

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU I  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2017 ROKU**

## SPIS TREŚCI

<b>1. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	
1.1. Dane identyfikujące Spółkę	3
1.2. Okresy, za które prezentowane jest skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	3
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	3
1.4. Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON	5
1.5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	5
1.5.1. Oświadczenie o zgodności	5
1.5.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania Finansowego	6
<b>2. Rachunek zysków i strat</b>	<b>8</b>
<b>3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>8</b>
<b>4. Bilans</b>	<b>9</b>
<b>5. Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>10</b>
<b>6. Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>	<b>12</b>
<b>7. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>	
7.1 Segmenty działalności	13
7.2 Objasnienia dotyczace sezonowosci i cyklicznosci	14
7.3 Pozostale przychody operacyjne	14
7.4 Pozostale koszty operacyjne	14
7.5 Przychody finansowe	14
7.6 Koszty finansowe	14
7.7 Zmiany w strukturze Spółki	15
7.7.1 Działalność zaniechana	15
7.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych	15
7.8 Rzeczowe aktywa trwałe	16
7.9 Wartości niematerialne	16
7.10 Długoterminowe aktywa finansowe	16
7.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe	16
7.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16
7.13 Rozliczenia międzyokresowe - aktywa	17
7.14 Rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa	17
7.15 Kapitały własne	18
7.16 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19
7.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21
7.18 Rezerwa na podatek dochodowy	21
7.19 Instrumenty finansowe	22
7.20 Zobowiązania warunkowe	26
7.21 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	26
7.22 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego	30
7.23 Zdarzenia po dniu bilansowym	30

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

### ***1.1 Dane identyfikujące Spółkę***

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

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe BIOTON S.A. zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r. i obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Porównawcze dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. oraz bilans na 31 grudnia 2016 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 z późniejszymi zmianami) Spółka jest zobowiązana publikować wyniki finansowe za okres sześciu miesięcy kończących się 30 czerwca 2017 r., który jest bieżącym śródrocznym okresem sprawozdawczym.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 sierpnia 2017 r.

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

#### Aktualny skład Zarządu BIOTON S.A.:

- Pan Robert Neymann (Prezes Zarządu od 15 maja 2017 r.),
- Pan Marek Dziki (Członek Zarządu),
- Pan Adam Polonek (Członek Zarządu).

Poniżej historia zmian w składzie Zarządu od 01 stycznia 2017 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

W dniu 15 maja 2017 r. Pan Jubo Liu zrezygnował ze skutkiem natychmiastowym z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 15 maja 2017 r. Rada Nadzorcza powołała pana Roberta Neymanna do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

#### Aktualny skład Rady Nadzorczej BIOTON S.A.:

- Pan Jubo Liu (Przewodniczący Rady Nadzorczej od 15 maja 2017 r., Członek Rady Nadzorczej od 15 maja 2017 r.),
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 15 maja 2017 r., Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 Statutu Spółki od 15 maja 2017 r.),
- Pan Alejandro Gomez Blanco (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Ming-Tso Mark Chiang (Członek Rady Nadzorczej od 15 maja 2017 r.),
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej).

Poniżej historia zmian w składzie Rady Nadzorczej od 01 stycznia 2017 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

Stan na 01 stycznia 2017 r.:

- Pan Dariusz Trzeciak (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan David Martin Comberbach (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Marcin Dukaczewski (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Alejandro Gomez Blanco (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Yu Liang Huang (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Sławomir Ziegert (Członek Rady Nadzorczej).

W dniu 07 lutego 2017 r. Pan Marcin Dukaczewski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 28 marca 2017 r., Rada Nadzorcza wybrała na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Yu Liang Huang.

W dniu 12 maja 2017 r., Pan David Martin Comberbach, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 15 maja 2017 r. Pan Sławomir Ziegert złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem natychmiastowym.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 15 maja 2017 r.:

- odwołało z Rady Nadzorczej:
  - Pana Yu Liang Huang, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
  - Pana Dariusza Trzeciaka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- powołało w skład Rady Nadzorczej:
  - Pana Dariusza Trzeciaka, jako Członka Rady Nadzorczej spełniającego kryteria, o których mowa w § 18 ust. 1 Statutu Spółki,
  - Pana Jubo Liu,
  - Pana Tomasza Siembidę,
  - Pana Ming-Tso Mark Chiang.

W dniu 15 maja 2017 r., Rada Nadzorcza wybrała:

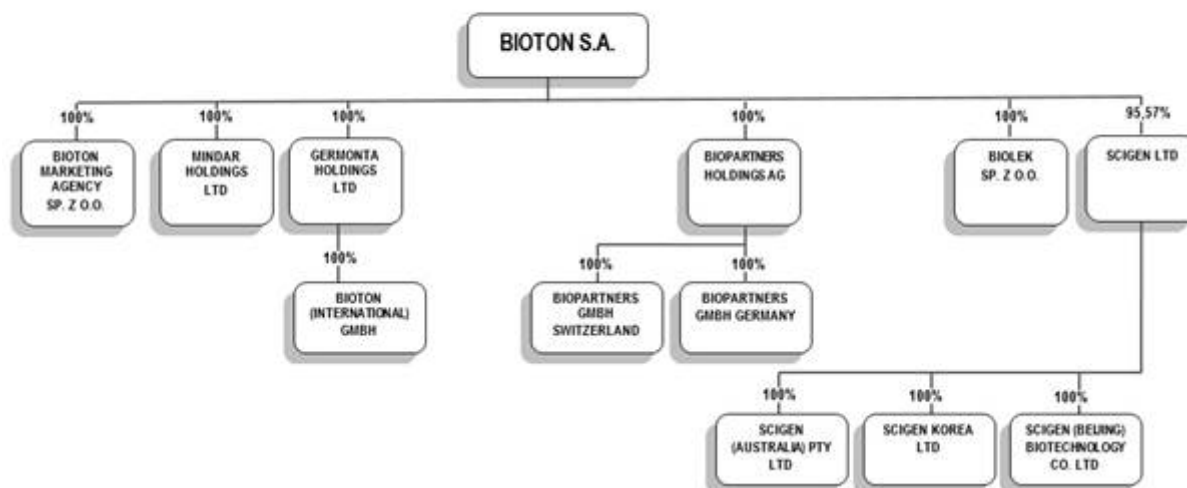
- Pana Jubo Liu – na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Tomasza Siembidę – na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Dariusza Trzeciaka – na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 28 czerwca 2017 r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Tomasz Siembida, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

#### 1.4 Struktura własnościowa Grupy Kapitałowej BIOTON

Wg stanu na 30 czerwca 2017 r. Spółka posiada następującą strukturę Grupy Kapitałowej:

30.06.2017



#### 1.5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

##### 1.5.1 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z dnia 19 lipca 2016 r. z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2016 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSIF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2017 r. powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2016 r.

**Zmiany do istniejących standardów i interpretacja zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok.

Informacja o nowych standardach oraz ich zmianach wchodzących w życie jest ujawniona w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016.

