOPHARMA	PHARMATEX	MJ BIOTON LIFE SCIENCES	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>												
Rzeczowe aktywa trwałe	247 619		24	91 267	302	1 439	21 756	27 121	228			389 756
Wartość firmy						691	1 069					1 760
Inne wartości niematerialne	119 716			190 376	267 108				8	171 210		748 418
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	11											11
Zapasy	74 390		178	10 530	2 458		7 397	4 582	9 110			108 645
Należności z tytułu dostaw i usług	42 992		15 668	10 351	872	108	23 301	6 965	16 239			116 496
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	21 870											21 870
Środki pieniężne	30 429		189	10 330	6 653	904	862	572	1 095			51 034
Aktywa przeznaczone do sprzedaży				3 581								3 581
Pozostałe aktywa	84 978		756	4 624	23 378	21	6 481	470	728		(21 715)	99 721
Aktywa razem	622 005		16 815	321 059	300 771	3 163	60 866	39 710	27 408	171 210	(21 715)	1 541 292

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 oraz na dzień 30 czerwca 2010 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Tajlandia	Singapur	Szwajcaria	Izrael	Chiny	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrzných	43 536	15 636	14 623	10 789	6 732				156	1 629		31 891	124 992
Przychody segmentu ogółem	43 536	15 636	14 623	10 789	6 732				156	1 629		31 891	124 992
Aktywa trwałe, w tym:													
Rzeczowe aktywa trwałe	247 643		27 348	67 142	312		329	302	17 695	27 469		1 516	389 756
Wartości niematerialne	119 716		8				188 283	267 107	251	1 843	171 210		748 418

2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

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

3. Pozostałe przychody operacyjne

W pierwszym półroczu 2011 r. w pozostałych przychodach operacyjnych Grupa ujęła przychód z tytułu rozliczenia kapitału pracującego ZAO BIOTON WOSTOK w wysokości 1 455 tys. zł oraz przychody ze sprzedaży praw do wierzytelności w wysokości 1 088 tys. zł.

4. Pozostałe koszty operacyjne

W pierwszym półroczu 2011 r. w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte min.: koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 121 tys. zł (w pierwszym półroczu 2010 r. 1 551 tys. zł), aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w wysokości 2 454 tys. zł (w pierwszym półroczu 2010 r. 844 tys. zł), strata ze zbycia, likwidacji niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 33 tys. zł (w pierwszym półroczu 2010 r. 670 tys. zł), koszty rezerw na urlopy w wysokości 901 tys. zł (w pierwszym półroczu 2010 r. 533 tys. zł), koszty przekazanych darowizn w wysokości 192 tys. zł (w pierwszym półroczu 2010 r. 166 tys. zł).

5. Przychody finansowe

W pierwszym półroczu 2011 r. przychody finansowe z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek wynosiły 103 tys. zł (w pierwszym półroczu 2010 r. 1 419 tys. zł). Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek na kwotę 1 388 tys. zł.

6. Koszty finansowe

W pierwszym półroczu 2011 r. w kosztach finansowych Grupa ujęła koszty odsetek w wysokości 841 tys. zł (w pierwszym półroczu 2010 r. kwota 1 458 tys. zł), koszty odpisów aktualizujących aktywa finansowe (należności) w wysokości 1 807 tys. zł (w pierwszym półroczu 2010 r. 3 489 tys. zł), ujemne różnice kursowe na kwotę 2 640 tys. zł oraz inne koszty finansowe w wysokości 412 tys. zł, na które składają się m.in.: strata na instrumentach pochodnych w wysokości 215 tys. zł i prowizje od kredytów i obligacji w wysokości 127 tys. zł (w pierwszym półroczu 2010 r. strata na instrumentach pochodnych nie występowała, prowizje od kredytów i obligacji wynosiły 1 332 tys. zł).

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W pierwszym półroczu 2011 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 6 689 tys. zł. W tym okresie Grupa dokonała zakupów związanych ze środkami trwałymi w budowie na kwotę 17 189 tys. zł. Poniesione nakłady dotyczyły m.in. realizacji projektu BIOTON S.A. „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej” w kwocie 16 212 tys. zł oraz realizacji projektów w ramach Grupy SciGen w kwocie 471 tys. zł. Pozostałe zakupy rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 3 987 tys. zł.

