

**SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU
I ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Warszawa, 15 września 2026 roku

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
3.	SKONSOLIDOWANY BILANS	5
4.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
5.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
6.	PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A.	8
6.1.	Dane identyfikujące Spółkę dominującą	8
6.2.	Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównawcze dane finansowe	8
6.3.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Bioton S.A.	8
6.4.	Komitet Audytu Rady Nadzorczej Bioton S.A.	9
6.5.	Informacje o Grupie Kapitałowej	9
6.6.	Podstawa sporządzenia półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
6.7.	Nowe standardy rachunkowości	13
6.8.	Oświadczenie o zgodności	15
7.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
7.1.	Segmenty dotyczące przychodów i wyników Grupy Kapitałowej Bioton S.A. przypadających na poszczególne segmenty branżowe operacyjne ¹⁵	18
7.2.	Przychody ze sprzedaży	18
7.3.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	19
7.4.	Działalność zaniechana	19
7.5.	Koszty według rodzaju	20
7.6.	Pozostałe przychody operacyjne	20
7.7.	Pozostałe koszty operacyjne	21
7.8.	Pozostałe przychody i koszty finansowe	21
7.9.	Rzeczowe aktywa trwałe	22
7.10.	Środki trwałe w budowie	22
7.11.	Inne wartości niematerialne	23
7.12.	Prace rozwojowe w realizacji	23
7.13.	Test na utratę wartości	23
7.14.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	24
7.15.	Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego - podatek odroczony	24
7.16.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25
7.17.	Zapasy	25
7.18.	Należności z tytułu podatku dochodowego, dostaw i usług oraz pozostałe	26
7.19.	Środki pieniężne	26
7.20.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26
7.21.	Odpisy aktualizujące aktywa	26
7.22.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	27
7.23.	Kapitały własne	27
7.24.	Kapitał zapasowy	28
7.25.	Zysk/(Strata) netto	28
7.26.	Zysk / (strata) przypadający na jedną akcję	28
7.27.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	29
7.28.	Zobowiązania z tytułu leasingu	30
7.29.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31
7.30.	Przychody przyszłych okresów	31
7.31.	Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31
7.32.	Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	32
7.33.	Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	32
7.34.	Instrumenty finansowe	33
7.35.	Zobowiązania warunkowe	35
7.36.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	36
7.37.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	36
7.38.	Sytuacja ekonomiczno-polityczna w Ukrainie	37
7.39.	Sytuacja ekonomiczno-polityczna na Bliskim Wschodzie	37
7.40.	Umowa współpracy pomiędzy Yifan Pharmaceutical Co., Limited a Bioton S.A.	38
7.41.	Umowa cesji (Novation Agreement)	38
7.42.	Umowa licencji i dostawy rekombinowanej insuliny ludzkiej na rynek Malezji	39
7.43.	Umowy na dystrybucję produktu Liraglutyd w Polsce	39
7.44.	Umowa na produkcję kontraktową Glarginy w zakładach Bioton na rynki Unii Europejskiej	39
7.45.	Umowa współpracy z Biotts S.A.	40
7.46.	Umowa licencji i dostawy z CHEMO S.A.	40
7.47.	Współpraca dotycząca zastosowania API Bioton w produkcie farmaceutycznym EnteroTarges ApS - aktualizacja	40
8.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	41
9.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA	42

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. PLN	Nota	01.01.2026 - 30.06.2026 <i>przełgłdane</i>	01.04.2026 - 30.06.2026 <i>przełgłdane</i>	01.01.2025 - 30.06.2025 <i>przełgłdane</i>	01.04.2025 - 30.06.2025 <i>przełgłdane</i>
Przychody ze sprzedaży	7.2.	120 174	71 059	145 468	79 852
Koszt własny sprzedaży		(72 953)	(39 969)	(103 030)	(52 533)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych		(3 482)	(1 836)	(2 347)	(984)
Zysk brutto na sprzedaży		43 739	29 253	40 091	26 335
Pozostałe przychody operacyjne		2 209	442	1 988	428
Koszty sprzedaży		(20 152)	(10 080)	(18 253)	(9 502)
Koszty ogólnego zarządu		(18 689)	(9 982)	(17 228)	(8 965)
Koszty badań i rozwoju		(2 343)	(1 254)	(2 211)	(1 228)
Pozostałe koszty operacyjne		(19 156)	(18 731)	(2 206)	(750)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej		(14 392)	(10 351)	2 181	6 318
Przychody finansowe		266	(174)	352	352
Koszty finansowe		(2 695)	(1 177)	(3 685)	(1 516)
Przychody /(Koszty) finansowe netto		(2 429)	(1 351)	(3 333)	(1 164)
w tym różnice kursowe		-	-	-	-
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(16 821)	(11 702)	(1 151)	5 154
Podatek dochodowy		2 507	2 539	(1 416)	(1 913)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(14 314)	(9 163)	(2 567)	3 240
Działalność zaniechana		-	-	-	-
Zysk / (strata) netto na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk / (Strata) netto		(14 314)	(9 163)	(2 567)	3 240
<i>Przypisany</i>		-	-	-	-
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(14 314)	(9 163)	(2 567)	3 240
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-
Zysk / (Strata) netto		(14 314)	(9 163)	(2 567)	3 240
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)		85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)		85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)					
Podstawowy		(0,1667)	(0,1067)	(0,0299)	0,0377
Rozwodniony		(0,1667)	(0,1067)	(0,0299)	0,0377

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.04.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025	01.04.2025 - 30.06.2025
	przełgłdane	przełgłdane	przełgłdane	przełgłdane
Zysk/(Strata) netto	(105)	5 046	(2 567)	3 239
Składniki, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(37)	(8)	34	(69)
Składniki, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat:				
Zmiany aktuarialne	(16)	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(14 367)	(9 171)	(2 533)	3 171
<i>Przypisane</i>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(14 367)	(9 191)	(2 533)	3 171
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(14 367)	(9 171)	(2 533)	3 171

3. SKONSOLIDOWANY BILANS

w tys. PLN

	Nota	30.06.2026 przełgądane	31.12.2025 badane
AKTYWA			
Aktywa trwałe		610 616	619 456
Rzeczowe aktywa trwałe	7.09	270 824	273 739
Inne wartości niematerialne	7.11	320 421	327 060
Aktywa z tytułu praw użytkowania	7.14	19 300	18 568
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.16	71	89
Aktywa obrotowe		161 309	145 105
Zapasy	7.17	109 982	95 007
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.18	42 330	37 770
Środki pieniężne	7.19	1 291	8 283
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.20	7 706	4 045
A K T Y W A R A Z E M		771 925	764 562
PASYWA			
Kapitały własne	7.23	579 542	593 970
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>579 542</i>	<i>593 970</i>
Kapitał akcyjny		1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		57 131	57 131
Kapitał zapasowy		260 776	260 776
Pozostałe kapitały		(266 607)	(266 607)
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami		(80 844)	(80 844)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(16)	21
Zyski zatrzymane		(1 108 182)	(1 093 791)
<i>Udziały mniejszości</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
Zobowiązania długoterminowe		62 045	67 679
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.27	5 909	7 273
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.28	14 290	13 644
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.29	2 661	2 661
Przychody przyszłych okresów	7.30	29 556	30 943
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7.15	8 749	11 787
Pozostałe zobowiązania	7.31	879	1 371
Zobowiązania krótkoterminowe		130 338	102 913
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.27	42 179	32 154
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.28	4 922	4 092
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7.31	33 812	32 367
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7.32	405	322
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.29	3 270	2 894
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	7.33	45 749	31 084
P A S Y W A R A Z E M		771 925	764 562

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025
	przełgłdane	przełgłdane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (Strata) netto	(14 314)	(2 567)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	19 477	19 104
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	(421)	810
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	2 523	1 378
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	10	123
Podatek dochodowy bieżącego okresu	516	257
Podatek dochodowy zapłacony	(448)	(94)
Pozostałe pozycje netto	-	(352)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	7 343	18 659
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(4 560)	(8 516)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(15 049)	19 083
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	20 243	(4 205)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(3 820)	1 939
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	(2 464)	2 406
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(2 224)	(13 500)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(530)	15 866
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	112	57
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	112	57
Wydutki:	(9 578)	(6 937)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 578)	(6 937)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 466)	(6 880)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	10 033	6
Kredyty i pożyczki	10 033	6
Wydutki:	(7 029)	(14 549)
Spląty kredytów i pożyczek	(1 372)	(8 024)
Odsetki i inne opłaty	(2 493)	(3 582)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 164)	(2 942)
Inne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 004	(14 543)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, w tym:	(6 992)	(5 557)
zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	8 283	6 963
Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne na początek okresu (wartość bilansowa)	8 283	6 963
Środki pieniężne na koniec okresu	1 291	1 406
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym	1 291	1 406

5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwow y z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał razem
Kapitał własny na 31.12.2025	1 717 284	57 131	260 776	(266 607)	(80 844)	21	(1 093 791)	593 970	593 970
Korekta lat ubiegłych – dotyczy Biolek Sp. Z o.o.							(63)		
Kapitał własny na 01.01.2026	1 717 284	57 131	260 776	(266 607)	(80 844)	21	(1 093 853)	593 908	593 908
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	(14 314)	(14 314)	(14 314)
Pozostałe składniki dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(37)	-	(37)	(37)
Zmiany aktuarialne	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)	(16)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2026 - 30.06.2026	-	-	-	-	-	(37)	(14 330)	(14 367)	(14 367)
Kapitał własny na 30.06.2026	1 717 284	57 131	260 776	(266 607)	(80 844)	(16)	(1 108 182)	579 542	579 542
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwow y z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2025	1 717 284	57 131	260 776	(266 734)	(80 844)	119	(1 097 184)	590 548	590 548
Zysk / (strata) za okres	-	-	-	-	-	-	3 393	3 393	3 393
Pozostałe składniki dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	(98)	-	(98)	(98)
Zmiany aktuarialne	-	-	-	127	-	-	-	127	127
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2025 – 31.12.2025	-	-	-	127	-	(98)	3 393	3 422	3 422
Kapitał własny na 31.12.2025	1 717 284	57 131	260 776	(266 607)	(80 844)	21	(1 093 790)	593 970	593 970

6. PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOTON S.A.

6.1. Dane identyfikujące Spółkę dominującą

Bioton Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Macierzyszu, ul. Poznańska 12, 05-850 Ożarów Mazowiecki zarejestrowana jest pod numerem 0000214072 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w nazwie jednostki.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2025 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrachunkowy od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. Porównawczy okres obrachunkowy obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Bioton S.A. w dniu 15 września 2026 r.

6.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Bioton S.A.

Aktualny skład Zarządu Bioton S.A. na dzień 30 czerwca 2026 r.:

- Pan Jeremy Launders (Prezes Zarządu),
- Pan Romuald Harwas (Członek Zarządu).

W okresie objętym niniejszym raportem skład Zarządu nie uległ zmianie.

Aktualny skład Rady Nadzorczej Bioton S.A. na dzień 30 czerwca 2026 r.:

- Pan Jia Li (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Jubo Liu (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pani Yun Song Cun (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Rafał Deja (Członek Rady Nadzorczej),
- Pani Wei Fan (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Nicola Cadei (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Kaiguo Xia (Członek Rady Nadzorczej).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 23 czerwca 2026 r., powołało na nową kadencję powyżej wymienione osoby do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Bioton S.A.

Do dnia 23 czerwca 2026 r. Skład Rady Nadzorczej Bioton S.A. kształtował się następująco:

- Pan Jia Li (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Ramesh Rejentharen (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Dariusz Trzeciak (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- Pan Nicola Cadei (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Jubo Liu (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Vaidyanathan Viswanath (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Tomasz Siembida (Członek Rady Nadzorczej),
- Pan Kaiguo Xia (Członek Rady Nadzorczej).