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

Zarząd Spółki BIOTON S.A. oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i innymi obowiązującymi przepisami. W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej właściwym jest sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Według stanu na dzień publikacji, wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez BIOTON S.A. były spełnione, jednakże ich prezentacja zgodnie z wymogami w MSR 1, czyli reklasyfikacja z kredytów długoterminowych na krótkoterminowe spowodowana jest faktem, iż Aneksy do umów kredytowych zmieniające warunki finansowania zostały podpisane w okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji (patrz nota 7.16). Jednocześnie bilans jednostkowego sprawozdania finansowego BIOTON S.A. sporządzony przez Zarząd oraz podlegający przeglądowi przez audytora wykazał sumę :

- (i) strat z lat poprzednich spowodowanych głównie aktualizacją wartości aktywów niefinansowych BIOTON dokonanych w roku 2015 (mających charakter niegotówkowy), oraz
- (ii) straty netto z okresu bieżącego na co największy wpływ miały rozpoznane niezrealizowane (statystyczne) różnice kursowe wynikające z umocnienia PLN do USD, w związku z przeliczeniem pozycji bilansowych pomiędzy 31 grudnia 2016 roku (USD/PLN 4,1793 wg średniego kursu NBP z 30.12.2016) a 30 czerwca 2017 roku (USD/PLN 3,7062 wg średniego kursu NBP z 30.06.2017), w tym w szczególności wyceny pozycji związanych z udzielonymi pożyczkami do spółek z Grupy Kapitałowej denominowanych w USD, które stanowią 80% wszystkich wykazanych niezrealizowanych (statystycznych) różnic kursowych, a ujemne są w jednostkowym sprawozdaniu w Rachunku Zysków i Strat. Pożyczki te stanowią część inwestycji netto BIOTON S.A. w spółkach Grupy Kapitałowej i zgodnie z MSR21.32 niezrealizowane (statystyczne) różnice kursowe od tych pożyczek są ujemne w pozostałych całkowitych dochodach i tym samym nie są wykazywane w osiągniętym wyniku netto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej,

które łącznie przewyższają sumę kapitałów (i) zapasowego, (ii) rezerwowych oraz (iii) jedną trzecią kapitału zakładowego, wobec powyższego Zarząd zgodnie z obowiązującymi przepisami niezwłocznie zwoła nadzwyczajne walne zgromadzenie, celem powzięcia stosownej uchwały dotyczącej kontynuacji działalności Spółki, co jest wymogiem formalnym Kodeksu Spółek Handlowych. Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę iż wartość kapitału własnego BIOTON SA wynosi ponad 1,13 mld PLN na dzień 30 czerwca 2017 roku.

W związku z tym uznaje się sporządzenie śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego BIOTON S.A. w oparciu o zasadę kontynuacji działalności za zasadne.

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

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

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

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

Przygotowując skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2016 r.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2017 – 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016 – 30.06.2016</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży		95 922	105 009
Koszt własny sprzedaży		(47 813)	(50 142)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(203)	(656)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>47 906</b>	<b>54 211</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7.3	4 814	1 909
Koszty sprzedaży		(29 677)	(31 803)
Koszty ogólnego zarządu		(17 474)	(16 628)
Koszty badań i rozwoju		(2 421)	(2 649)
Pozostałe koszty operacyjne	7.4	(3 702)	(2 381)
<b>(Strata)/Zysk brutto na działalności operacyjnej</b>		<b>(554)</b>	<b>2 659</b>
Przychody finansowe	7.5	2 810	11 684
Koszty finansowe	7.6	(54 872)	(6 967)
<b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>		<b>(52 062)</b>	<b>4 717</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(52 616)</b>	<b>7 376</b>
Podatek dochodowy		(5 271)	(1 862)
<b>Zysk/(Strata) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>(57 887)</b>	<b>5 514</b>
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>(57 887)</b>	<b>5 514</b>
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	7.15	85 864 200	85 864 200
Liczba rozważających potencjalnych akcji zwykłych	7.15	85 864 200	85 864 200
<b>Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w złotych)</b>		<b>(0,6742)</b>	<b>0,0642</b>
<b>Podstawowy i rozwodniony</b>		<b>(0,6742)</b>	<b>0,0642</b>

**2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2017 – 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016 – 30.06.2016</b>
	Niebadane	niebadane
Zysk/(Strata) netto za okres sprawozdawczy	(57 887)	5 514
Inne całkowite dochody rozpoznane w okresie	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane w okresie</b>	<b>(57 887)</b>	<b>5 514</b>



<b>3. BILANS</b>			
<i>W tysiącach złotych</i>			
	<b>Nota</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>AKTYWA</b>		niebadane	badane
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 227 176</b>	<b>1 274 691</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7.8	342 051	343 952
Wartości niematerialne	7.9	243 218	244 495
Długoterminowe aktywa finansowe	7.10	285 617	319 116
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		302 569	302 569
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.12	50 520	56 929
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.18	-	5 243
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.13	3 201	2 387
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>218 979</b>	<b>255 148</b>
Zapasy		120 688	105 195
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7.11	7 602	7 465
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.12	61 309	53 982
Środki pieniężne		22 583	69 148
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.13	6 796	4 980
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	14 378
<b>A K T Y W A R A Z E M</b>		<b>1 446 155</b>	<b>1 529 839</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>	7.15	<b>1 138 782</b>	<b>1 196 669</b>
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131
Kapitał zapasowy		260 775	260 776
Kapitał rezerwowy		(268 510)	(268 511)
Zyski/(Straty) zatrzymane		(627 898)	(570 011)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>60 059</b>	<b>80 738</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.16	27 033	47 517
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.18	28	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 630	1 630
Przychody przyszłych okresów		20 014	20 391
Zobowiązania pozostałe	7.17	11 354	11 200
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>247 313</b>	<b>252 432</b>
Kredyt w rachunku bieżącym		3 913	3 605
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.16	163 095	167 757
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.17	55 350	55 690
Inne rozliczenia międzyokresowe		24 955	25 380
<b>P A S Y W A R A Z E M</b>		<b>1 446 155</b>	<b>1 529 839</b>