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2011 r. wyniosły 9 239 tys. zł (za pierwsze półrocze 2010 r. 12 372 tys. zł).

W związku ze zmianami kursów walut wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 5 534 tys. zł.

Pozostałe ruchy na rzeczowych aktywach trwałych zwiększyły ich wartość o 286 tys. zł.

8. Inne wartości niematerialne

W pierwszym półroczu 2011 r. wartości niematerialne spadły o 11 259 tys. zł. W tym okresie Grupa poniosła nakłady na prace rozwojowe w realizacji w wysokości 16 220 tys. zł., w tym BIOTON S.A. w kwocie 3 178 tys. zł, Grupa BioPartners w wysokości 12 834 tys. zł oraz pozostałe w kwocie 208 tys. zł.

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2011 r. wynosiły 8 926 tys. zł (za pierwsze półrocze 2010 r. 6 255 tys. zł).

W związku ze zmianami kursów walut wartości niematerialne zmniejszyły się o 19 124 tys. zł.

Pozostałe ruchy na wartościach niematerialnych zwiększyły ich wartość o 678 tys. zł.

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Na dzień 30 czerwca 2011 r. w saldzie należności kwota 84 038 tys. PLN stanowi wartość należności od Bayer Healthcare Company Limited (BHC) z tytułu udzielenia BHC wyłącznej licencji na sprzedaż produktu SciLin na terytorium Chin. Patrz również noty 10 i 11.

10. Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym

Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym w kwocie 21 132 tys. zł stanowią wartość wpłaty Bayer Healthcare (BHC) z tytułu umowy zawartej przez Spółkę z BHC w dniu 9 lipca 2009 r. na wyłączną sprzedaż insuliny BIOTON w Chinach przez BHC. Środki te zdeponowane są na rachunku powierniczym. W dniu 9 sierpnia br. środki zostały zwolnione. Patrz również noty 9 i 11.

11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30 czerwca 2011 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kwota 4 633 tys. PLN stanowi wartość podatku u źródła od należności z tytułu udzielenia Bayer Healthcare Company Limited (BHC) wyłącznej licencji na sprzedaż produktu SciLin na terytorium Chin. Patrz również noty 9 i 10.

12. Kapitały własne

W dniu 25 lutego 2011 r. Zarząd Spółki podjął następujące uchwały: (i) uchwałę o emisji w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, 100 000 000 imiennych warrantów subskrypcyjnych Spółki, dających prawo do zapisu na akcje serii Y, skierowanej do Chione Ltd. oraz (ii) uchwałę o emisji w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy 100 000 000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii Y.

Cena emisyjna akcji serii Y wynosiła 0,20 PLN za jedną akcję. Emisja warrantów subskrypcyjnych oraz akcji serii Y wynika z zawartej przez Spółkę umowy inwestycyjnej z Chione Ltd z siedzibą na Cyprze.

W dniu 4 kwietnia 2011 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii Y

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 r. struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów w %	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (w%)
PROKOM Investments S.A.	1 019 248 302	18,60	203 849 660,40	18,60
Ryszard Krauze	281 250 000	5,13	56 250 000,00	5,13
BITHELL HOLDINGS LTD	200 000 000	3,65	40 000 000,00	3,65
POLARIS FINANCE B.V.	122 978 426	2,24	24 595 685,20	2,24
Pozostali poniżej 5%	3 856 373 928	70,38	771 274 785,60	70,38
Razem	5 479 850 656	100	1 095 970 131,20	100

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A, B, C, D, E, F, G, I, J, K, L, M, N, S, R, T, U, W	5 379 850 656	5 379 850 656	01.01.2011- 03.04.2011	93	2 764 232 658
Y	100 000 000	5 479 850 656	04.04.2011- 30.06.2011	88	2 664 236 783
Razem	5 479 850 656			181	5 428 469 441

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A, B, C, D, E, F, G, I, J, K, L, M, N, R, S, T, U	5 290 376 196	5 290 376 196	01.01-30.06.2010	181	5 290 376 196
Razem	5 290 376 196			181	5 290 376 196