6.4. Komitet Audytu Rady Nadzorczej Bioton S.A.

Komitet Audytu składa się z trzech członków Rady Nadzorczej. Szczegółowy sposób funkcjonowania Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Bioton S.A.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Pan Rafał Deja – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Nicola Cadei - Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu;
- Pani Wei Fan - Członek Komitetu Audytu,

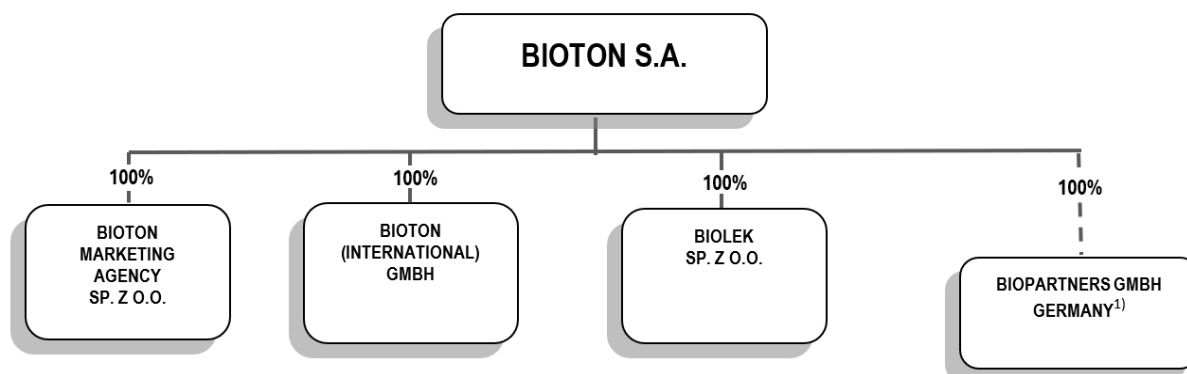
Pan Rafał Deja oraz Pani Wei Fan spełniają kryteria niezależności, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 2 - 4 Statutu Bioton S.A.

Do dnia 23 czerwca 2026 r. Skład Komitetu Audytu Bioton S.A. kształtował się następująco:

- Pan Dariusz Trzeciak – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Pan Ramesh Rejentharen - Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu.
- Pan Nicola Cadei - Członek Komitetu Audytu;

6.5. Informacje o Grupie Kapitałowej

Struktura własnościowa Grupy Bioton S.A. na 30 czerwca 2026 r. przedstawia się następująco:



¹⁾ Zarząd Biopartners GmbH Germany podjął uchwałę o likwidacji firmy w dniu 8 listopada 2018 r.; BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) została wpisana do rejestru handlowego "w likwidacji".

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

BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o. o.

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

Informacje ogólne o Bioton Marketing Agency Sp. z o.o.:

Firma i forma prawna:	Bioton Marketing Agency Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12, Macierzysz, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Przedmiot działalności:	Działalność reklamowa

BIOLEK Sp. z o.o.

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

Informacje ogólne o Biolek Sp. z o.o.:

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

BIOTON INTERNATIONAL GmbH

Spółka Bioton S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Bioton International GmbH, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Informacje ogólne o Bioton International GmbH:

Firma i forma prawna:	Bioton International GmbH
Siedziba i adres:	Lindenstrasse 10, 6340 Baar, Szwajcaria
Przedmiot działalności:	Posiadanie praw do rejestracji, dystrybucji i sprzedaży oraz wybranych praw własności intelektualnej.

(b) Spółki pozostałe

Biopartners GmbH (Niemcy)

Spółka Biopartners Holdings AG był właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Biopartners GmbH (Niemcy), które uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Grupa Bioton uzyskała kontrolę nad spółką Biopartners GmbH (Niemcy) w wyniku uzyskania kontroli nad spółką Biopartners Holdings AG w dniu 9 marca 2007 r. w dniu 8 listopada 2018 r. zarząd Biopartners GmbH (Niemcy) podjął uchwałę o likwidacji firmy. Spółka została umieszczona w rejestrze handlowym jako „w likwidacji”. Proces usunięcia spółki z rejestru handlowego jest w trakcie zatwierdzenia przez odpowiednie władze. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania likwidacja spółki Biopartners GmbH (Niemcy) nie została zakończona.

Informacje ogólne Biopartners GmbH (Niemcy):

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

6.6. Podstawa sporządzenia półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty polski (PLN), która jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej Bioton S.A. oraz spółek zależnych Bioton Marketing Agency Sp. z o.o. i Biolek Sp. z o.o. Walutą funkcjonalną spółki zależnej Bioton International GmbH jest euro (EUR).

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Bioton S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. obejmuje sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki Bioton S.A. obejmujące okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. (jednostka dominująca);
- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Bioton Marketing Agency Sp. z o.o., gdzie Spółka Bioton S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.;
- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Biolek Sp. z o.o., gdzie Spółka Bioton S.A. posiada 100% kapitału zakładowego oraz liczby głosów na WZ, obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.;
- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Bioton International GmbH, gdzie spółka Bioton S.A. posiada 100% kapitału zakładowego.

Ze względu na fakt, że w ramach Grupy Bioton S.A. występują spółki, których aktywa netto spółek nie są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, a działalność tych spółek ogranicza się do posiadania udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych niższego rzędu, spółki te nie są objęte konsolidacją. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wspomniane wyżej spółki zależne i stowarzyszone niższego rzędu bezpośrednio.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Grupa dokonuje szacunków na potrzeby testów na utratę wartości. Szczegółowe zasady odpisów aktualizujących wartość aktywów są opisane w zasadzie „f” i „t”.

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

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

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

Obszary, w których dokonywane są znaczące szacunki i osądy obejmują:

- oszacowanie kwot aktywów i zobowiązań z podatku odroczonego – Grupa wykazuje kwoty aktywów i zobowiązań z podatku odroczonego w oparciu o kalkulację przejściowych różnic między wartościami księgowymi i bilansowymi aktywów i zobowiązań. Ich wyliczenie obejmuje przyjęte szacunki odnośnie do możliwości realizacji dodatnich różnic przejściowych oraz terminy rozliczania strat podatkowych. Dodatkowo w związku z dokonaną korektą skapitalizowanych nakładów utworzone zostało aktywo z tyt. podatku odroczonego. Grupa przewiduje, iż przyjęty model rozwoju oraz strategia biznesowa a także podpisana umowa globalnej dystrybucji oraz umowa związana z wdrożeniem analogów a co za tym idzie osiągnięte wyniki w kolejnych latach pozwolą na rozliczenie aktywa z tytułu podatku odroczonego;
- odpisy na zapasy – Grupa posiada zapasy materiałów i produktów. Znacząca ich część podlega ścisłej regulacji - oszacowanie kwoty odpisów sprowadzającej ich wartość do możliwej do odzyskania wartości netto (jeżeli jest niższa niż cena nabycia) wymaga osądu w zakresie możliwych do uzyskania cen sprzedaży produktu końcowego;
- odpisy na należności – zgodnie z opisem w polityce rachunkowości – odpis na należności nieściągalne dokonywany jest z zastosowaniem metody strat oczekiwanych. Metoda ta wymaga oszacowania prawdopodobieństw niewypłacalności dłużników, a w przypadku modelu uproszczonego stosowanego do należności z tytułu dostaw towarów i usług, zakłada, iż trendy z przeszłości będą się powtarzały w przyszłości;

- odpisy na R&D – zgodnie z opisem w polityce rachunkowości – odpis na koszty badań i rozwoju dokonywany jest na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpi utrata wartości aktywów z tytułu prac rozwojowych w realizacji. w razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują przeprowadzany jest odpowiedni test. Jeśli wartość bilansowa testowanych aktywów przekracza ich wartość odzyskiwalną wówczas tworzony jest odpowiedni odpis aktualizujący. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Grupa analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych;
- kwoty rezerw – Grupa szacuje kwoty rezerw na zobowiązania według najlepszej wiedzy i doświadczenia kierownictwa. Kwoty faktycznie zapłacone w przyszłości mogą się różnić od kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym;
- rozpoznawanie przychodów – alokacja ceny transakcyjnej – Grupa zawiera umowy, w ramach których dostawie podlega szereg elementów. w przypadku takich umów, zgodnie z MSSF 15 Grupa dokonuje analizy i alokacji ceny transakcyjnej z umowy pomiędzy zidentyfikowane zobowiązania do wykonania świadczenia. Alokacja ta opiera się na szeregu wytycznych określonych przez standard oraz na szacunkach i osądzie zarządu w odniesieniu do tych transakcji.

Zarząd Spółki Bioton S.A. oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej właściwym jest sporządzenie skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego w oparciu o zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień bilansowy Zarząd Emitenta dokonał analizy i oceny możliwości kontynuacji działalności jednostki Bioton S.A. uwzględniając różnego rodzaju zdarzenia lub okoliczności, które, pojedynczo lub łącznie, mogłyby potencjalnie wskazywać na znaczącą niepewność co do zdolności jednostki do kontynuacji działalności.

Zarząd Emitenta, zakłada, że firma będzie prowadzić działalność przez co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym w niezmienionym, istotnym zakresie, bez zamiaru likwidacji lub upadłości. Zarząd opiera swoje założenie na następujących przesłankach.

Na bazie obecnych szacunków Zarządu, wpływy z realizacji dotychczas podpisanych kontraktów oraz potencjalnie pozyskanych, jeszcze w tym roku, umów z nowymi i istniejącymi klientami oraz dostępne finansowanie bankowe są wystarczające do utrzymania bieżącej płynności Grupy. Na dzień 31.08.2026 zrealizowane i/lub złożone zamówienia osiągnęły wartość 77,00% zakładanego na rok 2026 budżetu Grupy. Nie występują ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wykazywane w prognozowanych sprawozdaniach finansowych. Opracowany budżet Spółki nie przewiduje straty operacyjnych lub znaczącego zmniejszenia wartości aktywów generujących przepływy pieniężne.

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe Spółki jak i Grupy Kapitałowej nie przewyższają aktywów obrotowych.

Zgodnie z postanowieniami obowiązujących umów kredytów w rachunku bieżącym, terminy ich odnowienia przypadają odpowiednio na czerwiec 2027 roku w przypadku BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz na lipiec 2027 roku w przypadku mBank S.A. Zdaniem Zarządu harmonogram ten pozwala przyjąć realistyczne założenie dotyczące przedłużenia finansowania, ponieważ na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności mogące wskazywać na ryzyko niedotrzymania warunków wynikających z zawartych umów kredytowych.

Na dzień bilansowy Grupa spełniała wszystkie kowenanty finansowe określone w umowach kredytowych zawartych przez Bioton S.A. Ponadto pozyskane finansowanie służy finansowaniu kapitału obrotowego, a struktura finansowania nie wskazuje na występowanie zjawiska finansowania aktywów długoterminowych zobowiązaniami o charakterze krótkoterminowym. W konsekwencji Zarząd nie identyfikuje istotnego ryzyka związanego z kontynuacją dostępności tego finansowania w przewidywalnej przyszłości.

W minionym okresie nie wystąpiły również zdarzenia i okoliczności o charakterze operacyjnym, które mogłyby potencjalnie pojedynczo lub łącznie, wskazywać na niepewność co do zdolności jednostki do kontynuacji działalności a w szczególności: nie nastąpiła utrata kluczowego personelu kierowniczego bez zastępstwa, pojawienie się wysoce skutecznego konkurenta, niedobory

ważnych surowców, braki personelu, przerwy w produkcji lub w świadczeniu usług z powodu sporów pracowniczych, znaczna zależność od sukcesu konkretnego projektu lub nowego produktu czy utrata podstawowego rynku, kluczowych klientów, licencji lub głównego dostawcy.