**4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<i>W tysiącach złotych</i>	<b>01.01.2017 – 30.06.2017</b>	<b>01.01.2016 – 30.06.2016</b>
	niebadane	niebadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(Strata) netto	(57 887)	5 514
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	12 128	11 634
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	35 768	(7 263)
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	2 702	1 456
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	1 386	828
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe pozycje netto	66	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>(5 837)</b>	<b>12 169</b>
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(15 494)	(9 453)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	2 742	25 715
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 085	(3 768)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 835)	(1 393)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	28	1 862
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	624	11 874
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(18 687)</b>	<b>37 006</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>9 611</b>	<b>-</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103	-
Z aktywów finansowych	9 508	-
<b>Wydatki:</b>	<b>(8 296)</b>	<b>(12 580)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 027)	(10 178)
Nabycie aktywów finansowych	(34)	(1 696)
Pozostałe wydatki	(1 235)	(706)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 315</b>	<b>(12 580)</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>308</b>	<b>22 086</b>
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Kredyty i pożyczki	308	22 086
<b>Wydatki:</b>	<b>(29 501)</b>	<b>(32 467)</b>
Splaty kredytów i pożyczek	(21 724)	(26 735)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Odsetki	(5 412)	(3 436)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 365)	(2 296)
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(29 193)</b>	<b>(10 381)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto, (w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych w 2017 (1 437) tys. PLN, w 2016 656 tys. PLN</b>	<b>(46 565)</b>	<b>14 045</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>69 148</b>	<b>14 891</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>22 583</b>	<b>28 936</b>
<b>Kredyt w rachunku bieżącym</b>	<b>(3 913)</b>	<b>(1 551)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunkach zastrzeżonych i kredytów w rachunku bieżącym</b>	<b>18 670</b>	<b>27 385</b>

## 5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
<b>Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 r.</b>						
Stan na 31 grudnia 2015 r. zbadane	1 717 284	57 131	260 775	(268 003)	(596 551)	1 170 636
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 r. po korekcie	1 717 284	57 131	260 775	(268 003)	(596 551)	1 170 636
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	-	5 514	5 514
Stan na 30 czerwca 2016 r. niezbadane	1 717 284	57 131	260 775	(268 003)	(591 037)	1 176 150

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(Straty) zatrzymane	Kapitał razem
<b>Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 r.</b>						
Stan na 31 grudnia 2016 r. zbadane	1 717 284	57 131	260 775	(268 510)	(570 011)	1 196 669
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r. po korekcie	1 717 284	57 131	260 775	(268 510)	(570 011)	1 196 669
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres	-	-	-	-	(57 887)	(57 887)
Stan na 30 czerwca 2017 r. niezbadane	1 717 284	57 131	260 775	(268 510)	(627 898)	1 138 782

## 7 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 7.1 Segmenty działalności

Działalność Spółki stanowi jeden segment operacyjny.

#### Przychody ze sprzedaży – struktura asortymentowa (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2017-30.06.2017		01.01.2016-30.06.2016	
	Wartość	Struktura (w %)	Wartość	Struktura (w %)
Insulina	71 595	74,5	82 803	78,9
<b>Wyroby gotowe</b>	<b>71 595</b>	<b>74,5</b>	<b>82 803</b>	<b>78,9</b>
Doustne leki przeciwcukrzycowe	7 295	7,6	6 515	6,2
Antybiotyki	1 164	1,2	2 469	2,4
Anestetyki	6 408	6,7	5 972	5,7
Kardio	953	1,0	1 601	1,5
Paski	-	0,0	385	0,4
Pozostałe towary i materiały	7 084	7,4	3 471	3,3
<b>Towary i materiały</b>	<b>22 903</b>	<b>23,9</b>	<b>20 412</b>	<b>19,4</b>
<b>Usługi</b>	<b>1 424</b>	<b>1,5</b>	<b>1 793</b>	<b>1,7</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>95 922</b>	<b>100</b>	<b>105 009</b>	<b>100</b>

#### Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna

W tysiącach złotych	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016
<b>Rynek europejski, w tym:</b>	<b>59 202</b>	<b>66 836</b>
Polska	31 317	64 355
Pozostałe kraje	27 885	2 481
<b>Rynek azjatycki, w tym:</b>	<b>34 688</b>	<b>36 847</b>
Chiny	16 614	23 810
Singapur	12 456	7 833
Wietnam	5 618	5 126
Pozostałe	-	78
<b>Pozostałe rynki</b>	<b>2 032</b>	<b>1 325</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>95 922</b>	<b>105 009</b>

Przychody ze sprzedaży do segmentów geograficznych zostały alokowane w oparciu o miejsce siedziby klienta, do którego była wystawiona faktura sprzedaży a nie docelowy rynek sprzedaży.

#### Przychody ze sprzedaży – struktura wg klientów

W pierwszym półroczu 2017 r. klientów, do których sprzedaż stanowiła ponad 10% przychodów ogółem, było trzech, w tym dwóch klientów z Polski (Klient-1 13 727 tys. PLN, Klient-2 9 222 tys. PLN) i jeden klient z Singapuru 12 456 tys. PLN.

W pierwszym półroczu 2016 r. klientów, do których sprzedaż stanowiła ponad 10% przychodów ogółem było pięciu, w tym trzech klientów z Polski (Klient-1 18 606 tys. PLN, Klient-2 11 924 tys. PLN, Klient-3 10 395 tys. PLN) i dwóch klientów z Chin (Klient-1 10.681 tys. PLN, Klient-2 10 573 tys. PLN).

### **7.2 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.

### **7.3 Pozostałe przychody operacyjne**

W pierwszym półroczu 2017 w pozostałych przychodach operacyjnych zostały ujęte min.: rozwiązania odpisów aktualizujących należności w wysokości 2 126 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. nie wystąpiły), rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 266 tys. PLN (na 30 czerwca 2015 r. kwota 495 tys. PLN), sprzedaż materiałów w wysokości 725 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 22 tys. PLN), dotacji w wysokości 376 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 376 tys. PLN), zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 149 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. nie wystąpił), przychody z tytułu otrzymanych bonusów za towary nie wystąpiły (na 30 czerwca 2016 r. kwota 847 tys. PLN).

### **7.4 Pozostałe koszty operacyjne**

W pierwszym półroczu 2017 w pozostałych kosztach operacyjnych zostały ujęte min.: koszty likwidacji majątku obrotowego w wysokości 1 048 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 1 372 tys. PLN), koszt sprzedanych materiałów w wysokości 631 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 15 tys. PLN), koszty rezerw na urlopy w wysokości 396 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 562 tys. PLN), koszty przekazanych darowizn w wysokości 472 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 177 tys. PLN), koszty związane z rekompensatą za brak produktu w wysokości 552 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. nie wystąpiły), koszty za rozwiązanie umów w wysokości 470 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. nie wystąpiły), odpisy aktualizujące zapasy w wysokości 18 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 177 tys. PLN).

### **7.5 Przychody finansowe**

W pierwszym półroczu 2017 w przychodach finansowych zostały ujęte min.: odsetki od udzielonych pożyczek do podmiotów powiązanych w wysokości 2 727 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 2 494 tys. PLN) – *patrz noty 7.10 i 7.11*.

W pierwszym półroczu 2017 nie wystąpiły poniższe kategorie przychodów finansowych, takie jak (i) przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych, głównie z wyceny bilansowej na 30 czerwca 2016 r. kwota 8 350 tys. PLN oraz (ii) aktualizacja wyceny udziałów przeznaczonych do sprzedaży na 30 czerwca 2016 r. kwota 771 tys. PLN.