Akcje potencjalnie rozwadniające w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 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	61 200 000	0,20	01.01.2011- 30.06.2011	181	0,16	61 200 000	12 240 000	76 500 000	-
Jw.	20 400 000	0,20	01.01.2011- 30.06.2011	181	0,16	20 400 000	4 080 000	25 500 000	-
Jw.	12 000 000	0,20	01.01.2011- 30.06.2011	181	0,16	12 000 000	2 400 000	15 000 000	-
Jw.	22 500 000	0,20	01.01.2011- 30.06.2011	181	0,16	22 500 000	4 500 000	28 125 000	-
Jw.	11 250 000	0,20	01.01.2011- 30.06.2011	181	0,16	11 250 000	2 250 000	14 062 500	-
Jw.	15 000 000	0,20	01.01.2011- 30.06.2011	181	0,16	15 000 000	3 000 000	18 750 000	-
Jw.	3 800 000	0,20	05.01.2011- 30.06.2011	177	0,16	3 716 022	743 204	4 645 028	-
Jw.	2 000 000	0,20	01.01.2011- 30.06.2011	181	0,16	2 000 000	400 000	2 500 000	-
Obligacje	453 408 837	0,22	01.01.2011- 30.06.2011	181	0,16	453 408 837	99 749 944	623 437 151	-
Razem	601 558 837					601 474 859	129 363 149		-

Akcje do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

Wyszczególnienie	Ilość w sztukach
Akcje zwykłe	5 428 469 441
Akcje potencjalnie rozwadniające	-
Razem	5 428 469 441

W pierwszym półroczu Spółka BIOTON S.A. nie wypłacała dywidend.

13. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych**Zobowiązania długoterminowe**

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2011
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	11 670
Obligacje	95 916
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 471
Zobowiązania długoterminowe, razem	111 057

Zobowiązania krótkoterminowe

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2011
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy, w tym:	96 005
- kredyty w rachunku bieżącym	13 001
- pozostałe kredyty i pożyczki	83 004
Zadłużenie z tytułu kart kredytowych	149
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 146
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	97 300

13.1 Zestawienie kredytów i pożyczek

	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2011 w tys. zł
BOŚ S.A.	PLN	25 000	07.2011	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	25 044
BGŻ S.A.	PLN	20 000	11.2011	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	20 004
PBP S.A.	PLN	57 000	12.2011	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	22 324
Exim Bank	USD	894	07.2012	Oprocentowanie zmienne – stawka LIBOR plus marża	894
ABN Amro	INR	773	na żądanie	Oprocentowanie 13,5 p.p.	773
ABN Amro	USD	2 211	90 dni	Oprocentowanie zmienne – stawka LIBOR plus marża	2 211
ABN Amro	USD	542	90 dni	Oprocentowanie zmienne – stawka LIBOR plus marża	542
Anglo-Gulf Ltd	USD	12 319			12 319
Tekes	EUR	897	04.2014	Oprocentowanie 1 p.p.	897
Tekes	EUR	3 189	06.2018	Oprocentowanie 1 p.p.	3 189
Monte Paschi Siena Merchant Bank	EUR	1 953	06.2014	Oprocentowanie zmienne – stawka EURIBOR 6M plus marża	1 953
Pozostałe					17 525
Razem					107 675

Pozostałe kredyty i pożyczki w kwocie 17 525 tys. zł obejmują pozostałe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek spółek Fisiopharma S.r.l. w kwocie 9 392 tys. zł, Pharmatex Italia S.r.l. w kwocie 6 650 tys. zł, Medipolis GMP Oy w kwocie 1 280 tys. zł, MJ Biopharm Pvt Ltd w kwocie 80 tys. zł, BioPartners Holdings SA w kwocie 63 tys. zł, SciGen Ltd w kwocie 17 tys. zł oraz inne w kwocie 43 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. zobowiązania z tytułu kredytów wzrosły o kwotę 24 576 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2010 r., w tym do PBP o kwotę 22 324 tys. zł, pozostałe wzrosły o kwotę 2 252 tys. zł.