W analizie możliwości kontynuacji działalności Zarząd Emitenta wziął również pod uwagę pozostałe czynniki, takie jak: zmiany w prawie i regulacjach, oraz polityce rządu, które mogą mieć negatywny wpływ na jednostkę, jak również wszczęte w dniu 7 września 2026 roku postępowanie egzekucyjne przeciwko Bioton S.A, którego wpływ opisano w punkcie nr 8 Skonsolidowanego Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego na dzień 30 czerwca 2026 roku „Znaczące wydarzenia po dacie bilansu”.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2025 r.

6.7. Nowe standardy rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2026 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych - zmiany doprecyzowują, kiedy uznaje się dług za spłacony przy płatnościach elektronicznych i jakie warunki w umowach kredytowych są dopuszczalne. Wyjaśniają też specyfikę instrumentów bez regresu oraz tych zależnych od innych umów, nakładając nowe obowiązki informacyjne - zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnienia informacji” - Umowy na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody - zmiany w standardach wyjaśniają, jak rozliczać umowy na zakup energii w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Wprowadzają też wymóg podawania bardziej szczegółowych informacji o kontraktach na prąd pochodzący ze źródeł zależnych od natury - zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.
- Coroczne poprawki do standardów MSSF (vol. 11, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później), obejmujące zmiany do: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa.

W ocenie Grupy powyżej wymienione standardy nie będą miały wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a wpływ pozostałych zmian nie będzie istotny.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2025 r. i za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2025 r.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (obowiązuje od 01.01.2027);
 - ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji;
 - MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymagania MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” - MSSF 18 zawiera wymagania dla wszystkich jednostek stosujących MSSF w zakresie prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych. MSSF 18 zastępuje MSR 1 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” - MSSF 19 określa ograniczone wymagania dotyczące ujawniania informacji przez jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- Zmiany do MSR 21 „Przeliczenie na hiperinflacyjną walutę prezentacyjną” - Zmiany dotyczą spółek, których waluta funkcjonalna nie jest walutą hiperinflacyjną i które stosują walutę prezentacji hiperinflacyjną, a także spółek, których waluta funkcjonalna i waluta prezentacji są walutami hiperinflacyjnymi, w których przeliczane są wyniki i sytuacja finansowa jednostek zagranicznych, których waluta funkcjonalna nie jest walutą hiperinflacyjną - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później,
- MSSF 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej” - Celem tego standardu jest określenie sposobów księgowania oraz wymogów dotyczących ujawniania informacji o dotacjach rządowych i innych formach pomocy państwa - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2029 roku lub później.

Zarząd Spółki Bioton S.A. ocenia, że wprowadzenie MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” będzie miało wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych, niektóre ujawnienia oraz sprawozdanie z dochodów całkowitych, będących składowymi sprawozdania finansowego.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

6.8. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2026 r. zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wg stanu na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów dnia 6 czerwca 2025 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 2025 r., poz. 755). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2026., poz. 522) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

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

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1. Segmenty dotyczące przychodów i wyników Grupy Kapitałowej Bioton S.A. przypadających na poszczególne segmenty branżowe operacyjne

Od 1 stycznia 2009 r. obowiązuje MSSF 8 Segmenty operacyjne, który zastąpił dotychczasowy MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności. Standard ten wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe Grupy, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe Grupy, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie do 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 S.A. Wydzielono następujące segmenty sprawozdawcze:

Bioton S.A. i Bioton Marketing Agency Sp. z o.o. (łącznie BIOTON PL);

Biolek Sp. z o.o.;

Bioton International GmbH.

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 docelowego rynku sprzedaży Grupy:

Polska,
Malezja,
Tunezja,
Tajlandia,
Chiny,
Bangladesz,
Wietnam,
Filipiny,
Ukraina,
Malta.

SEGMENTY OPERACYJNE

Za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień 30 czerwca 2026 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych).

w tys. PLN	Sprzedaż i Marketing - Polska	Biolek	Rynki międzynarodowe - sprzedaż bezpośrednia	Rynki międzynarodowe - sprzedaż SciGen	Pozostałe	Pozycje uzgadniające	RAZEM działalność kontynuowana
Przychody segmentu ogółem	49 624	7 106	21 841	42 149	15 392	(15 939)	120 174
Polska	49 624	3 671	-	-	-	(3 671)	49 624
Rynki międzynarodowe	-	2 964	21 841	40 593	-	-	65 398
Pozostałe przychody	-	471	-	1 557	15 392	(12 268)	5 152
Koszt własny sprzedaży (w tym Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych)	19 931	3 164	19 416	34 450	2 274	(2 799)	76 435
							-
Wynik segmentu	29 694	3 942	2 425	7 700	13 118	(13 139)	43 739
Koszty sprzedaży	15 981	1 006	2 087	579	12 013	(11 514)	20 152
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	19 443	(754)	18 689
Koszty badań i rozwoju	-	-	4	963	1 376	-	2 343
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	(88)	-	-	-	(16 859)	-	(16 946)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	13 625	2 936	335	6 157	(36 574)	(871)	(14 391)
Amortyzacja	4 138	36	2 579	4 744	2 897	-	14 395
EBITDA*	17 764	2 972	2 914	10 901	(33 676)	(871)	3

*EBITDA to zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację zawartą w kalkulacyjnym rachunku zysków i strat w koszcie własnym produkcji sprzedanej, kosztach sprzedaży i kosztach ogólnego zarządu

SEGMENTY OPERACYJNE – dane porównawcze

Za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień 30 czerwca 2025 r. (segmenty operacyjne wykazane są z wyłączeniem transakcji wewnętrzgrupowych)

w tys. PLN	Sprzedaż i Marketing - Polska	Biolek	Rynki międzynarodowe - sprzedaż bezpośrednia	Rynki międzynarodowe - sprzedaż SciGen	Pozostałe	Pozycje uzgadniające	RAZEM działalność kontynuowana
Przychody segmentu ogółem	43 166	4 055	74 095	26 287	12 629	(14 764)	145 468
Sprzedaż krajowa	43 166	2 792	-	-	-	(2 792)	43 166
Sprzedaż na rynki międzynarodowe	-	1 263	74 095	25 115	-	-	100 473
Pozostałe przychody	-	-	-	1 172	12 629	(11 972)	1 828
Koszt własny sprzedaży (w tym Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych)	18 331	2 366	61 098	23 805	2 504	(2 727)	105 377
Wynik segmentu	24 835	1 689	12 997	2 482	10 124	(12 037)	40 091
Koszty sprzedaży	14 800	915	1 575	220	11 961	(11 218)	18 253
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	17 982	(754)	17 228
Koszty badań i rozwoju	-	-	89	657	1 465	-	2 211
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	-	-	-	-	(217)	-	(217)
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	10 035	774	11 333	1 605	(21 501)	(65)	2 181
Amortyzacja	4 334	1	10 306	4 021	2 847	-	21 511
EBITDA*	14 369	775	21 640	5 626	(18 654)	(65)	23 692

* EBITDA to zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację zawartą w kalkulacyjnym rachunku zysków i strat w koszcie własnym produkcji sprzedanej, kosztach sprzedaży i kosztach ogólnego zarządu

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Grupa BIOTON S.A.

01.01.2025-30.06.2026			01.01.2025-30.06.2025		
	(w tys. PLN)	struktura (w %)		(w tys. PLN)	struktura (w %)
Polska	50 139	41,72%	Malezja	65 826	45,25%
Malezja	24 446	20,34%	Polska	43 665	30,02%
Tunezja	7 927	6,60%	Tunezja	6 837	4,70%
Wietnam	6 041	5,03%	Tajlandia	3 839	2,64%
Tajlandia	5 623	4,68%	Wietnam	2 749	1,89%
Chiny	5 310	4,42%	Chiny	2 444	1,68%
Ukraina	3 019	2,51%	Filipiny	2 329	1,60%
Filipiny	2 706	2,25%	Urugwaj	2 269	1,56%
Bangladesz	2 288	1,90%	Ukraina	1 901	1,31%
Rosja	2 250	1,87%	Bangladesz	1 859	1,28%
Malta	1 602	1,33%	Jemen	992	0,68%
Pozostałe rynki ¹⁾	8 824	7,34%	Pozostałe rynki*	10 758	7,40%
Przychody ze sprzedaży ogółem	120 174	100,00%	Przychody ze sprzedaży ogółem	145 468	100,00%

¹⁾Pozycja zawiera rozliczenie cen transferowych oraz refaktury usług;

Przychody ze sprzedaży do struktury geograficznej zostały alokowane w oparciu o docelowy rynek sprzedaży.

7.2. Przychody ze sprzedaży

Działalność Grupy stanowi jeden segment operacyjny

w tys. PLN	01.01.2026-30.06.2026		01.01.2025-30.06.2025	
	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)
Insulina	88 230	73,42%	123 845	85,14%
Doustne leki przeciwcukrzycowe	15 248	12,69%	10 732	7,38%
Inne towary PL	8 723	7,26%	6 680	4,59%
Wstrzykiwacze	2 821	2,35%	2 265	1,56%
Usługi ¹⁾	5 152	4,29%	1 947	1,34%
Przychody ze sprzedaży ogółem	120 174	100%	145 469	100,00%

¹⁾W kategorii Usługi Spółka Bioton prezentuje m.in.: przychody otrzymane z tytułu umowy licencyjnych (opłaty wstępne) zawartych z Pharmsyntez i Scigen Ltd oraz przychody z rozliczenia projektu analogowego zgodnie z umową z Yifan Pharmaceutical Co;

Przychody ze sprzedaży – struktura wg klientów

Struktura sprzedaży wg klientów, których udział w przychodach ogółem stanowił największy udział procentowy.

w tys. PLN	01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-30.06.2025
Polska	36 356	31 328
Klient 1	17 048	14 545
Klient 2	12 899	10 332
Klient 3	6 408	6 450
Rynek zagraniczny	61 366	31 802
Klient 1	42 870	22 664
Klient 2	10 569	6 837
Klient 3	7 927	2 301
Przychody ze sprzedaży ogółem	97 722	63 130

7.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje się istotnym zjawiskiem sezonowości sprzedaży. Ze względu na przewlekły charakter choroby oraz długi okres stosowania preparatów insulinowych przez pacjentów, sprzedaż insuliny utrzymuje się na podobnym poziomie we wszystkich miesiącach roku. Wahanie sprzedaży kwartalnej mogą nastąpić w odniesieniu do realizowanej sprzedaży do dystrybutorów, którzy są klientami Grupy i dokonują zakupów według określonych zamówień. Zdarzają się lata, kiedy środki, założone przez dystrybutorów do wydatkowania w IV kwartale są znaczące i zjawisko sezonowości jest bardziej widoczne. Przyczyny takich zachowań są złożone np. chęć realizacji budżetu zakupów („zatowarowania się”) czy nadchodzące wraz z nowym rokiem zmiany w otoczeniu prawnym i nie można ich uznać za regularne i powtarzalne. Ostatni raz miało to miejsce w latach 2022 i 2024, gdy sprzedaż Grupy w ostatnim kwartale roku wynosiła odpowiednio 33,4% i 37,4% sprzedaży rocznej. Niemniej jednak w ostatnim roku obrotowym 2025 sprzedaż w kwartałach była porównywalna i kształtowała się następująco: 23,2%, 28,3%, 25,7%, 22,8%.

7.4. Działalność zaniechana

W pierwszym półroczu 2026 i 2025 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

Połączenia, przejęcia, sprzedaż i likwidacje jednostek zależnych

W pierwszym półroczu 2026 r. nie było przejęć jednostek zależnych.