### **7.6 Koszty finansowe**

W pierwszym półroczu 2017 r. w kosztach finansowych Spółka ujęła min.: koszty odsetek od finansowania zewnętrznego w wysokości 6 058 tys. PLN, w tym od kredytów i pożyczek 5 362 tys. PLN, (na 30 czerwca 2016 r. kwota 4 303 tys. PLN, w tym odsetki od kredytów i pożyczek 3 893 tys. PLN), koszty z tytułu różnic kursowych, głównie z wyceny bilansowej w wysokości 45 176 tys. PLN, w tym wartość związana z udzieloną pożyczką do SciGen Ltd w wysokości 36 072 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. różnice kursowe były dodatnie, patrz nota 7.5), koszty odpisów aktualizujących aktywa finansowe nie wystąpiły (na 30 czerwca 2016 r. kwota 1 607 tys. PLN).

## 7.7 Zmiany w strukturze Spółki

### 7.7.1 Działalność zaniechana

#### **Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 r.**

W pierwszym półroczu 2017 r. nie było działalności zaniechanej.

#### **Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 r.**

W pierwszym półroczu 2016 r. nie było działalności zaniechanej.

### 7.7.2 Połączenia, przejęcia, sprzedaż jednostek zależnych

#### **Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 r.**

W pierwszym półroczu 2017 r. nie było przejęć jednostek zależnych.

W dniu 10 kwietnia 2017 r. Spółka zawarła z Medwise Pharmaceuticals Limited („Medwise”) umowę o sprzedaży udziałów i wierzytelności, będącą przedwstępną umową zobowiązującą Spółkę do:

- zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży na rzecz Medwise 100% posiadanych przez Spółkę akcji spółki holdingowej Tricel S.A., tj. 100 akcji o wartości nominalnej 320 EUR każda i łącznej wartości 32.000 EUR, będącej właścicielem (a) 100% udziałów w spółce Fisiopharma s.r.l. oraz (b) 100% udziałów w spółce Pharmatex Italia s.r.l. oraz
- zawarcia przyrzeczonych umów przelewu na Medwise przysługujących Spółce niewymagalnych wierzytelności oraz (i) o zwrot udzielonej Tricel S.A. pożyczki wynikającej z pierwotnej ceny nabycia akcji Tricel S.A. („Wierzytelności Tricel”) oraz (ii) o zwrot pożyczki udzielonej Fisiopharma s.r.l. w toku działalności operacyjnej („Wierzytelności Fisiopharma”) w zamian za łączną cenę nieprzekraczającą 3 250 tys. EUR („Umowa Przedwstępna”).

W dniu 27 kwietnia 2017 r. nastąpiło podpisanie przez Spółkę i Medwise dokumentacji niezbędnej do przeniesienia własności akcji Tricel S.A. oraz przelewu Wierzytelności Tricel, a rachunek bankowy Spółki został uznany ceną za akcje Tricel S.A. oraz Wierzytelności Tricel w łącznej kwocie 2 250 tys. EUR. W wyniku powyższego, akcje spółki holdingowej Tricel S.A. – a pośrednio, spółek włoskich Fisiopharma s.r.l. oraz Pharmatex Italia s.r.l. – zostały przeniesione na Medwise, wraz z Wierzytelnościami Tricel.

Wykonanie Umowy Przedwstępnej w zakresie sprzedaży spółek włoskich zakończyło proces dezinvestycyjny w spółki, których główne obszary działalności znajdują się poza strategią Grupy Kapitałowej Bioton S.A. W ocenie Zarządu Spółki, przeprowadzony proces pozwoli skoncentrować posiadane zasoby na kluczowych obszarach rozwoju i głównych rynkach sprzedaży produktów farmaceutycznych Spółki i Grupy Kapitałowej Bioton S.A., umożliwiając konsekwentne wdrażanie przyjętej długofalowej strategii rozwoju.

Przelew Wierzytelności Fisiopharma w wykonaniu Umowy Przedwstępnej nastąpi przy tym nie później, niż do dnia 31 grudnia 2017 r., za cenę 1 000 tys. EUR, podlegającą zmniejszeniu o kwoty ewentualnie zgłoszonych przez Medwise względem Spółki i uznanych przez Spółkę wierzytelności związanych z zaciągniętymi przez Spółkę w Umowie Przedwstępnej zobowiązaniami o charakterze gwarancyjnym.

#### **Stan za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 r.**

W pierwszym półroczu 2016 r. nie było przejęć oraz sprzedaży jednostek zależnych.

W dniu 10 czerwca 2016 r. została wykonana umowa zawarta w dniu 20 maja 2016 r. przez jednostki zależne Spółki - Mindar Holdings Ltd i Germonta Holdings Ltd z siedzibami na Cyprze („Spółki Zależne”) z Luraq Investments Ltd z siedzibą na Cyprze („Luraq”) dotycząca sprzedaży na rzecz Luraq wszystkich posiadanych przez Spółki Zależne akcji INDAR ZAO z siedzibą na Ukrainie („Umowa”), stanowiących łącznie 29,29 % kapitału zakładowego INDAR ZAO oraz uprawniających łącznie do 29,29 % głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki („Akcje Indar”). W dniu 10.06.2016 r. Akcje Indar zostały

przeniesione na Luraq za łączną cenę 4,9 mln USD, zapłaconą w dniu wykonania Umowy. Środki finansowe uzyskane ze sprzedaży udziałów Indar zostały przekazane do Spółki w dniu 14 czerwca 2016 r., jako pożyczki od Mindar Holdings Ltd i Germonta Holding Ltd na łączną kwotę 4 880 tys. USD. W grudniu 2016 r. pożyczki zostały umorzone, Spółka rozpoznała przychód finansowy w wysokości 19 341 tys. PLN.

#### **7.8 Rzeczowe aktywa trwałe**

W pierwszym półroczu 2017 r. Spółka kontynuowała projekt „Budowa bazy wytwórczej do produkcji leków otrzymywanych na drodze biotechnologicznej” („Projekt”) głównie w aspekcie zakończenia rewitalizacji Zakładu Biotechnologii, który stanowi jeden z ostatnich etapów Projektu, a kwota nakładów wynosiła 3 027 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2016 r. kwota 1 989 tys. PLN). W pierwszym półroczu 2017 r. Spółka zawarła sześć umów leasingowych (w pierwszym półroczu 2016 r. umowy leasingowe nie wystąpiły). W pierwszym półroczu 2017 Spółka częściowo rozliczyła Projekt na kwotę 12 890 tys. PLN, rozliczenie dotyczyło budynków i budowli kwota 2 282 tys. PLN, maszyn i urządzeń kwota 5 845 tys. PLN, wyposażenia kwota 4 763 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2016 r. Spółka częściowo rozliczyła Projekt na kwotę 40 tys. PLN, w tym maszyny i urządzenia 40 tys. PLN).

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2017 r. wynosiły 7 393 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 7 005 tys. PLN).