Zmiany w zabezpieczeniach kredytów na dzień 30 czerwca 2011 r. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.:

- BGŻ S.A. zmniejszenie zabezpieczenia na zapasach o kwotę 446 tys. PLN, wynika ze zmiany kursów przyjętych do wyceny,
- PBP S.A. nowe zabezpieczenia wynikające z otrzymanego w 2011 r. kredytu, w tym: hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Macierzyszu na kwotę 90 000 tys. PLN, umowa przelewu praw do wierzytelności z umowy SPA, umowa zastawu na rachunku dotacji, umowa kaucji, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji,

Pozostałe zabezpieczenia nie uległy znaczącym zmianom.

W dniu 18 lipca 2011 r. Spółka podpisała aneks do umowy z BOŚ S.A. przedłużający okres kredytowania do 20 lipca 2012 r., wprowadzono zmiany do zabezpieczeń kredytu, wykreślono cesję wierzytelności z tytułu umowy 28/98 zawartej pomiędzy BIOTON S.A. i BIOTON TRADE Sp. z o.o. na kwotę 2 800 tys. PLN.

W dniu 11 sierpnia 2011 r. Spółka BIOTON S.A. wpłaciła do PBP S.A. kwotę 21 975,9 tys. PLN na poczet częściowej spłaty kredytu.

W dniu 19 sierpnia 2011 r. Spółka zawarła z PBP SA umowę o kredyt rewolwingowy. Łączna dostępna kwota kredytu do wykorzystania w transzach wynosi 50 mln PLN, wypłacana w transzach po spełnieniu warunku wypłaty. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego uruchomiona została pierwsza transza w wysokości 10 mln PLN. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 19 sierpnia 2013 r.

14. Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa

W pierwszym półroczu 2011 r. nastąpiły zmiany salda odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na należności: zwiększenie o 1 807 tys. zł, rozwiązanie w kwocie 1 388 tys. zł,
- odpisy na zapasy: rozwiązanie odpisu w kwocie 665 tys. zł.

Ponadto w pierwszym półroczu 2011 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 901 tys. zł,
- zwiększono rezerwę na straty pewne i prawdopodobne o 1 522 tys. zł.

15. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Grupę na 31 grudnia 2010 r. obowiązują nadal poza niżej wymienionymi:

- w dniu 18 lipca 2011 r. w związku z podpisanym aneksem do umowy z BOŚ S.A. wykreślono zabezpieczenie dotyczące cesji wierzytelności z tytułu umowy 28/98 zawartej pomiędzy BIOTON S.A. i BIOTON TRADE Sp. z o.o. na kwotę 2,8 mln PLN,
- w dniu 21 lipca 2011 r. w związku ze spłatą zobowiązania wobec MUEHLHAN STELL SERVICE Sp. z o.o. wygasły zobowiązania warunkowe z tytułu hipoteki kaucyjnej w wysokości 4,2 mln PLN.

W istniejących na 31 grudnia 2010 r. zobowiązaniach warunkowych wobec PEKAO Leasing Sp. z o.o. kwota zobowiązania zmniejszyła się o 206,2 tys. PLN do kwoty 4381,8 tys. PLN.

W dniu 4 lipca 2011 r. Spółka BIOTON S.A. podpisała umowę, z której wynika następujące dodatkowe zobowiązanie warunkowe:

Charakter zobowiązania warunkowego	Nazwa beneficjenta	Kwota zobowiązania	Termin ważności
Weksel in blanco „nie na zlecenie” tytułem dobrowolnego wykonania umowy	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	17 970 tys. PLN	31.10.2019

16. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

16.1 Okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.

16.1.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	5 780
	usługi	5 780
	Sprzedaż, w tym:	1 010
	usługi	1 010
POLNORD S.A.	Zakup, w tym:	833
	usługi	833
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zakup, w tym:	180
	środki trwałe	180

16.1.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Prokom Investments S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	241
	- dostaw, robót i usług	61
	- pozostałe	180
POLNORD S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	9 784
	- pozostałe	9 784
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, z tytułu:	6 069
	- dostaw, robót i usług	5 819
	- pozostałe	250
	Należności, w tym:	1 118
	- z tytułu dostaw i usług	1 118
Pozostałe	Należności, w tym:	19
	- pozostałe	19

16.2 Okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

16.2.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Sprzedaż, w tym:	44
	- pozostałe	44
	Zakup, w tym:	32
	- usługi	32
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	8 576
	- usługi	8 576
	Sprzedaż, w tym:	4 968
	- usługi	4 968
POLNORD S.A.	Zakup, w tym:	7 806
	- usługi	7 806