7.5. Koszty według rodzaju

w tys. PLN

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
Amortyzacja	19 476	19 104
Zużycie materiałów i energii	42 042	43 712
Podatki i opłaty	2 859	1 983
Usługi obce	12 214	11 757
Wynagrodzenia	30 747	28 056
Świadczenia na rzecz pracowników	7 748	7 372
Pozostałe	4 699	5 032
Razem koszty wg rodzajów	119 785	117 016
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(20 151)	(18 253)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(18 689)	(17 228)
Koszty badań i rozwoju (wartość ujemna)	(2 255)	(2 211)
Zmiana stanu produktów	105 488	191 846
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(3 482)	(2 347)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (wartość ujemna)	(121 897)	(178 574)
Koszt sprzedanych produktów	58 802	90 249
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	14 151	12 781
Koszt własny sprzedaży	72 953	103 030

7.6. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81	49
b) rozwiązanie odpisów na majątku obrotowym	326	130
c) rozwiązanie rezerwy	18	53
e) pozostałe, w tym:	1 784	1 756
- sprzedaż materiałów, opakowań	978	1 078
- odszkodowania	425	244
- dotacje	356	382
- zwrócone koszty sądowe	13	-
- umorzenie zobowiązań	-	-
- pozostałe	12	52
Razem	2 209	1 988

7.7. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN

b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych

- pozostałe odpisy aktualizujące

- odpisy aktualizujące należności

c) utworzone rezerwy z tytułu:

- rezerwa na odprawy pracownicze

- rezerwa na urlopy

d) pozostałe, w tym:

- darowizny

- likwidacje majątku obrotowego

- spisanie należności/zobowiązań

- pozostałe koszty

- kary i odszkodowania¹⁾
Razem

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	312
- pozostałe odpisy aktualizujące	-	312
- odpisy aktualizujące należności	-	312
c) utworzone rezerwy z tytułu:	540	1 078
- rezerwa na odprawy pracownicze	146	20
- rezerwa na urlopy	394	1 058
d) pozostałe, w tym:	18 615	815
- darowizny	101	186
- likwidacje majątku obrotowego	1 024	205
- spisanie należności/zobowiązań	17	-
- pozostałe koszty	18	173
- kary i odszkodowania ¹⁾	17 455	251
Razem	19 156	2 206

¹⁾ Koszty w 2026 zasądzone w dniu 26 maja 2026 r. przez Sąd Apelacyjny w Warszawie (stwierdzenie wykonalności wyroku Chiriskiej Komisji ds. Międzynarodowego Arbitrażu Gospodarczego i Handlowego (CIETAC); patrz raport bieżący nr 8/2026. W dniu 7 września 2026 roku Zarząd Spółki powziął informację, iż zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne przeciwko Bioton S.A. więcej informacji w punkcie nr 16 Skonsolidowanego Raportu Śródrocznego Grupy BIOTON S.A. za okres 01.01.2026-30.06.2026 r.

7.8. Pozostałe przychody i koszty finansowe

w tys. PLN

A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:

a) z tytułu udzielonych pożyczek

- od pozostałych jednostek

B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych
C. Inne przychody finansowe, w tym:

a) dodatnie różnice kursowe

b) pozostałe

Przychody finansowe, razem
D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:

a) od kredytów i pożyczek

- dla jednostek powiązanych B

- dla pozostałych jednostek

b) pozostałe odsetki

- dla pozostałych jednostek

E. Inne koszty finansowe, w tym:

b) pozostałe, w tym:

- ujemne różnice kursowe

- prowizje od kredytów i obligacji

- pozostałe

Koszty finansowe, razem
Przychody / (Koszty) finansowe netto

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 30.06.2025
A. Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	1	152
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1	152
- od pozostałych jednostek	1	152
B. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
C. Inne przychody finansowe, w tym:	265	200
a) dodatnie różnice kursowe	189	-
b) pozostałe	76	200
Przychody finansowe, razem	266	352
D. Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 574	2 784
a) od kredytów i pożyczek	1 882	1 876
- dla jednostek powiązanych B	-	91
- dla pozostałych jednostek	1 882	1 967
b) pozostałe odsetki	692	908
- dla pozostałych jednostek	692	908
E. Inne koszty finansowe, w tym:	121	901
b) pozostałe, w tym:	121	901
- ujemne różnice kursowe	-	684
- prowizje od kredytów i obligacji	83	217
- pozostałe	39	-
Koszty finansowe, razem	2 695	3 685
Przychody / (Koszty) finansowe netto	(2 429)	(3 333)

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzednim Grupa Bioton S.A. nie wygenerowała zysku ze zbycia aktywów finansowych.

7.9. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych						
Wartość brutto na 1 stycznia 2026 r.	193 405	290 942	695	27 037	11 245	523 324
Zwiększenia (z tytułu):	-	52	0	20	4 019	4 091
- zakup	-	-	-	-	4 019	4 019
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	52	-	20	-	72
Zmniejszenia (z tytułu):	-	10	42	24	0	76
- sprzedaż	-	-	42	-	-	42
- przeniesienie na środki trwałe, wypożyczenie i WNIP	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	10	-	24	-	34
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2026 r.	193 405	290 984	653	27 033	15 264	527 339
Ujemnienie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Ujemnienie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2026 r.	46 110	185 569	612	16 320	974	249 585
Zwiększenia (z tytułu)	1 240	5 023	6	703	0	6 972
- amortyzacja	1 240	5 023	6	703	-	6 972
Zmniejszenia (z tytułu):	0	10	8	24	0	42
- sprzedaż	-	-	8	-	-	8
- likwidacja	-	10	-	24	-	34
- pozostałe	-	-	-	-	-	-
Ujemnienie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na 30 czerwca 2026 r.	47 350	190 582	610	16 999	974	256 515
Wartość netto środków trwałych na 30 czerwca 2026 r.	146 055	100 402	43	10 034	14 290	270 824

7.10. Środki trwałe w budowie

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 14 290 tys. PLN i dotyczyły realizowanych przez Grupę zadań związanych m.in. z nakładami zaliczanymi do maszyn i urządzeń o wartości 8 758 tys. PLN, do budynków i budowl o wartości 3 103 tys. PLN (na 31 grudnia 2025 r. 10 270 tys. PLN i odpowiednio dla w/w kategorii 5 257 tys. PLN oraz 2 761 tys. PLN).

7.11. Inne wartości niematerialne

w tys. PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Prace rozwojowe w realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne w budowie	Inne wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2026 r.	162 054	29 271	592 595	436 952	0	1 220 872
Zwiększenia z tytułu:	-	46	-	2 294	94	2 434
- nabycie	-	46	-	804	-	850
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	-	-	-	1 490	-	1 490
- pozostałe	-	-	-	-	94	94
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	88	-	88
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie prac rozwojowych	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący	-	-	-	88	-	88
- utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30 czerwca 2026 r.	162 054	29 317	592 595	439 158	94	1 223 218
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2026 r.	55 143	20 853	411 831	405 986	-	893 812
Zwiększenia z tytułu:	3 527	918	4 539	-	-	8 984
- amortyzacja	3 527	918	4 539	-	-	8 984
- utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu i wartości na 30 czerwca 2026 r.	58 670	21 771	416 370	405 986	-	902 797
Wartość netto na 30 czerwca 2026 r.	107 857	3 074	176 226	33 170	94	320 421

7.12. Prace rozwojowe w realizacji

Na koniec okresu sprawozdawczego nakłady na prace rozwojowe oraz wartości niematerialne w realizacji wyniosły łącznie 33 170 tys. PLN i dotyczyły min. nakładów na rejestrację produktów, w tym procedury rejestracyjne insuliny klasycznej i ich rejestracji na innych terytoriach oraz nakładów na wdrożenie technologii analogów.

7.13. Test na utratę wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości niezakończonych prac rozwojowych.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Spółka analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Grupa przeanalizowała, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki do wystąpienia utraty wartości posiadanych wartości niematerialnych. w wyniku przeprowadzonej analizy dokonano odpisu na kwotę 88 tys. PLN w związku z zawieszeniem wdrożenia na rynek dwóch produktów.

7.14. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Skonsolidowany bilans zawiera oddzielną pozycję „Aktywów z tytułu prawa do użytkowania”, która obejmuje następujące aktywa według klas:

w tys. PLN	MSSF 16	MSSF 16
	30.06.2026	31.12.2025
Urządzenia techniczne i maszyny	12 023	10 639
Środki transportu	2 373	2 986
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 904	4 942
Razem	19 300	18 568

w tys. PLN	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	Środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Razem
Saldo na 01.01.2026	4 942	2 986	10 639	18 568
Dodania - nowe umowy leasingowe	-	27	4 253	4 280
Zakończenie umów leasingowych	-	(27)	-	(27)
Amortyzacja	(38)	(613)	(2 869)	(3 520)
Saldo na 30.06.2026 - MSSF 16	4 904	2 373	12 023	19 300

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

Odroczone aktywa podatkowe wynikają z następujących pozycji bilansowych:

w tys. PLN	Aktywa podatkowe	
	30.06.2026	31.12.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	185	185
Wartości niematerialne	773	758
Zapasy	64	126
Należności	3	97
Kredyty i pożyczki	3 229	1 876
Zobowiązania	206	255
Świadczenia pracownicze	1 467	1 312
Rezerwy	4 885	1 734
Środki pieniężne	2 166	2 380
Razem	12 997	8 723
Nierozliczone straty podatkowe	2 101	1 836
Kompensata podatku odroczonego	(15 078)	(10 559)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku netto	-	-

w tys. PLN	Pasywa podatkowe	
	30.06.2026	31.12.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	9 267	9 591
Wartości niematerialne	11 580	10 417
Należności	4	-
Kredyty i pożyczki	2 272	1 584
Zobowiązania	210	259
Inne	496	496
Środki pieniężne	-	-
Razem	23 828	22 346
Kompensata podatku odroczonego	(15 078)	(10 559)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	8 749	11 787

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

7.16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

w tys. PLN	30.06.2026	31.12.2025
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	71	89
- usługi doradcze	42	48
- inne koszty rozliczane w czasie	29	41
	71	89

7.17. Zapasy

w tys. PLN	30.06.2026	31.12.2025
a) materiały	34 399	33 493
b) półprodukty i produkty w toku	49 831	27 682
c) produkty gotowe	7 953	11 043
d) towary	17 442	22 693
e) zaliczki na dostawy	357	98
Zapasy netto, razem	109 982	95 007
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	337	663
Zapasy brutto, razem	110 319	95 670

Na koniec okresu sprawozdawczego oraz na koniec 2025 r. Grupa nie zabezpieczała zobowiązań kredytowych w umowach z bankami zastawem rejestrowym na zapasach.

7.18. Należności z tytułu podatku dochodowego, dostaw i usług oraz pozostałe

w tys. PLN	30.06.2026	31.12.2025
a) należności od jednostek powiązanych ¹⁾	8 795	8 480
b) należności od pozostałych jednostek	33 535	29 290
- z tytułu dostaw i usług	22 987	20 701
- z tytułu podatków, w tym:	5 488	5 726
-podatek VAT	5 478	5 718
-podatek CIT	-	-
-inne podatki	10	7
- inne, w tym:	5 060	2 864
-zaliczki na środki trwałe w budowie	4 702	2 186
-pozostałe	358	678
	42 330	37 770

¹⁾Jednostki powiązane wchodzące w skład grupy kapitałowej Yifan, niepodlegające konsolidacji

Należności od jednostek powiązanych obejmują głównie zarachowane przychody z tytułu dostarczonych usług.