#### **7.9 Wartości niematerialne**

W pierwszym półroczu 2017 r. Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne w realizacji w wysokości 2 488 tys. PLN, w tym min. na: rejestracje na terytorium Brazylii w wysokości 287 tys. PLN; wdrożenie produkcji substancji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 1 028 tys. PLN wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego kwota 1 109 tys. PLN, (w pierwszym półroczu 2016 r. kwota nakładów na wszystkie projekty rozwojowe wynosiła 9 534 tys. PLN, w tym min. na: dorejestrowanie zwiększonej skali produkcji i re rejestracje na terytorium ChRL w wysokości 3 982 tys. PLN, rejestracje na terytorium Brazylii w wysokości 382 tys. PLN, pozostałe rejestracje produktów 227 tys. PLN; wdrożenie produkcji substancji rekombinowanej insuliny ludzkiej w zakładzie o zwiększonych mocach produkcyjnych kwota 2 765 tys. PLN; wdrożenie produkcji nowej formy leku insulinowego w zwiększonej skali kwota 1 905 tys. PLN).

Koszty amortyzacji za pierwsze półrocze 2017 r. wynosiły 4 735 tys. PLN (na 30 czerwca 2016 r. kwota 4 629 tys. PLN).

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

W pierwszym półroczu 2017 r. zaangażowanie finansowe w spółki zależne wynosiło 285 617 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 319 116 tys. PLN). Spadek związany jest z wyceną bilansową na 30 czerwca 2017 r. w wysokości 36 124 tys. PLN. Spółka w pierwszym półroczu 2017 r. naliczyła odsetki na kwotę 2 590 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2016 r. kwota 2 377 tys. PLN) (*patrz również noty 7.5 i 7.11*).

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

W pierwszym półroczu 2017 r. w saldzie krótkoterminowych aktywów finansowych zostały ujęte pożyczki o terminie spłaty do jednego roku do podmiotów powiązanych w wysokości 7 602 tys. PLN. Kwota naliczonych odsetek w pierwszym półroczu wynosiła 137 tys. PLN (w pierwszym półroczu 2016 r. kwota 117 tys. PLN). (*patrz również noty 7.5 i 7.10*).

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

##### **Należności długoterminowe**

Na dzień 30 czerwca 2017 r. należności długoterminowe dotyczą zaliczek na poczet przyszłych płatności za opłaty profit sharing na rynku chińskim, które wynikają z umowy zawartej w dniu 21 października 2011 roku z późniejszymi aneksami pomiędzy BIOTON S.A. i jej spółką zależną SciGen Ltd. a Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. (HLST) i Panem Gao Xiaoming. Rozliczenie przedpłaconych części opłat profit sharing związane jest



m.in. z wydłużeniem okresu płatności opłat za sprzedaż insuliny na rynku chińskim, łączna kwota przekazanych zaliczek to 13 500 tys. USD, które będą rozliczane od czwartego kwartału 2018 r.

#### ***Należności krótkoterminowe***

Na dzień 30 czerwca 2017 r. w saldzie należności kwota 47 679 tys. PLN stanowi wartość należności z tytułu dostaw robót i usług (na 31 grudnia 2016 r. kwota 46 465 tys. PLN), kwota 13 630 tys. PLN stanowi pozostałe należności (na 31 grudnia 2016 r. kwota 7 517 tys. PLN), w tym kwota 2 102 tys. PLN z tytułu zaliczek na poczet dostaw (na 31 grudnia 2016 r. kwota 2 287 tys. PLN), kwota 5 975 tys. PLN należności z tytułu podatków (na 31 grudnia 2016 r. 3 699 tys. PLN), kwota 4 227 tys. PLN należności z tytułu sprzedaży pożyczki (na 31 grudnia 2016 r. nie wystąpiły).

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

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r. w saldzie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kwota 1 359 tys. PLN stanowi koszty i opłaty rejestracje związane ze zmianami w procesach produkcji substancji farmaceutycznych i leków (na 31 grudnia 2016 r. kwota 1 442 tys. PLN), kwota 1 726 tys. PLN koszty dotyczące zakazu konkurencji (na 31 grudnia 2016 r. kwota 823 tys. PLN) pozostałe tytuły to kwota 116 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 122 tys. PLN).

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kwota 1 024 tys. PLN stanowi koszty i opłaty rejestracje związane ze zmianami w procesach produkcji substancji farmaceutycznych i leków (na 31 grudnia 2016 r. kwota 1 165 tys. PLN), kwota 2 926 tys. PLN stanowi wartość opłat i podatków (na 31 grudnia 2016 r. kwota 2 000 tys. PLN), kwota 826 tys. PLN stanowi ubezpieczenia (na 31 grudnia 2016 r. kwota 311 tys. PLN), kwota 533 tys. PLN stanowi wartość kosztów walidacji (na 31 grudnia 2016 r. kwota 301 tys. PLN), kwota 896 tys. PLN stanowi koszty dotyczące zakazu konkurencji (na 31 grudnia 2016 r. kwota 568 tys. PLN) pozostałe tytuły to kwota 591 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 635 tys. PLN).

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. nastąpiły zmiany sald odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na należności: spadek o 5 910 tys. PLN,
- odpisy na zapasy: spadek o 254 tys. PLN,
- odpisy na wartości niematerialne: w okresie nie tworzonego odpisu,
- odpisy na środki trwałe: w okresie nie tworzonego odpisu,
- odpisy na udziały: spadek o 7 940 tys. PLN.

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. zmieniły się salda następujących rezerw:

- zwiększono rezerwę na urlopy o 395 tys. PLN (patrz nota 7.4),
- zmniejszono rezerwę na świadczenia emerytalne o 258 tys. PLN,
- zmniejszono rezerwę na koszty pewne i prawdopodobne o 1 563 tys. PLN.

7.15 *Kapitały własne***Kapitał akcyjny***W tysiącach akcji*

	Akcje zwykłe	
	30.06.2017	31.12.2016
Ilość akcji na początek okresu	85 864	85 864
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona)	85 864	85 864
Wartość nominalna 1 akcji	20 zł	20 zł

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. struktura własnościowa w Spółce kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego
1 UniApek S.A.	16 989 289	19,79
2 Perfect Trend Ventures Ltd.	8 586 419	9,99
3 Troqueera Enterprises Ltd	8 480 570	9,88
4 Basolma Holding Ltd	6 151 852	7,16
5 AIS Investment 2 Sp. z o. o.	5 151 852	6,00
6 Pozostali akcjonariusze posiadający < 5%	40 504 218	47,18
	<b>85 864 200</b>	<b>100</b>

**Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.**

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A	85 864 200	85 864 200	01.01.2017- 30.06.2017	181	85 864 200
<b>Razem</b>	<b>85 864 200</b>			<b>181</b>	<b>85 864 200</b>

**Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.**

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A	85 864 200	85 864 200	01.01.2016- 30.06.2016	181	85 864 200
<b>Razem</b>	<b>85 864 200</b>			<b>181</b>	<b>85 864 200</b>

W pierwszym półroczu Spółka nie wypłacała dywidend.