16.2.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, w tym:	2 289
	- z tytułu dostaw i usług	2 039
	- pozostałe	250
	Należności w tym:	6
	- z tytułu dostaw i usług	1
	- pozostałe	5
BIOTON ASIA	Zobowiązania, w tym:	1
	- pozostałe	1
PROKOM INVESTMENTS S.A.	Zobowiązania, w tym:	61
	- z tytułu dostaw i usług	61
POLNORD S.A.	Zobowiązania, w tym:	8 759
	- z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	8 759

16.3 Okres obrotowy od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.

16.3.a Przedmiot transakcji – obroty w okresie

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
ZAO BIOTON WOSTOK	Sprzedaż, w tym:	258
	produkty lecznicze	258
	Pożyczka, w tym:	463
	Odsetki	463
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	4 471
	usługi	4 231
	prace rozwojowe	240
	Sprzedaż, w tym:	2 238
	usługi	2 238

BIOTON TRADE Sp. z o.o.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zakup, w tym:	186
	towary	186
ZAO BIOTON WOSTOK	Pożyczka, w tym:	860
	Odsetki	860

16.3.b Salda otwartych pozycji rozrachunków

BIOTON S.A.

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. zł
Prokom Investments S.A.	Należności, w tym:	45
	- z tytułu dostaw i usług	45
	Zobowiązania, w tym:	29
	- z tytułu dostaw, robót i usług	29
POLNORD S.A.	Zobowiązania, w tym:	618
	- z tytułu dostaw, robót i usług	618
Instytut Biotechnologii i Antybiotyków	Zobowiązania, w tym:	3 606
	- z tytułu dostaw i usług	3 356
	- pozostałe	250
	Należności, w tym:	18
	- z tytułu dostaw i usług	12
	- pozostałych	6
Pozostałe	Należności, w tym:	6
	- z tytułu dostaw i usług	6
	Zobowiązania, w tym:	1
	- z tytułu dostaw, robót i usług	1

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

KOREKTA I – zmiana prezentacji przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych

W 2010 r. Grupa zmieniła prezentację przestojów oraz niewykorzystanych mocy produkcyjnych z kategorii pozostałych kosztów operacyjnych do kosztów operacyjnych, dane opublikowane na 30 czerwca 2010 r. nie uwzględniały tej zmiany, poniżej korekta.

KOREKTA II – korekta sprawozdania grupy SciGen (SciGen Biopharma Pvt Ltd)

Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżące półrocze skorygowane były błędy dotyczące sprawozdania spółki SciGen Biopharma Pvt Ltd sporządzonego za rok 2010 i lata wcześniejsze. Korekty błędów dotyczyły:

- (a) korekty w zakresie nieprawidłowego skapitalizowania kosztów jako środków trwałych w budowie
- (b) odwrócenia wyceny gruntów
- (c) korekty wynikającej z zastosowania niewłaściwych stawek amortyzacyjnych
- (d) korekty błędu rozliczeń okresowych kosztów

KOREKTA III – korekta amortyzacji środków trwałych spółki Fisiopharma S.r.l.

W bieżącym okresie sprawozdawczym została ujęta korekta błędnie rozpoznanej amortyzacji środków trwałych spółki Fisiopharma S.r.l.