7.19. Środki pieniężne

w tys. PLN	30.06.2026	31.12.2025
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 291	8 283
Środki pieniężne, razem (wartość bilansowa)	1 291	8 283
Środki pieniężne na koniec okresu (wartość w rachunku przepływów pieniężnych)	1 291	8 283

7.20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

w tys. PLN	30.06.2026	31.12.2025
a) rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 706	4 045
-ubezpieczenia	278	1 194
-rejestracje krajowe i zagraniczne	4	1
-podatki i opłaty	911	11
-walidacje	146	173
-koszty aktualizacji systemów informatycznych	121	44
-koszty finansowe	158	-
-koszty przestojów	1 258	2 472
-pozostałe usługi	4 603	150
-inne koszty rozliczane w czasie	227	-
	7 706	4 045

7.21. Odpisy aktualizujące aktywa

W okresie od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. nastąpiły zmiany sald odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- odpisy na zapasy: spadek o 326 tys. PLN (rozwiązanie),
- odpisy na wartości niematerialne: odpis w kwocie 88 tys. PLN dotyczący prac rozwojowych w toku;

- odpisy na należności: nie wystąpiły,
- odpisy na środki trwałe: nie wystąpiły.

7.22. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2026 r oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. aktywa przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły, w związku z brakiem spełnienia wymogów wynikających z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

7.23. Kapitały własne

Kapitał akcyjny

w tysiącach akcji

Akcje zwykłe

	30.06.2026	31.12.2025
Ilość akcji na początek okresu	85 864	85 864
Akcje serii a po scaleniu	85 864	85 864
Ilość akcji na koniec okresu (w pełni opłacona, po scaleniu)	85 864	85 864
Wartość nominalna 1 akcji (po scaleniu) w PLN	20	20

Struktura kapitału akcyjnego BIOTON S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego
1 Dongren Singapore PTE LTD. ¹⁾	16 989 289	19,79
2 Perfect Trend Ventures Ltd. ²⁾	10 186 419	11,86
3 Basolma Holding Ltd. ³⁾	6 151 852	7,16
4 AIS Investment 2 Sp. z o. o.	5 151 852	6,00
5 Mirosław Czarnik (wraz z podmiotem zależnym – ABM Fundacja Rodzinna) ⁴⁾	4 322 000	5,03
6 Ju Bo Liu	4 293 210	5,00
7 Pozostali akcjonariusze	38 769 578	45,16
Razem	85 864 200	100

¹⁾ Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Dongren Singapore PTE LTD. 16.989.289 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 19.79% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Dongren Singapore PTE LTD.

²⁾ Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Perfect Trend Ventures Limited 10.186.419 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 11.86% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Perfect Trend Ventures Limited.

³⁾ i ²⁾ Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. posiada pośrednio 27.175.708 akcji Spółki, które stanowią 31.65% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 27.175.708 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 31.65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki

³⁾ Basolma Holding Ltd jest podmiotem dominującym w stosunku do AIS Investment 2 Sp. z o.o.

⁴⁾ Pan Mirosław Czarnik posiada bezpośrednio 3.772.000 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 4,39% kapitału zakładowego Spółki oraz posiada pośrednio przez ABM Fundacja Rodzinna 550.000 zdematerializowanych akcji Spółki z udziałem 0,64% kapitału zakładowego, co stanowi łącznie 4.322.000 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 5,03% kapitału zakładowego Spółki.

7.24. Kapitał zapasowy

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

Na 30 czerwca 2026 r. wysokość kapitału zapasowego wynosiła 260 776 tys. zł (na 31 grudnia 2025 r. 260 776 kwota tys. zł).

W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka Bioton S.A. nie wypłacała dywidendy. Spółka Bioton S.A. nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2026.

7.25. Zysk/(Strata) netto

Strata netto za pierwsze półrocze 2026 r. wyniosła 14 314 tys. PLN.

W dniu 23 czerwca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Bioton S.A. podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Bioton S.A. za rok 2025 oraz Uchwałę nr 5 w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2025. Zysk netto za rok obrotowy 2025 został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

7.26. Zysk / (strata) przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na jedną akcję dokonana została w oparciu o stratę netto w kwocie 14 314 tys. zł oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w liczbie 85 864 200 szt.

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A, AA, AB, AC	85 864 200	85 864 200	01.01.2026–30.06.2026	365	85 864 200
	85 864 200			365	85 864 200

Średnia ważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

Akcje serii	Ilość w sztukach	Ilość w sztukach narastająco	Okres	Ilość dni	Średnia ważona liczba akcji
A, AA, AB, AC	85 864 200	85 864 200	01.01.2025–31.12.2025	365	85 864 200
	85 864 200			365	85 864 200

Na dzień 30 czerwca 2026 r. nie było akcji rozładniających wynik.

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

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

Zobowiązania długoterminowe

w tys. PLN

Kredyty i pożyczki, w tym:

wobec pozostałych jednostek

Zobowiązania długoterminowe, razem

	30.06.2026	31.12.2025
	5 909	7 273
	5 909	7 273

Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. PLN

Kredyty¹⁾ i pożyczki, w tym:

- od pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych

Zobowiązania krótkoterminowe, razem

	30.06.2026	31.12.2025
	42 179	32 154
	42 088	32 058
	91	95
	42 179	32 154

¹⁾ Zgodnie z MSR 1 par 74 Grupa Bioton S.A. weryfikowała kredyty długoterminowe, kowenanty zostały spełnione.

Zestawienie kredytów i pożyczek (część długo i krótkoterminowa)

w tys. PLN	Waluta	Kwota wg umowy	Rodzaj i wysokość oprocentowania	Termin spłaty wg umowy	Kwota PLN wg stanu na 30.06.2026
BNP Paribas Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	26 000	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 1M plus marża	lis.26	24 389
Unicredit S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	30 000	Oprocentowanie zmienne – stawka WIBOR 3M plus marża	gru.26	14 970
Towarzystwo Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych - pożyczka	PLN	10 000	Oprocentowanie stałe – stopa bazowa wg KE	sie.29	8 636
Pozostałe (karty kredytowe)	PLN		Nie dotyczy	54-dni	93
Razem w PLN		66 000			48 088
Ogółem					48 088

Zabezpieczenia kredytów wynikające z umów:

- hipoteka umowna łączna na nieruchomościach Spółki Bioton S.A.
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach
- zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Spółki Bioton S.A.
- cesje (przelewy) praw z polis ubezpieczeniowych dotyczących nieruchomości oraz maszyn i urządzeń
- przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia budynków i budowli
- trójstronna cesja wierzytelności z umowy faktoringowej
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych Spółki Bioton S.A.

W okresie pierwszego półrocza 2026 roku nastąpiły poniższe zmiany w umowach z bankami:

- w dniu 11 lutego 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianę nr 7 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr WAR/8825/22/347/CB z dnia 23 sierpnia 2022 r., na podstawie której zwiększono kwotę udostępnionego kredytu. Pozostałe postanowienia Umowy pozostały bez zmian.
- W dniu 26 czerwca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. Zmianę nr 8 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr WAR/8825/22/347/CB z dnia 23 sierpnia 2022 r. Na podstawie zawartego aneksu zwiększono kwotę udostępnionego kredytu. Jednocześnie określono warunki udostępnienia zwiększonego finansowania, zaktualizowano zakres zabezpieczeń oraz ustalono nowy bieżący okres udostępnienia kredytu. Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.
- W dniu 26 czerwca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z Towarzystwem Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych S.A. Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki nr 2/UA/8324/2025/III/BP/177/6458. Na mocy aneksu wydłużono termin wykorzystania i rozliczenia środków z pożyczki do dnia 23 grudnia 2026 r. Pozostałe postanowienia umowy pożyczki nie uległy zmianie.
- W dniu 30 czerwca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę kredytu nieodnawialnego nr WAR/01024/26. Środki z kredytu przeznaczone są na refinansowanie zakupu dwóch linii produkcyjnych. Okres kredytowania wynosi 86 miesięcy od dnia zawarcia umowy.

Po dniu publikacji nastąpiły poniższe zmiany w umowach z bankami:

- W dniu 7 lipca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z mBank S.A. Umowę Ramową dla linii wieloproduktowej nr 38/085/26/Z/VX, obejmującą kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje bankowe oraz akredytywy.
- W dniu 15 lipca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z UniCredit S.A. Oddział w Polsce Aneks nr 1 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 2025/22 z dnia 18 grudnia 2025 r., na podstawie którego ustalono wcześniejszy termin całkowitej spłaty kredytu.
- W dniu 15 lipca 2026 r. spółka Bioton S.A. dokonała całkowitej przedterminowej spłaty kredytu w rachunku bieżącym nr 2025/22 z dnia 18 grudnia 2025 r., w następstwie czego wygasły ustanowione zabezpieczenia związane z tym finansowaniem.
- W dniu 24 lipca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła z mBank S.A. Aneks nr 1 do Umowy Ramowej dla linii wieloproduktowej nr 38/085/26/Z/VX z dnia 07 lipca 2026 r., rozszerzający warunki udzielania gwarancji bankowych poprzez wydłużenie maksymalnego okresu ich obowiązywania do 36 miesięcy oraz dopuszczenie możliwości obowiązywania gwarancji po upływie terminu ważności linii wieloproduktowej.

7.28. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

w tys. PLN

Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)

część długoterminowa

część krótkoterminowa

Zobowiązania leasingowe, razem

	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	19 212	17 737
część długoterminowa	14 290	13 644
część krótkoterminowa	4 922	4 092
Zobowiązania leasingowe, razem	19 212	17 737

Wykazane w tej pozycji zobowiązania leasingowe są konsekwencją wdrożenia MSSF 16 głównie dla transakcji prawa wieczystego użytkowania gruntu.

W 2026 r. Spółka Bioton S.A. zawarła dwie umowy leasingowe dotyczące zakupu sprzętu IT.

7.29. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

w tys. PLN

	30.06.2026	31.12.2025
Rezerwa na odprawy emerytalne	2 890	2 890
a) długoterminowa	2 661	2 661
b) krótkoterminowa	229	229
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 041	2 665
	5 931	5 555

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych – rezerwa emerytalna

W zakresie rezerwy emerytalnej nie wystąpiły zmiany w okresie od 01 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych - rezerwa urlopowa

w tys. PLN

	30.06.2026	31.12.2025
Rezerwa na urlopy na początek okresu	2 665	2 113
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat, w tym:	373	552
- zmniejszenie - rozwiązanie rezerwy	(2 667)	(2 208)
- zwiększenie – zawiązanie rezerwy	3 040	2 560
Rezerwa na urlopy na koniec okresu	3 041	2 665

7.30. Przychody przyszłych okresów

w tys. PLN

	30.06.2026	31.12.2025
Otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (opłaty wstępne)	9 218	10 310
Zaliczki na poczet dostaw/wykonania usług	6 994	6 994
Dotacje z MG	11 408	11 647
Dotacje z NFOŚiGW	1 937	1 992
	29 556	30 943

7.31. Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania długoterminowe

w tys. PLN

	30.06.2026	31.12.2025
a) wobec pozostałych jednostek		
- inne, w tym:	879	1 371
- zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnej	879	1 371
	879	1 371

Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. PLN

	30.06.2026	31.12.2025
a) wobec powiązanych jednostek ¹⁾	124	-
b) wobec pozostałych jednostek	32 399	31 285
- z tytułu dostaw i usług	17 441	17 902
- z tytułu wynagrodzeń	2 844	3 113
- z tytułu podatków, w tym:	6 805	4 486
- ubezpieczenia społeczne ZUS	4 050	2 942
- podatek dochodowy od osób fizycznych	1 820	1 097
- podatek od nieruchomości	867	-
- podatek VAT	-	363
- PFRON	69	79
- inne, w tym:	5 307	5 784
- zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych	391	764
- zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych	4 556	3 968
- inne	360	1 322
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	1 289	1 082
- ZFŚS	1 289	1 082
	33 812	32 367

¹⁾Jednostki powiązane wchodzące w skład grupy kapitałowej Yifan, niepodlegające konsolidacji

Wartości bilansowe zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań uważa się za takie same jak ich wartości godziwe ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

7.32. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego na 30 czerwca 2026 jest w wysokości 405 tys. PLN - zobowiązanie dotyczy spółki Bioton Marketing Agency Sp. z o.o. 72 tys. PLN oraz spółki Biolek Sp. Z o.o. 333 tys. PLN (na 31 grudnia 2025 zobowiązanie wynosiło - 322 tys. PLN).