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

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

**Zobowiązania długoterminowe**

W tysiącach złotych

	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21 188	40 441
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 845	7 076
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>27 033</b>	<b>47 517</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe**

W tysiącach złotych

	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym::	161 951	166 847
- kredyt w rachunku bieżącym	3 913	3 605
- pozostałe kredyty i pożyczki, w tym:	112 391	104 436
- od jednostek powiązanych	58 152	60 860
- od pozostałych jednostek	54 239	43 576
- kredyty długoterminowe reklasyfikowane do krótkoterminowych <sup>1)</sup>	45 647	58 806
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	-	1
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 991	4 514
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	66	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>167 008</b>	<b>171 362</b>

<sup>1)</sup> według stanu na dzień publikacji wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez BIOTON S.A. były spełnione, jednakże ich prezentacja zgodnie z wymogami w MSR 1, czyli reklasyfikacja z kredytów długoterminowych na krótkoterminowe spowodowana jest faktem, iż Aneksy do umów kredytowych zmieniające warunki finansowania zostały podpisane w okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji.

**Zestawienie kredytów i pożyczek**

W tysiącach złotych	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty wg umowy	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2017
BOŚ S.A.	PLN	26 000	06.2018	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	20 259
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	PLN	25 900	05.2025	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	21 184
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	3 100	05.2025	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	2 583
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	PLN	29 000	12.2017	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	14 370
ING Bank Śląski S.A. <sup>1)</sup>	PLN	60 000	05.2021	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	36 750
HSBC Bank Polska S.A. <sup>1)</sup>	PLN	38 000	06.2020	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	25 928
HSBC Bank Polska S.A. (kredyt w rachunku bieżącym) <sup>1)</sup>	PLN	4 000	11.2017	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	3 913

W tysiącach złotych	Waluta	Kwota wg umowy	Termin spłaty wg umowy	Warunki oprocentowania	Kwota wg stanu na 30.06.2017
UniApek S.A. <sup>2)</sup>	EUR	13 750	12.2017	Oprocentowanie stałe	58 152
<b>Razem w PLN</b>		<b>186 000</b>			<b>124 987</b>
<b>Razem w EUR</b>		<b>13 750</b>			<b>58 152</b>
<b>Ogółem</b>		<b>-</b>			<b>183 139</b>

<sup>1)</sup> według stanu na dzień publikacji wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez BIOTON S.A. były spełnione, jednakże ich prezentacja zgodnie z wymogami w MSR 1, czyli reklasyfikacja z kredytów długoterminowych na krótkoterminowe spowodowana jest faktem, iż Aneksy do umów kredytowych zmieniające warunki finansowania zostały podpisane w okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji

<sup>2)</sup> umowa pożyczki ma charakter długu podporządkowanego względem długów wobec Banków, tzn. spłata pożyczki jest możliwa po spłacie długów wobec Banków lub za pisemną zgodą banków

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteki na nieruchomościach o wartości 255 000 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 255 000 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej),
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych w kwocie 112 425 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 112 425 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 87 453 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 89 042 tys. PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Różnica wartości zabezpieczenia wynika ze zmiany kursów walut do przeliczenia cen, ilość zabezpieczeń bez zmian.
- poręczenie spółki zależnej SciGen w wysokości 62 000 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 62 000 tys. PLN).

W ramach umowy z UniApek Spółka podpisała zobowiązanie do wystawienia weksla in blanco do kwoty 15 400 tys. EUR, jako zabezpieczenie do pożyczki podporządkowanej na 13,75 mln EUR (na podstawie umowy wekslowej zgodnie, z którą posłużenie się wekslem funkcjonuje na zasadach podporządkowanych). Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego weksel in blanco nie został podpisany.

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.

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.

W dniu 14 czerwca 2017 r. wygasła umowa o akredytywę z ING Bankiem Śląskim S.A. na kwotę 2 000 tys. PLN.

W dniu 18 lipca 2017 r. Spółka otrzymała od HSBC Bank Polska S.A. waiver, potwierdzający zmianę terminu ustanowienia zabezpieczenia dla kredytu w rachunku bieżącym oraz linii akredytyw i dla kredytu długoterminowego do 30 września 2017 r.

W dniu 07 lipca 2017 r. Spółka podpisała z ING Bank Śląski S.A. aneks 11 odstępujący od zawarcia umowy na transakcje IRS oraz zmieniający wartości wymaganych poziomów kowenantów finansowych oraz zasad ich liczenia za okresy na koniec 2 i 3 kwartału 2017 roku.

W dniu 25 sierpnia 2017 r. Spółka podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneksy do umów kredytowych zmieniający wartości wymaganych poziomów kowenantów finansowych za okresy na koniec 2 i 3 kwartału 2017 roku.

Od początku roku do dnia publikacji sprawozdania finansowego Spółka spłaciła częściowo kredyty w bankach:

- BOŚ S.A. ratę kredytu odnawialnego w wysokości 2 000 tys. PLN, raty kredytu inwestycyjnego w wysokości 216 tys. PLN oraz raty pożyczki hipotecznej w wysokości 1 490 tys. PLN,
- ING Banku Śląskim raty kapitałowe w wysokości 8 513 tys. PLN,
- HSBC Bank Polska S.A. ratę kapitałową w wysokości 6 343 tys. PLN.

### ***Leasing***

Na dzień 30 czerwca 2017 r. zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły 10 836 tys. PLN, w tym długoterminowe 5 845 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 11 590 tys. PLN, w tym długoterminowe 7 076 tys. PLN).

W pierwszym półroczu 2017 r. Spółka zawarła sześć umów leasingowych oraz zakończone zostały trzy umowy leasingu operacyjnego.

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

#### ***Zobowiązania długoterminowe***

Na dzień 30 czerwca 2017 r. zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych w kwocie 10 342 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 10 342 tys. PLN) oraz zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych kwota 1 012 tys. PLN (na 31 grudnia 2016 r. kwota 964 tys. PLN).

#### ***Zobowiązania krótkoterminowe***

Na dzień 30 czerwca 2017 r. w saldzie zobowiązań kwota 45 219 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług (na 31 grudnia 2016 r. kwota 47 724 tys. PLN), kwota 3 294 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu zakupów niefinansowych aktywów trwałych (na 31 grudnia 2016 r. kwota 2 714 tys. PLN), kwota 3 529 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu podatków (na 31 grudnia 2016 r. kwota 2 490 tys. PLN), kwota 2 203 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (na 31 grudnia 2016 r. kwota 2 120 tys. PLN), kwota 351 tys. PLN stanowi zobowiązania z innych tytułów (na 31 grudnia 2016 r. 642 tys. PLN).