Korekta IV – korekta prezentacyjna kosztów ogólnego zarządu oraz badań i rozwoju

W pierwszym półroczu 2010 r. Grupa błędnie zakwalifikowała do kosztów badań i rozwoju koszty dotyczące kosztów ogólnego zarządu.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2010 - 30.06.2010					
	Opublikowane	Korekta I	Korekta II	Korekta III	Korekta IV	Po korekcie
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	124 992	-	-	-	-	124 992
Koszt własny sprzedaży	(77 602)	-	-	68	-	(77 534)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	-	(1 418)	-	-	-	(1 418)
Zysk brutto na sprzedaży	47 390	(1 418)	-	68	-	46 040
Pozostałe przychody operacyjne	17 948	-	-	-	-	17 948
Koszty sprzedaży	(20 192)	-	-	-	-	(20 192)
Koszty ogólnego zarządu	(45 980)	-	(939)	-	(1 487)	(48 406)
Koszty badań i rozwoju	(8 217)	-	-	-	1 487	(6 730)
Pozostałe koszty operacyjne	(8 119)	1 418	660	-	-	(6 041)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(17 170)	-	(279)	68	-	(17 381)
Przychody finansowe	15 812	-	-	-	-	15 812
Koszty finansowe	(8 408)	-	-	-	-	(8 408)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	7 404	-	-	-	-	7 404
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(9 766)	-	(279)	68	-	(9 977)
Podatek dochodowy	(5 226)	-	-	69	-	(5 157)
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	(14 992)	-	(279)	137	-	(15 134)
Działalność zaniechana						
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	36 528	-	-	-	-	36 528
Zysk / (strata) netto	21 536	-	(279)	137	-	21 394
<i>Przypisany</i>						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	24 465	-	(252)	137	-	24 350
Akcjonariuszom mniejszościowym	(2 929)	-	(27)	-	-	(2 956)
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)						
Podstawowy	0,0046	-	0,0000	0,0000	0,0000	0,0046
Rozwodniony	0,0046	-	0,0000	0,0000	0,0000	0,0046

18. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

- 25 lipca 2011 r. Spółka BIOTON S.A. zawarła z ARKRAY Global Business Inc. z siedzibą w Japonii umowę dotyczącą promocji, sprzedaży i dystrybucji glukometru „GLUCOCARD 01-mini plus” oraz pasków do pomiaru stężenia glukozy we krwi wytwarzanych przez ARKRAY. Umowa ma charakter wyłączny na terytorium Polski dla obu stron. Umowa została zawarta na okres 3 lat, z możliwością przedłużenia o kolejne 2 lata. „GLUCOCARD 01-mini plus” jest najnowszym glukometrem w ofercie ARKRAY, będącej jednym z światowych liderów w produkcji zaawansowanych technologicznie urządzeń do pomiaru stężenia glukozy we krwi. Polska stanowić będzie pierwszy kraj, w którym produkt ten będzie dystrybuowany. Wprowadzenie glukometru „GLUCOCARD 01-mini plus” jest elementem realizacji przez Spółkę strategii produktowej, której celem jest zapewnienie osobom z cukrzycą kompleksowej opieki, stanowiącej niezbędne wsparcie w terapii zorientowanej na skuteczność, bezpieczeństwo oraz zapobieganie powikłaniom cukrzycy,
- 1 sierpnia 2011 r. Spółka BIOTON S.A. uzyskała od Bayer Healthcare Company Limited z siedzibą w Chińskiej Republice Ludowej (BHC) informację o udzieleniu przez BHC pisemnej instrukcji bankowi Commerzbank w Niemczech w sprawie zwolnienia na rzecz BIOTON S.A. środków pieniężnych w kwocie 5 270 tys. EUR wraz z należnymi odsetkami z prowadzonego w tym banku rachunku zastrzeżonego. Środki te stanowią część należnej Spółce opłaty licencyjnej z tytułu udzielenia BHC przez BIOTON S.A. wyłącznej licencji na sprzedaż rekombinowanej insuliny SciLin („SciLin”) na terytorium Chin w ramach umowy z dnia 09 lipca 2009 r. Przekazanie w/w środków pieniężnych na rzecz BIOTON S.A. związane jest z przeprowadzonymi przez Spółkę zmianami po rejestracyjnych dla SciLin związanymi ze zmianami treści ulotek dla pacjentów m.in. w związku ze zmianami regulacyjnymi na rynku chińskim, środki zostały zwolnione w dniu 9 sierpnia br. Pozostałe należne BIOTON S.A. środki pieniężne z tytułu udzielenia na rzecz BHC licencji wyłącznej w wysokości 24,8 mln EUR zostaną przebrane po ostatecznym uzgodnieniu przez Spółkę i BHC sposobu utylizacji fabryki w Chinach należącej do spółki HSBBC (wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.) w ramach wykonywania Umowy.
- 31 sierpnia 2011 r. Spółka BIOTON S.A. zawarła z Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („Sprzedawca”) umowę sprzedaży 436 udziałów („Udziały”) spółki Biolek Sp. z o.o. („Biolek”) stanowiących łącznie 50,11% kapitału zakładowego Biolek oraz uprawniających łącznie do 50,11% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Biolek („Umowa”). W wyniku zamknięcia transakcji Sprzedawca będzie posiadał 19,885% udziałów w Biolek.