7.33. Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe

w tys. PLN

	30.06.2026	31.12.2025
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów	22 192	6 614
- rezerwa na usł. rejestracyjne	302	52
- rezerwa na koszty mediów	61	60
- rezerwa na koszty prawne/doradcze	481	602
- rezerwa na czynsz najmu	-	36
- rezerwa na audyt	-	38
- rezerwa na nakłady inwestycyjne	395	1 199
- rezerwa na rabaty udzielone w następnym okresie	583	439
- rezerwa na koszty wynagrodzeń wraz z narzutami	2 478	3 584
- rezerwa na pozostałe koszty rodzajowe	145	358
- rezerwa na pozostałe koszty operacyjne ¹⁾	17 452	-
- rezerwa na koszty finansowe	106	-
- rezerwa na koszty marketingowe	166	166
- pozostałe	22	80
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	23 558	24 470
- otrzymane płatności z tytułu sprzedaży praw (opłaty wstępne)	1 548	2 183
- dotacje z MG	574	635
- dotacje z NFOŚ	111	111
- pozostałe (otrzymane zaliczki na poczet dostaw)	21 324	21 541

¹⁾w 2026 rezerwa na zasądzone w dniu 26 maja 2026 r. przez Sąd Apelacyjny w Warszawie (stwierdzenie wykonalności wyroku Chińskiej Komisji ds. Międzynarodowego Arbitrażu Gospodarczego i Handlowego (CIETAC); patrz raport bieżący nr 8/2026; W dniu 7 września 2026 roku Zarząd Spółki Bioton S.A. powziął informację, iż zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne przeciwko Bioton S.A. więcej informacji w punkcie nr 16 Skonsolidowanego Raportu Śródrocznego Grupy BIOTON S.A. za okres 01.01.2026-30.06.2026 r.

7.34. Instrumenty finansowe

Dane ogólne o instrumentach finansowych

Stan na 30 czerwca 2026 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	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 inwestycyjnym krótkoterminowe	2 kredyty bankowe, 1 pożyczka	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	1 291	Kredyty bankowe 39 452 Pożyczki 8 636	Należności z tytułu dostaw i usług 42 330	Zobowiązania: 33 812 Zobowiązania leasingowe: 19 212 RMB: 22 191
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	USD 141 EUR 50	-	USD 2 078 EUR 4 337	USD 3 882 EUR 3 625
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Bieżąca działalność, finansowanie inwestycji	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna/ do spłaty	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki płatne miesięcznie	Według wartości nominalnej	Według wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Według 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
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID minus marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Kredyt bankowy – dla PLN WIBOR + marża banku, dla walutowych EUROIBOR + marża banku Oprocentowanie stałe – stopa bazowa wg KE	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Brak	Opisane w notcie 7.27	Brak	Brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	Brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami Wypłata transzowa, ścisłe zasady rozliczania wydatków	Brak	Brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej i ryzyko płynności Walutowe	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	Brak	Brak	Brak	Brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) Kategoria instrumentów finansowych od 01.01.2018 r. wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Stan na 31.12.2025 r.

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
a) Kwalifikacja	Środki pieniężne	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 kredyty bankowe, 1 pożyczka	Szczegóły patrz poniżej	Szczegóły patrz poniżej
c) Wartość bilansowa instrumentu (w tysiącach złotych)	8 282	Kredyty bankowe 29 345 Pożyczki 10 000	Należności z tytułu dostaw i usług 37 770	Zobowiązania: 32 367 Zobowiązania leasingowe: 17 737 RMB: 6 615
d) Wartość instrumentu w walucie obcej (w tysiącach)	9 USD 8 EUR	-	4 446 USD 990 EUR	-115 USD 1 649 EUR
e) Cel nabycia lub wystawienia	Lokowanie wolnych środków	Bieżąca działalność, finansowanie inwestycji	Bieżąca działalność	Bieżąca działalność
f) Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Suma lokat	Wartość nominalna/ do spłaty	Wartość nominalna	Wartość nominalna
g) Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Odsetki zależne od czasu trwania	Odsetki płatne miesięcznie	Według wartości nominalnej	Według wartości nominalnej
h) Termin ustalenia cen, termin zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Instrumenty płynne typu overnight i do 3M	Spłata kapitału w terminach wynikających z umów	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
i) Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Dowolna	Istnieje	Istnieje	Istnieje
j) Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Według wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej i odsetek	Wg wartości nominalnej	Wg wartości nominalnej

	Lokaty bankowe i środki pieniężne na rachunkach bankowych	Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	Należności	Zobowiązania
k) Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	Brak	Brak	Brak	Brak
l) Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Zmienna, WIBID minus marża banku Termin płatności w momencie zakończenia	Kredyt bankowy – dla PLN WIBOR + marża banku, dla walutowych EUROIBOR + marża banku Oprocentowanie stałe – stopa bazowa wg KE	Zgodnie z umowami	Zgodnie z umowami
m) Zabezpieczenie związane z instrumentem, przyjęte lub złożone	Brak	Opisane w notce 7.27	Brak	Brak
n) Ww. informacje dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	N/D	N/D	N/D	N/D
o) Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	Brak	Kredyt bankowy – min. wykorzystanie kredytów zgodnie z umowami Wypłata transzowa, ścisłe zasady rozliczania wydatków	Brak	Brak
p) Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Walutowe, stopy procentowej, kredytowe instytucji finansowej	Stopy procentowej i ryzyko płynności Walutowe	Stopy procentowej, walutowe i kredytowe odbiorcy	Walutowe
q) Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	Brak	Brak	Brak	Brak
r) Wartość godziwa instrumentu	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej	Równa wartości bilansowej
s) Metoda ustalenia wartości godziwej	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zdyskontowane przepływy pieniężne	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt
t) Kategoria instrumentów finansowych od 01.01.2018 r. wg MSSF 9	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

7.35. Zobowiązania warunkowe

W roku 2026 Spółka Bioton S.A. wystawiła weksel in blanco jako zabezpieczenie umowy faktoringowej.

Spółka Bioton S.A. posiada również weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową jako zabezpieczenie umowy o dofinansowanie POIR.01.01.01-00-0579/16 z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Umowa szczegółowo została opisana w poprzednich okresach sprawozdawczych. Wartość zabezpieczenia to 2 171 tys. PLN, termin ważności zabezpieczenia upływa w marcu 2027 roku.

7.36. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są to typowe transakcje z tytułu dostaw i usług wynikające z działalności operacyjnej i zawarte na warunkach nie odbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Okres obrotowy od 01.01.2026 r. do 30.06.2026 r. oraz od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Przedmiot transakcji – obroty w okresie

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN	
		01.01.2026-30.06.2026	01.01.2025-30.06.2025
Hefei Yifan Biopharmaceuticals Inc.	Sprzedaż, w tym:	8	-
	- usługi	8	-
Scigen Ltd (Singapur)	Sprzedaż, w tym:	42 870	25 217
	- towary	40 562	24 610
	- usługi	2 308	607

Salda otwartych pozycji rozrachunków

Nazwa podmiotu, z którym została zawarta transakcja	Przedmiot transakcji	Wartość netto w tys. PLN	
		30.06.2026	31.12.2025
Yifan Pharmaceutical Co. Ltd	Należności z tytułu:	2 981	2 847
	- dostaw, robót i usług	2 981	2 847
Scigen Pte Ltd	Należności z tytułu:	5 806	5 632
	- dostaw, robót i usług	5 806	5 632
Hefei Yifan Biopharmaceuticals Inc.	Zobowiązania, z tytułu:	125	-
	- dostaw, robót i usług	125	-

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

7.37. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Nieruchomości "Dobra Macierzysz Ośrodek"

Obecnie toczy się jedno postępowanie administracyjne przed Wojewodą Mazowieckim, wszczęte na wniosek spadkobierców dawnych właścicieli Nieruchomości z dnia 14.04.2009 r., w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa części Nieruchomości, w postaci dwóch działek o łącznej powierzchni 78,87 ha, wydanej na podstawie ustawy z dn. 12 marca 1958 r. o sprzedaży państwowych nieruchomości rolnych oraz uporządkowaniu niektórych spraw związanych z przeprowadzeniem reformy rolnej i osadnictwa rolnego („Ustawa z 1958 r.”), oraz decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd Instytutowi Biotechnologii i Antybiotyków („IBA”) działek o łącznej powierzchni 77,83 ha. Zdaniem Spółki, w świetle dotychczasowego orzecznictwa, a w szczególności w świetle orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z dnia 20.02.1991 r., prawdopodobieństwo poniesienia szkody przez Spółkę w rezultacie uznania ewentualnych roszczeń spadkobierców byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz Ośrodek” przez odpowiednie organy wydaje się niewielkie. w raportowanym okresie nie zaszły nowe okoliczności związane ze sprawą. Wszystkie informacje związane z tym postępowaniem Spółka publikowała w poprzednich raportach okresowych.

7.38. Sytuacja ekonomiczno-polityczna w Ukrainie

Grupa Bioton S.A. na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji geopolitycznej związanej z działaniami wojennymi na terytorium Ukrainy, Grupa nie prowadzi bezpośredniej sprzedaży produktów oraz towarów na terytorium Białorusi oraz w Ukrainie. Natomiast Grupa prowadzi sprzedaż insuliny (formy gotowe) oraz wstrzykiwaczy poprzez dystrybutorów działających na rynku Białorusi oraz w Ukrainie. Według danych sprzedażowych, w pierwszym półroczu 2026 roku sprzedaż wykonana na rynek Ukrainy wyniosła 3,0 mln PLN (2,5% przychodów skonsolidowanych przychodów Grupy) oraz ze względu na wygrane przetargi na rynek Białorusi w wysokości 0,7 mln PLN (0,5 % przychodów skonsolidowanych Grupy), co według opinii Zarządu Grupy nie stanowi znaczącego udziału w przychodach. Jednocześnie Grupa realizuje wszelkie zamówienia otrzymane od dystrybutora na rynku ukraińskim. Długoterminową intencją Grupy jest dalsze prowadzenie działalności na rynku Ukrainy głównie ze względu na charakter prowadzenia działalności i dostawy leków ratujących życie, przy jednoczesnym założeniu ograniczenia ryzyk (w tym ryzyka finansowego) z tym związanych. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację związaną z ryzykami wskazanymi powyżej i podejmuje decyzje mające na celu zapewnienie kontynuacji działalności Spółki oraz Grupy.