### ***7.18 Rezerwa na podatek odroczony***

Na dzień 30 czerwca 2017 r. w saldzie rezerwy z tytułu podatku odroczonego kwota 14 571 tys. PLN stanowi aktywa z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe za lata 2016 r. i za pierwsze półrocze 2017 r. (na 31 grudnia 2016 r. kwota aktywa wyniosła 6 675 tys. PLN). Spółka nie tworzyła odpisu aktualizującego na aktywa z tytułu strat podatkowych, ponieważ uznaje, że aktywa zostaną zrealizowane.

## 7.19 Instrumenty finansowe – dane ogólne o instrumentach finansowych

Stan na 30 czerwca 2017 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Pożyczki udzielone	Kredyty bankowe	Pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe	2 pożyczki długoterminowe i 3 pożyczki krótkoterminowe	Kredyt bankowy	2 pożyczki, z których jedna jest krótkoterminowa, druga to linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	22 569	293 219	110 617	72 521	111 829	66 705
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	EUR 302 USD 5 470	EUR 271 USD 76 756	N/D	EUR 13 759	EUR 1 098 USD 20 927	EUR 1 122 USD 1 618
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych	Kredyt na bieżącą działalność, refinansowanie inwestycji	Pożyczki na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	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 i kwartalnie	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje	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	Wg wartości nominalnej
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak

	<b>Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych</b>	<b>Pożyczki udzielone</b>	<b>Kredyty bankowe</b>	<b>Pożyczki otrzymane</b>	<b>Należności</b>	<b>Zobowiązania</b>
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 stała stopy procentowe. Termin spłaty –wg umowy w momencie zakończenia	Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	Dla PLN WIBOR + marża, dla pożyczki walutowej stała stopa procentowa, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych lub z ostatnią ratą spłaty kapitału.	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	opisane w nocie 21	opisane w nocie 21	brak	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	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak	brak
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	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) kategoria instrumentów finansowego	Pożyczki i należności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 7.12, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 7.17.

Na dzień 30 czerwca 2017 Spółka nie posiada w bilansie żadnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

## Stan na 31 grudnia 2016 r.

	<b>Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych</b>	<b>Pożyczki udzielone</b>	<b>Kredyty bankowe</b>	<b>Pożyczki otrzymane</b>	<b>Należności</b>	<b>Zobowiązania</b>
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone	Zobowiązanie finansowe	Zobowiązanie finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
b) Zakres i charakter instrumentu	Pozbawione ryzyka lub o niskim ryzyku inwestycje krótkoterminowe	2 pożyczki długoterminowe i 3 pożyczki krótkoterminowe	Kredyt bankowy	2 pożyczki, z których jedna jest krótkoterminowa, druga to linia faktoringowa	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	69 148	339 508	127 057	80 231	110 911	66 890
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	EUR 12 335 USD 2 039	EUR 3 181 USD 76 082	N/D	EUR 13 757	EUR 235 USD 15 910	EUR 667 USD 930
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Finansowanie spółek zależnych	Kredyt na bieżącą działalność, refinansowanie inwestycji	Pożyczki na bieżącą działalność	Bieżąca działalność	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 i kwartalnie	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Zgodnie z umowami	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje	Istnieje	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	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	Zmienna, WIBID - marża banku	Dla PLN WIBOR + marża, dla walutowych	Kredyt bankowy - WIBOR + marża banku	Dla PLN WIBOR + marża, dla pożyczki	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami



	<b>Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych</b>	<b>Pożyczki udzielone</b>	<b>Kredyty bankowe</b>	<b>Pożyczki otrzymane</b>	<b>Należności</b>	<b>Zobowiązania</b>
przychodów oraz termin ich płatności	Termin płatności w momencie zakończenia	LIBOR + marża lub stałe stopy procentowe. Termin spłaty – wg umowy w momencie zakończenia	Terminy spłaty – miesięcznie i kwartalnie	walutowej stała stopa procentowa, Płatności odsetek w cyklach kwartalnych lub z ostatnią ratą spłaty kapitału.		
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	opisane w nocie 21	opisane w nocie 21	brak	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	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorców	Stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i płynności	Walutowe, stopy procentowej i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	brak	brak	brak	brak	brak	brak
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	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) kategoria instrumentów finansowego	Pożyczki i należności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Informacje o należnościach handlowych są zawarte w nocie 7.12, natomiast o zobowiązaniach handlowych w nocie 7.17.

W należnościach i pożyczkach udzielonych są prezentowane należności od Pharmatex S.r.l i pożyczki od Fisiopharma S.r.l i Tricel S.A., które są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

**7.20 Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązania warunkowe, które obowiązywały Spółkę na 31 grudnia 2016 roku nadal obowiązują.

W dniu 27 marca 2017 r. Spółka działając w ramach umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój. Umowa dotyczy projektu „Opracowania innowacyjnej technologii wytwarzania krótko i długo działających analogów insuliny mających zastosowanie w terapii cukrzycy” w ramach Działania Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Rozwoju Regionalnego, podpisała weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową w wysokości 20 988,43 tys. PLN z terminem ważności do 30 listopada 2025 r.

**7.21 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi**

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN		
		01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
BIOTON International GmbH	<b>Pożyczka udzielona, w tym:</b>	<b>52</b>	<b>163</b>	<b>146</b>
	kapitał	35	131	131
	odsetki	17	32	15
	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>-</b>
	usługi	-	21	-
BIOLEK Sp. z o.o.	<b>Pożyczka udzielona, w tym:</b>	<b>137</b>	<b>1 221</b>	<b>117</b>
	kapitał	-	971	-
	odsetki	137	250	117
	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>125</b>	<b>532</b>	<b>343</b>
	usługi	125	532	343
	<b>Zakup, w tym:</b>	<b>204</b>	<b>880</b>	<b>-</b>
	towary	53	100	-
	zaliczki na poczet dostaw towarów	151	780	-
Biopartners Holdings AG	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	pozostałe	-	58	37
	odpis aktualizujący	-	(58)	(37)
	<b>Pożyczka udzielona, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	kapitał	-	1 564	1 564
	odsetki	5 148	9 359	-
	odpis aktualizujący	(5 148)	(10 923)	(1 564)
Biopartners GmbH	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	usługi	6	13	6
	odpis aktualizujący	(6)	(13)	(6)