Bazowa cena sprzedaży Udziałów wynosi 60 000 000,00 PLN („Bazowa Cena Sprzedaży”) i będzie płaćna w drodze potrącenia ceny emisyjnej akcji BIOTON S.A., które zostaną objęte przez Sprzedawcę, w liczbie równej ilorazowi Ceny Sprzedaży oraz ceny emisyjnej jednej akcji BIOTON S.A., która została przez strony ustalona w wysokości równej wartości nominalnej akcji BIOTON S.A. tj. 0,20 PLN za jedną akcję („Emisja Akcji BIOTON S.A.”). Zważywszy, że cena rynkowa jednej akcji BIOTON S.A. na dzień podpisania Umowy jest niższa niż wartość nominalna akcji BIOTON S.A., Strony uzgodniły, że Spółka wyemituje Sprzedawcy dodatkowe akcje BIOTON S.A. w takiej liczbie, aby ich wartość liczona wg średniej zamknięcia na GPW akcji BIOTON S.A. w ciągu 30 dni sesyjnych przed zawarciem Umowy wraz z obliczona w taki sam sposób rynkową wartością akcji wyemitowanych przez BIOTON S.A. była równa Bazowej Cenie Sprzedaży („Mechanizm Emisji Uzupełniającej”).

Zważywszy, że liczba akcji BIOTON S.A. emitowanych w ramach Emisji Akcji BIOTON S.A. jest wyższa niż liczba akcji BIOTON S.A. dostępnych na dzień podpisania Umowy w ramach istniejącego kapitału docelowego BIOTON S.A., a także ze względu na fakt, że Emisja Akcji BIOTON S.A. nie będzie wystarczająca dla rozliczenia Bazowej Ceny Sprzedaży, i niezbędna będzie Dodatkowa Emisja Akcji BIOTON S.A., BIOTON S.A. zobowiązał się do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia akcjonariuszy BIOTON S.A., w celu podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego lub warunkowego, który będzie niezbędny dla pełnej realizacji Emisji Akcji BIOTON S.A. oraz Dodatkowej Emisji Akcji BIOTON S.A. i pełnego rozliczenia Bazowej Ceny Sprzedaży.

Przeniesienie własności Udziałów uzależnione jest od spełnienia się następującego warunku zawieszającego: nie wystąpienia, w terminie 21 dni od dnia niniejszej Umowy tzw. Sprzeciwu Większości, określonego w Warunkach Emisji Obligacji Zamiennych na Akcje, dotyczących 399 niezabezpieczonych i zdematerializowanych obligacji na okaziciela serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały z dnia 18 czerwca 2010 r.

Ponadto Strony uzgodniły, że w przypadku zaistnienia zdarzeń związanych z rozwojem i dopuszczeniem do sprzedaży produktów Spółki znacząco zwiększających wartość Spółki oraz wpływających na zwiększenie możliwych do uzyskania przez Spółkę przychodów oraz zysków, Sprzedawcy należąca będzie premia („Premia”), w wysokości odpowiednio uzależnionej od wystąpienia następujących zdarzeń („Zdarzenie”):

- (i) zawarcie przez Biolek umowy dystrybucyjnej preparatów stosowanych w hodowli bydła na terenie Chińskiej Republiki Ludowej – Premia w wysokości 30 mln PLN;
- (ii) pierwsza dostawa produktu weterynaryjnego w celu sprzedaży w ramach zawartej już przez Biolek umowy dystrybucyjnej z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd z dnia 1.07.2011 r. – Premia w wysokości 25 mln PLN;
- (iii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin (jeden z innowacyjnych preparatów Biolek) na terenie Chińskiej Republiki Ludowej – Premia w wysokości 14 mln PLN;
- (iv) podpisanie umowy dotyczącej sprzedaży wybranych produktów weterynaryjnych Biolek na jednym z wymienionych rynków: Indie, Wietnam, Rosja, Ukraina, Polska, Niemcy, Francja, Hiszpania, Włochy, Dania, Meksyk, Brazylia, USA i Kanada („Rynki Strategiczne”) – Premia w wysokości 16 mln PLN;
- (v) pierwsza dostawa produktu weterynaryjnego w celu sprzedaży na jednym z Rynków Strategicznych – Premia w wysokości 6,5 mln PLN;
- (vi) pierwsza dostawa produktu weterynaryjnego w celu sprzedaży na drugim z Rynków Strategicznych – Premia w wysokości 6,5 mln PLN;
- (vii) dopuszczenie do sprzedaży Suilectin w Unii Europejskiej – Premia w wysokości 20 mln PLN.