7.39. Sytuacja ekonomiczno-polityczna na Bliskim Wschodzie

W analizowanym okresie sytuacja ekonomiczno-polityczna w regionie Bliskiego Wschodu cechowała się podwyższonym poziomem niestabilności, wynikającym m.in. z napięć geopolitycznych, konfliktów zbrojnych oraz okresowych zakłóceń w funkcjonowaniu handlu międzynarodowego i systemów finansowych. Pomimo występowania tych czynników Bioton S.A. i Grupa kontynuowały działalność operacyjną na rynkach objętych oddziaływaniem regionu, realizując dostawy produktów oraz utrzymując relacje handlowe z partnerami lokalnymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zidentyfikowano zdarzeń o charakterze materialnym, które w sposób trwały lub bezpośredni negatywnie wpłynęłyby na zdolność Grupy do prowadzenia działalności operacyjnej w regionie Bliskiego Wschodu. Występujące utrudnienia miały charakter głównie operacyjny i logistyczny, w tym wydłużenie terminów realizacji dostaw lub rozliczeń, jednak pozostawały one możliwe do zarządzania na poziomie operacyjnym i nie skutkowały koniecznością istotnej korekty strategii rynkowej Grupy.

Sytuacja ekonomiczno-polityczna w regionie Bliskiego Wschodu pozostaje istotnym czynnikiem ryzyka dla działalności Bioton S.A. i Grupy, w szczególności w perspektywie średnioterminowej. Potencjalne negatywne oddziaływanie może wynikać przede wszystkim z:

- dalszej eskalacji konfliktów zbrojnych lub sankcji międzynarodowych,
- ograniczeń w międzynarodowym systemie płatniczym lub transferach walutowych,
- zwiększonej zmienności kursów walut oraz wzrostu kosztów finansowania,
- zwiększonych cen nośników energii i materiałów,
- zakłóceń w łańcuchach dostaw, w tym w transporcie międzynarodowym.

Czynniki te mogą wpływać na terminowość realizacji kontraktów handlowych, płynność finansową kontrahentów oraz koszty prowadzenia działalności, a w skrajnych przypadkach skutkować czasowym ograniczeniem obecności Grupy na wybranych rynkach.

Zarząd Spółki Bioton S.A. wskazuje, że zgodnie z ocenami instytucji międzynarodowych, w tym Międzynarodowego Funduszu Walutowego i niezależnych ośrodków analitycznych, region Bliskiego Wschodu pozostaje obszarem podwyższonej niepewności makroekonomicznej, wrażliwym na dalsze wstrząsy geopolityczne, w tym w zakresie dostępności energii, inflacji oraz stabilności finansowej

Jednocześnie Zarząd Bioton S.A. dostrzega, że sytuacja geopolityczna w regionie może również generować potencjalne szanse rozwojowe. Wycofywanie się części międzynarodowych koncernów farmaceutycznych z wybranych rynków lub ograniczanie przez nie oferty produktowej może sprzyjać zwiększeniu roli dostawców zdolnych do zapewnienia ciągłości dostaw podstawowych

leków. w tym kontekście kompetencje Bioton S.A. w zakresie produkcji insuliny ludzkiej oraz doświadczenie Grupy w obsłudze rynków o podwyższonym ryzyku mogą stanowić element przewagi konkurencyjnej.

Reasumując, sytuacja ekonomiczno-polityczna w regionie Bliskiego Wschodu stanowi istotny, lecz zarządalny czynnik ryzyka dla działalności Bioton S.A. i Grupy. W analizowanym okresie jej wpływ miał charakter ograniczony i nie wpłynął w sposób materialny na zdolność Grupy do kontynuowania działalności. Jednocześnie utrzymująca się zmienność sytuacji w regionie wymaga bieżącego monitorowania i uwzględniania w planowaniu operacyjnym oraz strategicznym Spółki Bioton S.A.

7.40. Umowa współpracy pomiędzy Yifan Pharmaceutical Co., Limited a Bioton S.A.

W dniu 16 lipca 2019 roku Zarząd Bioton S.A. zawarł z Yifan Pharmaceutical Co., Limited („Yifan”) umowę, której przedmiotem jest wzajemna współpraca stron w zakresie substancji aktywnych analogów insuliny oraz ostatecznego produktu leczniczego (w formie gotowej) od ich produkcji do komercjalizacji („Umowa”). Umowa zapewnia finansowanie całego projektu, gdyż wszystkie koszty związane z zakupem i instalacją sprzętu potrzebnego do realizacji każdego etapu Umowy, zakupem surowców i substancji pomocniczych niezbędnych do wytworzenia produktów w zakresie ujętym odpowiednimi zleceniami zostaną pokryte przez Yifan. Jeżeli rezultat prac wykaże, że komercyjna linia produkcyjna jest dostosowana do produkcji produktu leczniczego w formie gotowej (eng. „Drug Product – Finished Form”), Bioton S.A. zostanie przyznane prawo do korzystania z własności intelektualnej Yifan jak również 25-letnie prawo do produkcji, dystrybucji, rynku, oferowania i sprzedaży produktu na zasadzie wyłączności na terytorium Polski jak również Bioton S.A. zostanie przyznane prawo pierwszeństwa otrzymania prawa do korzystania w krajach Europy, pod własną marką. Bioton S.A. będzie również działać jako producent produktów na całym świecie.

W dniu 11 marca 2024 roku, Spółka Bioton S.A. otrzymała korespondencję, z której wynika, że Yifan wskazuje na zmianę modelu biznesowego współpracy ze Spółką w projektach dotyczących analogów insuliny Glargine i Lispro. Zgodnie z tą korespondencją Yifan rozważa zmianę obecnego modelu współpracy w ramach Umowy, co może prowadzić do przeniesienia technologii API i leku końcowego do Spółki lub dostarczenie przez Yifan API i produkcję przez Spółkę leku końcowego przy użyciu technologii Yifan. W obu przypadkach Spółka może stać się głównym dostawcą końcowych produktów leczniczych w Europie, jeśli warunki umowy zostaną utrzymane. Dla celów opisanych przez Yifan, strony powinny zawrzeć umowę licencyjną. Ponadto, Yifan potwierdza w tej korespondencji, że Spółka ma prawo kontynuować badania i rozwój projektu analogów z wykorzystaniem już nabytego zewnętrznego szczepu. W odpowiedzi na otrzymaną korespondencję Spółka wystosowała zapytanie do Yifan koncentrujące się na wyjaśnieniach dotyczących dalszej współpracy stron w ramach Umowy, gdyż zgodnie z analizami prawnymi otrzymana korespondencja nie skutkuje rozwiązaniem Umowy ani wstrzymaniem projektu Lispro lub Glargine. Na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego Spółka nie otrzymała od Yifan odpowiedzi.

Bioton S.A. i Yifan w dniu 29 lipca 2024 r. zawarły porozumienie w zakresie potwierdzenia kwestii dotyczących praw własności intelektualnej obu Stron w związku z wykonywaniem MSA, które wyraźnie określa prawa własności intelektualnej opracowane zarówno przez Yifan, jak i przez Bioton S.A. tak w ramach MSA, jak i posiadane wcześniej przez każdą ze Stron. Spółka uzgodniła z Yifan, że może opracowywać własne analogi w ramach licencjonowanego szczepu od innego dostawcy. Na dzień publikacji niniejszego raportu Yifan nie podjął decyzji w sprawie dalszych kroków dotyczących analogów insuliny (Lispro i Glargine) w ramach umowy MSA.

Obecnie Zarząd oczekuje na instrukcje od Yifan i nie posiada żadnych nowych informacji na dzień publikacji.

7.41. Umowa cesji (Novation Agreement)

W dniu 16 stycznia 2020 roku Bioton S.A. zawarł umowę cesji (Novation Agreement) z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2020 roku do umowy Global Exclusive License Framework Agreement z dnia 27 marca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, Yifan International Pharmaceutical Co., LTD. z siedzibą w Hongkongu („Cedent”) a Scigen PTE. LTD. z siedzibą w Singapurze („Cesjonariusz”), w której Bioton udzielił Cedentowi wyłączone prawo do importu i dystrybucji produktów Bioton na Terytorium (wszystkie kraje z wyjątkiem Polski). Szczegółowe informacje o warunkach zawartej umowy wraz z aneksami, Spółka publikowała uprzednio w raportach okresowych. Spółka Bioton S.A. oszacowała, że przychody wynikające z Umowy w okresie najbliższych 3 lat

tj. 2026 - 2028 wyniosą około 290 mln zł. Zrealizowane przychody w latach 2020 – 1H2026 wyniosły 429,6 mln PLN. Efekty tej umowy ujęte są w wynikach finansowych za pierwsze półrocze 2026.

7.42. Umowa licencji i dostawy rekombinowanej insuliny ludzkiej na rynek Malezji

W dniu 18 października 2024 r. Bioton zawarł umowę z globalną firmą farmaceutyczną dotyczącą produkcji rekombinowanej insuliny ludzkiej w celu zabezpieczenia leczenia pacjentów w Malezji, przy czym dostawy rozpoczęły się już w grudniu 2024 r. Kolejne dostawy w ramach tej umowy będą kontynuowane w nadchodzących kwartałach, a zrealizowana sprzedaż w pierwszej połowie 2025 r. wyniosła 65,8 mln PLN. w kwietniu 2025 r. Spółka rozszerzyła umowę, co przełożyło się na przychody w wysokości 103,2 mln PLN w roku 2025, wywierając pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy w 2025 r. Umowa została zawarta na okres pięciu lat. Wolumen na rok 2025 wynikający z umowy został w pełni wykonany. Po pełnej realizacji wolumenu kontraktowego na rok 2025, w następstwie rozstrzygnięcia przetargu na rok 2026 przez malezyjskie Ministerstwo Zdrowia, Bioton S.A. kontynuuje realizację dostaw na rok 2026 w ramach zamówień otrzymanych od firm partnerskich. Na terminy tych dostaw wpłynęła decyzja dotycząca przetargu Ministerstwa Zdrowia, która została już podjęta; w drugim kwartale Spółka Bioton S.A. odnotowała wzrost dostaw do Malezji i spodziewa się, że tendencja ta utrzyma się przez pozostałą część roku.

7.43. Umowy na dystrybucję produktu Liraglutyd w Polsce

W dniu 11 marca 2025 r. w drodze porozumienia stron rozwiązaniu uległy Term Sheet zawarte przez Bioton S.A. z Fresenius Kabi iPSUM S.r.l. („FKIP”), tj.: (i) Term Sheet CMO FINISHED DOSAGE FORM z dnia 27 kwietnia 2023 r. oraz (ii) Term Sheet PEPTIDE Technology and API Purchase, również z dnia 27 kwietnia 2023 r. związane z Projektem dotyczącym produkcji przez Bioton S.A. peny zawierającego Liraglutide w oparciu o zastrzeżoną dokumentację i API dostarczone przez FKIP.

W dniu 17 marca 2025 r. Spółka Bioton zawarła Term Sheet z globalną firmą farmaceutyczną, na podstawie którego otrzyma licencję na dossier produktów dla zastrzyków Liraglutide 6mg/ml - 3ml (odpowiednik generyczny Victoza i Saxenda), Synthetic, w postaci wstrzykiwacza („Produkt”) w celu dystrybucji Produktów w Polsce. Umowa licencyjna i dostawy została zawarta w dniu 4 listopada 2025 r. Obecny plan zakłada wprowadzenie na rynek w drugiej połowie 2026 r.

7.44. Umowa na produkcję kontraktową Glarginy w zakładach Bioton na rynki Unii Europejskiej

W dniu 7 lutego 2025 roku Spółka Bioton S.A. zawarła z globalną firmą farmaceutyczną umowę na kontraktowe wytwarzanie insuliny glargine. Na mocy umowy Bioton S.A. pozyskała niewyłączną licencję do technologii produktu w celu wytwarzania Produktów Końcowych przez Bioton S.A. Umowa została zawarta na okres pięciu lat z możliwością przedłużenia na kolejne okresy w trybie uzgodnień między stronami. W ramach realizacji umowy zakład produkcyjny Spółki Bioton S.A. w Macierzyszu zostanie ustanowiony jako zwalidowane miejsca wytwarzania insuliny glargine, zarejestrowane w dokumentacji regulacyjnej kontrahenta Spółki. Co ważne, lek insulina glargine, który będzie produkowany na mocy niniejszej umowy posiada rejestrację centralną EMA.