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN		
		01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
Biopartners Polska Sp. z o.o. w likwidacji <sup>1)</sup>	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	-	6	4
	usług	-	6	4
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	4 262	6 094	1 994
	usługi	677	4 390	855
	towary	3 585	1 704	1 139
	<b>Zakup, w tym:</b>	25 511	53 232	28 096
	usługi	25 511	53 215	28 096
	towary	-	17	-
Fisiopharma S.R.L. <sup>3)</sup>	<b>Pożyczka, w tym:</b>	-	(617)	-
	odsetki	107	218	106
	odpis aktualizujący, w tym:	(107)	(835)	(106)
	kapitał	-	(617)	-
	odsetki	(107)	(218)	(106)
GERMONTA Holdings Ltd	<b>Pożyczka otrzymana, w tym:</b>	-	-	5 304
	kapitał	-	5 296	5 296
	umorzenie kapitału	-	(5 296)	-
	odsetki	-	100	8
	umorzenie odsetek	-	(100)	-
MINDAR Holdings Ltd	<b>Pożyczka otrzymana, w tym:</b>	-	-	13 729
	kapitał	-	13 708	13 708
	umorzenie kapitału	-	(13 708)	-
	odsetki	-	260	21
	umorzenie odsetek	-	(260)	-
Ning Bo Bonden Area EastRen Investment Co., Ltd	<b>Zakup, w tym:</b>	1 542	-	-
	usługi	1 542	-	-
SciGen Ltd (Singapur)	<b>Sprzedaż, w tym:</b>	12 456	16 029	7 833
	produkty lecznicze	8 004	14 442	7 043
	usługi	-	344	261
	substancja	3 934	-	-
	towary	517	1 243	529
	<b>Zakup, w tym:</b>	1 486	51 804	2 463
	Prawa „Desing Package”	-	47 559	-
	usługi	1 486	4 245	2 463

Nazwa podmiotu	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN		
		01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
SciGen Ltd (Singapur)	<b>Pożyczka, w tym:</b>	<b>2 574</b>	<b>(32 527)</b>	<b>2 363</b>
	odsetki	2 574	(32 527)	2 363
	spłata, w tym:	2 574	5 054	2 363
	kapitał	-	(37 581)	-
	odsetki	-	(31 601)	-
	<b>RMP<sup>2)</sup> w tym:</b>	-	(5 980)	-
	zaliczka na dostawy	-	-	<b>889</b>
SciGen Ltd (Beijing)	<b>Zakup, w tym:</b>	<b>78</b>	<b>8</b>	<b>27</b>
	usługi	78	8	27
TRICEL S.A. <sup>3)</sup>	<b>Pożyczka, w tym:</b>	-	<b>(4 260)</b>	-
	odsetki	207	647	316
	odpis aktualizujący, w tym:	(207)	(4 907)	(316)
	kapitał	-	(4 260)	-
	odsetki	(207)	(647)	(316)
UniApek S.A.	<b>Pożyczka, w tym::</b>	<b>605</b>	<b>60 860</b>	-
	kapitał	-	60 830	-
	odsetki	605	30	-

## Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. PLN		
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
BIOTON International GmbH	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>1 203</b>	<b>1 212</b>	<b>1 169</b>
	- dostaw, robót i usług	58	66	41
	- pożyczek	1 145	1 146	1 128
BIOLEK Sp. z o.o.	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>8 821</b>	<b>8 530</b>	<b>7 062</b>
	- dostaw, robót i usług	1 219	1 065	650
	- pożyczek	7 602	7 465	6 412
Biopartners Holdings AG	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	-	-
	- pożyczek	471 678	518 520	493 844
	- odpisy aktualizujące pożyczki	(471 678)	(518 520)	(493 844)
	- pozostałe	677	764	706
	- odpisy aktualizujące należności	(677)	(764)	(706)

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. PLN		
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Biopartners GmbH	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	-	-
	- dostaw, robót i usług	313	327	317
	- odpisy aktualizujące należności	(313)	(327)	(317)
Biopartners Polska Sp. z o.o. w likwidacji <sup>1)</sup>	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	-	<b>1</b>
	- dostaw, robót i usług	-	-	1
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	<b>1 437</b>	<b>5 313</b>	<b>4 834</b>
	- dostaw, robót i usług	1 437	5 313	4 834
BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.	<b>Należności, z tytułu:</b>	<b>6</b>	-	<b>52</b>
	- dostaw, robót i usług	6	-	52
Fisiopharma S.R.L. <sup>3)</sup>	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	<b>1 564</b>	<b>2 213</b>
	- pożyczek	-	10 674	10 564
	- odpisy aktualizujące	-	(9 110)	(8 352)
GERMONTA HOLDINGS Ltd	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	<b>18</b>	<b>20</b>	<b>5 441</b>
	- pożyczek	-	-	5 422
	- pozostałe	18	20	19
	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	-	<b>127</b>
	- pozostałe	-	-	127
MINDAR HOLDINGS Ltd	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	-	-	<b>14 032</b>
	- pożyczek	-	-	14 032
Pharmatex S.R.L. <sup>3)</sup>	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	<b>1 453</b>	<b>1 993</b>
	- dostaw, robót i usług	-	3 039	2 948
	- odpisy aktualizujące	-	(1 586)	(955)
SciGen Ltd (Singapur)	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	<b>1 427</b>	-	<b>1 253</b>
	- pozostałe	1 427	-	1 253
	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	<b>318 091</b>	<b>348 141</b>
	- dostaw, robót i usług	563	121	-
	- pożyczek	284 472	317 970	348 141
SciGen Ltd (Beijing)	<b>Zobowiązania, z tytułu:</b>	<b>76</b>	<b>8</b>	<b>27</b>
	- dostaw, robót i usług	76	8	27
Tricel S.A. <sup>3)</sup>	<b>Należności, z tytułu:</b>	-	<b>11 364</b>	<b>16 085</b>
	- pożyczek	-	31 553	31 230
	- odpisy aktualizujące	-	(20 189)	(15 145)

Nazwa podmiotu	Tytuł	Wartość w tys. PLN		
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
UniApek S.A.	Zobowiązania, z tytułu:	58 152	60 860	-
	- pożyczek	58 152	60 860	-

Salda otwartych pozycji rozrachunkowych będą rozliczane płatnościami pieniężnymi. Sporadycznie Spółka może rozliczać rozrachunki poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności.

- 1) *uprawomocnienie postanowienia o wykreśleniu spółki Biopartners Polska Sp. z o.o. nastąpiło 04 lutego 2017 r.*
- 2) *RMP – Rozliczenia międzyokresowe przychodów*
- 3) *W dniu 27 kwietnia 2017 r. Spółka sprzedała udziały Tricel, z tym dniem utraciła kontrolę nad spółkami: Tricel S.A., Pharmatex S.R.L, Fisiopharma S.R.L, patrz również nota 7.7.2*

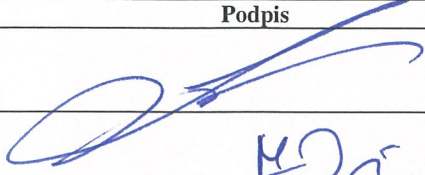
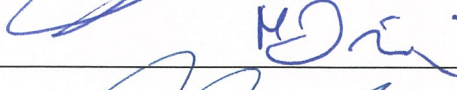

#### **7.22 Oszacowania i przyjęte założenia do sporządzenia sprawozdania finansowego**

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


#### **7.23 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Zarząd oświadcza, że po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego poza zdarzeniami opisanymi w nocie 7.16 dotyczącymi podpisania aneksów zmieniających warunki finansowania, nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2017 r

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Robert Neymann	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, 31 sierpnia 2017 r.