Płatność z tytułu zrealizowania przez Biolek wskazanych Zdarzeń nastąpi w formie bezgotówkowej w drodze emisji akcji Spółki z odpowiednim zastosowaniem Mechanizmu Emisji Uzupełniającej.

W związku z nabyciem Udziałów przez BIOTON S.A., a także dodatkowym zaangażowaniem BIOTON S.A. w przyspieszenie procesu komercjalizacji i rozwoju sprzedaży produktów Spółki na rynkach zagranicznych (w szczególności poprzez zapewnienie odpowiednich zasobów ludzkich, a także wdrożenie w Spółce niezbędnych procedur działania obejmujących przede wszystkim logistykę dostaw produktów), BIOTON S.A. będzie upoważniony do dodatkowego wynagrodzenia należnego od Sprzedawcy, w wysokości 19,885% dywidendy należnej Sprzedawcy za rok 2012 oraz 2013. Wynagrodzenie to będzie płatne bezpośrednio przez Biolek, w imieniu Sprzedającego, na zasadzie przekazu, z kwoty przeznaczonej do podziału za poszczególne lata obrotowe na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

Zważywszy na uzgodnione pomiędzy Sprzedawcą i Kupującym warunki nabycia przez BIOTON S.A. Udziałów, w szczególności uzgodnioną Cenę Sprzedaży w wysokości istotnie niższej od pierwotnie oczekiwanej przez Sprzedawcę, a także warunki płatności Premii, BIOTON S.A. zobowiązany będzie do wypłaty na rzecz Sprzedawcy dodatkowego wynagrodzenia w wysokości 10% dywidendy należnej BIOTON S.A. za lata obrotowe 2014, 2015, 2016, 2017 oraz 2018. Wynagrodzenie to będzie płatne bezpośrednio przez Spółkę, w imieniu Kupującego, na zasadzie przekazu, z kwoty przeznaczonej do podziału za poszczególne lata obrotowe na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

Biolek jest spółką posiadającą portfel unikalnych produktów weterynaryjnych stosowanych jako dodatki paszowe w hodowli zwierząt, a także portfel produktów farmaceutycznych stosowanych w gastroenterologii.

Nabycie przez BIOTON S.A. Udziałów służy realizacji przez Spółkę strategicznego celu jakim jest zbudowanie przez BIOTON S.A. drugiej linii biznesowej, która w krótkim horyzoncie wpłynie pozytywnie na wyniki finansowe BIOTON S.A. i zapewni Spółce dodatkowe środki pieniężne na przyspieszenie prac nad rozwojem kolejnych generacji insuliny, w tym insuliny analogowych. Obok innowacyjnego portfela produktów weterynaryjnych i farmaceutycznych, główną przesłanką dla akwizycji Biolek-u jest podpisana umowa dystrybucyjna dla części produktów weterynaryjnych w Chinach, zawarta przez Biolek z Beijing Smile Feed Sci. & Tech Co. Ltd. Wartość tego kontraktu obejmującego produkty dla hodowli trzody chlewnej i drobiu szacowana jest na 1,2 mld USD w okresie 2012-2021. Chiny są największym na świecie producentem trzody chlewnej (ok. 50% udziału w światowym rynku) oraz drobiu (ok. 30% udziału w światowym rynku) i czwartym na świecie producentem bydła. Biolek prowadzi obecnie zaawansowane rozmowy w sprawie zawarcia kolejnej umowy w Chinach na sprzedaż szerokiej gamy produktów dla hodowli bydła.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Sławomir Ziegert	Prezes Zarządu	
Adam Wilczęga	Wiceprezes Zarządu	
Adam Aleksandrowicz	Członek Zarządu	

Warszawa, 31 sierpnia 2011 r.