W ramach realizacji umowy do dnia publikacji pomyślnie zakończono pierwszy etap realizacji umowy, tj. ocenę przydatności zakładu oraz rozpoczęto transfer technologii produkcji. W ramach przygotowania zakładu w Macierzyszu do realizacji umowy Spółka rozpoczęła proces doposażania zakładu m.in. w systemy do przygotowania dawek leku, jego konfekcjonowania oraz montażu jednorazowych penów, który ma zostać zakończony w 2027 roku. Ponieważ technologia wstrzykiwaczy jednorazowych jest również stosowana w przypadku insuliny ludzkiej i preparatów GLP-1, Spółka uznaje te modernizacje obiektu za niezbędne dla realizacji innych podejmowanych projektów

Na moment składania raportu, spółka pomyślnie wyprodukowała i zakończyła próby inżynieryjne zgodne z ostateczną specyfikacją produktów oraz znajduje się w końcowym etapie przygotowań do wykonania szarż walidacyjnych, co planowane jest na druga połowę 2026 roku.

W ocenie Zarządu Bioton S.A. realizacja umowy na kontraktowe wytwarzanie insuliny glargine będzie mieć istotne znaczenie dla Spółki i jej przyszłych wyników finansowych. Wartość europejskiego rynku insuliny glargine, według szacunków ekspertów, przekracza obecnie 1 mld euro i jest tym samym czterokrotnie wyższa od wartości rynku insuliny RHI.

7.45. Umowa współpracy z Biotts S.A.

W dniu 8 maja 2026 r. Spółka Bioton S.A. zawarła ramową umowę współpracy z Biotts S.A. dotyczącą projektów badawczo-rozwojowych w obszarze technologii transdermalnego podawania insuliny. Przedmiotem Umowy jest współpraca w zakresie wsparcia merytorycznego oraz rozwoju projektów R&D, w tym projektu insuliny transdermalnej, przy wykorzystaniu substancji czynnej (API) dostarczanej przez Spółkę.

Umowa ma charakter ramowy i nie przewiduje na jej podstawie zobowiązań finansowych; ewentualne warunki komercjalizacji oraz finansowania projektów będą przedmiotem odrębnych uzgodnień.

Strony zadeklarowały wolę negocjowania zasad dalszej współpracy w przypadku podjęcia decyzji o komercjalizacji projektów, przy czym Spółka ma być preferowanym dostawcą insuliny dla rozwiązań rozwijanych w oparciu o technologię partnera. Umowa obowiązuje do 30 lipca 2028 r. z możliwością wcześniejszego wypowiedzenia.

7.46. Umowa licencji i dostawy z CHEMO S.A.

W dniu 12 marca 2026 r. spółka Bioton S.A. zawarła umowę licencji i dostawy z Chemo S.A. (z siedzibą w Lugano, Szwajcaria), której przedmiotem jest uzyskanie przez Bioton S.A. prawa do korzystania z dokumentacji rejestracyjnej (dossier) oraz komercjalizacji produktu farmaceutycznego zawierającego Esomeprazol (20 mg i 40 mg kapsułki) na terytorium Polski.

Na podstawie umowy Bioton S.A. uzyskał niewyłączną licencję na wykorzystanie dossier w celu uzyskania pozwolenia na dopuszczenie produktu do obrotu oraz jego sprzedaży, a także zobowiązał się do nabywania produktu wyłącznie od Chemo. Umowa przewiduje również obowiązek minimalnych rocznych zakupów na poziomie 10 tys. opakowań dla każdej wersji produktu. Umowa została zawarta na okres początkowy pięciu lat z możliwością automatycznego przedłużenia na kolejne dwuletnie okresy.

7.47. Współpraca dotycząca zastosowania API Bioton w produkcie farmaceutycznym EnteroTarges ApS - aktualizacja

W dniu 22 sierpnia 2023 r. spółki Bioton S.A. oraz EnteroTarget ApS podpisały Term Sheet, dotyczący współpracy spółek dotyczącej zastosowania substancji aktywnej rekombinowanej insuliny ludzkiej (API), produkowanej przez Bioton S.A. w produkcie farmaceutycznym EnteroTarget ApS - EnterocalmTM.

EnterocalmTM to produkt, który ma ogromny potencjał w pomaganiu pacjentom, którzy mają bardzo niewiele opcji leczenia różnych chorób jelit – oferując im lepszą formę leczenia i znaczną redukcję objawów choroby. Produkt EnteroTarget ApS - EnterocalmTM jest w pierwszej fazie badań klinicznych.

Bioton S.A. w ramach ww. umowy posiada wyłączność na dostarczanie EnteroTarget ApS substancji aktywnej (API). Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron za 12-miesięcznym okresem wypowiedzenia.

W ramach umowy EnteroTarget ApS ma prawo do udzielania licencji na marketing i sprzedaż EnterocalmTM, lecz jeśli zdecyduje się udzielić licencji na sprzedaż EnterocalmTM w Polsce innym podmiotom niż Bioton S.A., opłaty licencyjne (lub marża brutto dla dystrybutora) zostaną podzielone równo (50/50) między EnteroTarget ApS i Bioton S.A. W przeciwnym razie Bioton S.A. będzie miał wyłączne prawo do sprzedaży hurtowej EnterocalmTM w Polsce.

Wykorzystując insulinę zwykłą firmy Bioton S.A., EnteroTarget ApS opracowało kapsułki doustne (zgłoszenie patentowe) oraz czopki w postaci tabletek. Nastąpił postęp w pracach klinicznych i do września 2025 r. zakończono próby bezpieczeństwa fazy 1b w Polsce (w Rzeszowie i Tychach) bez żadnych zdarzeń niepożądanych związanych z API. EnteroTarget planuje obecnie rozpoczęcie badań fazy 2 z produktami EnteroCalm w 2026 r.

8. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 7 września 2026 roku Zarząd Spółki Bioton S.A. powziął informacje, że na wniosek wierzyciela Hefei Life Science Park Investments and Development Co., Ltd. („HLST”) i zgodnie z tytułem wykonawczym: Wyrok Chińskiej Komisji do Spraw Międzynarodowego Arbitrażu Gospodarczego i Handlowego z dnia 25 sierpnia 2017r, sygn. akt (2017) ZGMZJCZD Nr 1065 Postanowienie Sądu Apelacyjnego w Warszawie VII Wydział Gospodarczy z dnia 26 maja 2026r, sygn. akt VII AGO 173/25 zaopatrzonej w klauzulę wykonalności z dnia 01 czerwca 2026r. zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne przeciwko Bioton S.A. kwota należności głównej wynosi 6 403 143,88 PLN, odsetki do 04 września 2026r. 11 144 865,60 PLN, koszty zastępstwa w egzekucji 6 250,00 PLN a opłata egzekucyjna 50 000,00 PLN. Informacja o stwierdzeniu wykonalności zagranicznego wyroku sądu polubownego została podana do publicznej wiadomości komunikatem ESPI nr 8/2026 z dnia 26 maja 2026 roku. W dniu 8 września 2026 roku Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie wniosek o udzielenie zabezpieczenia przed wytoczeniem powództwa przeciwegzekucyjnego poprzez zabezpieczenie roszczenia niepieniężnego o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego Wyroku CIETAC do czasu prawomocnego zakończenia postępowania zainicjowanego wniesieniem powództwa przeciwegzekucyjnego przez Bioton S.A.

Niezwłocznie po powzięciu informacji o stwierdzeniu wykonalności zagranicznego wyroku Spółka Bioton S.A. rozpoczęła analizę skutków przedmiotowego rozstrzygnięcia oraz podjęła stosowne kroki prawne n.in. złożyła w dniu 29 maja 2026 wniosek o wstrzymanie wykonania Postanowienia do czasu ukończenia postępowania kasacyjnego. Sąd Apelacyjny postanowieniem z dnia 1 czerwca 2026 r. oddalił ww. wniosek. Ponadto Emitent podjął rozmowy ugodowe z HLST celem definitywnego zakończenia sporu. Po uprzednim kilkukrotnym kontakcie z pełnomocnikiem HLST i uzyskaniu zapewnienia o otwartości na negocjacje w sprawie sposobu uregulowania długu w dniu 15 czerwca 2026 roku Spółka Bioton S.A. złożyła propozycję zapłaty kwoty głównej w 30 dni od daty podpisania porozumienia, a pozostałej kwoty w 8 równych miesięcznych ratach. Równoległe do tych czynności Spółka Bioton S.A. dokonała analizy wpływu zasądzonego wyroku na wyniki i płynność Emitenta. W wyniku analiz przeprowadzonych na przełomie maja i czerwca oraz możliwego/prawdopodobnego podpisania ugody z HLST Spółka Bioton S.A. zdecydowała się zabezpieczyć część pieniędzy potrzebnych na spłatę wierzytelności poprzez zwiększenie o 10 mln PLN finansowania bankowego w stosunku do tego, które było przewidziane w przyjętym przez Zarząd budżecie na rok 2026. Jednocześnie biorąc pod uwagę możliwość fiaska negocjacji i jego skutków, Spółka Bioton S.A. częściowo płaćła z wyprzedzeniem kluczowym dostawcom, aby odblokować kredyt kupiecki budując w ten sposób operacyjny bufor bezpieczeństwa.

Bezwzględnie po powzięciu informacji o zajęciu komorniczym Spółka Bioton S.A. ponowiła analizę wpływu ww. zdarzenia na płynność i sytuację finansową.

Jak wynika z dokonanych analiz, zajęcie komornicze nie ma istotnego wpływu na działalność operacyjną Spółki Bioton S.A. Przeprowadzona analiza wskazuje, że w dniu zajęcia na rachunkach Spółki znajdowało się 8 844 tys. PLN, a spodziewane wpływy do dnia 30 września 2026 r. oszacowano na około 25 000 tys. PLN. Spółka pozyskała 10 mln PLN w ramach zwiększonego w stosunku do pierwotnie planowanego w budżecie na 2026 r. finansowania bankowego, a niedobór w wysokości około 7,6 mln PLN można pokryć z kapitału obrotowego przy maksymalnym średnim statystycznym 7-dniowym opóźnieniu w regulowaniu zobowiązań, co w obecnych warunkach gospodarczych nie stanowi zagrożenia dla działalności operacyjnej. Tym bardziej, że w związku z podjętą akcją budowania bufora bezpieczeństwa w postaci kredytu kupieckiego u kluczowych dostawców zobowiązania Spółki Bioton S.A. na koniec lipca i sierpnia 2026 roku były na rekordowo niskich poziomach przy jednoczesnym braku zobowiązań przeterminowanych. Warunki umowy kredytowej z BNP nie zostały naruszone. Spółka Bioton S.A. kontynuuje swoją działalność operacyjną w sposób ciągły i na dzień raportu nie dostrzega żadnych okoliczności wynikających z przedmiotowego postępowania, które uzasadniałyby wniosek, że ciągłość jej działalności jest zagrożona. Przedmiotowa sprawa ma charakter historyczny i nie wynika z bieżącej działalności operacyjnej Spółki ani z żadnych trudności w wywiązywaniu się z bieżących zobowiązań handlowych, finansowych, podatkowych lub pracowniczych.

Zarząd Bioton S.A. oświadcza, że po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego poza wyżej wymienionymi zdarzeniami nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 r.

9. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bioton S.A. za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 15 września 2026 r. przez Zarząd Jednostki Dominującej w składzie:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Jeremy Launders	Prezes Zarządu	
Romuald Harwas	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Renata Prokopczyk	Główna Księgowa	

Warszawa, 15 września 2026 r.