

**INFORMACJE DODATKOWE**  
**DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO**  
**BIOTON S.A.**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 R.**

Zgodnie z § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.), BIOTON S.A. („Spółka”) przekazuje następujące informacje:

**1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu**

Od 01.01.2005 r. Grupa Kapitałowa BIOTON S.A. („Grupa”) prowadzi księgi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Zawarte w raporcie dane finansowe obejmują okres obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. oraz na 31.03.2014 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. i na 31.03.2013 r. oraz na 31.12.2013 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31.12.2013 r. podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe Grupy są sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych.

Zgodnie z oceną Zarządu BIOTON S.A. kontynuacja działalności Grupy nie jest zagrożona. Grupa posiada lub będzie posiadać wystarczające środki do prowadzenia zarówno działalności operacyjnej, inwestycyjnej jak i rozwojowej.

Raport kwartalny nie uwzględnia konsolidacji metodą praw własności spółki stowarzyszonej INDAR ZAO za okres obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. ze względu na fakt, iż BIOTON S.A. nie otrzymała do dnia publikacji niniejszego raportu sprawozdania finansowego INDAR ZAO.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski, dane prezentowane są w tysiącach złotych. Do prezentacji wybranych danych finansowych w EUR zostały zastosowane następujące zasady przeliczenia PLN na EUR:

- dane bilansowe przeliczono wg średniego kursu NBP ogłaszanego na:
  - 31.03.2014 r. według kursu EUR/PLN 4,1713,
  - 31.12.2013 r. według kursu EUR/PLN 4,1472,
  - 31.03.2013 r. według kursu EUR/PLN 4,1774,
- dane z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc w tym okresie w sposób następujący:
  - za I kwartał 2014 r. według kursu EUR/PLN 4,1894,
  - za I kwartał 2013 r. według kursu EUR/PLN 4,1738.

**2. Informacje dotyczące przychodów i wyników Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. przypadających na poszczególne segmenty branżowe**

Od 01.01.2009 r. obowiązuje MSSF 8 „*Segmenty operacyjne*”, który zastąpił dotychczasowy MSR 14 „*Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*”. Standard ten wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

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

- BIOTON S.A.,
- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa SciGen Ltd,
- Grupa Kapitałowa BioPartners Holdings AG,
- MJ Biopharm Pvt Ltd,
- Fisiopharma S.r.l.,
- Pharmatex S.r.l.,
- Copernicus Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa BIOLEK Sp. z o.o.,
- BIOTON (International) GmbH (d. Actavis BIOTON GmbH),
- MJ BIOTON Life Sciences Ltd.

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

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

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

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

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

## Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. oraz na 31.03.2014 r.

| <i>w tysiącach złotych</i>                                | BIOTON        | BIOTON Marketing Agency | Grupa SciGen <sup>1</sup> | Grupa BioPartners | MJ Biopharm   | Fisiopharma    | Pharmatex     | Copernicus   | BIOLEK       | BIOTON (International) | MJ BIOTON Life Sciences | Pozycje uzgadniające | Razem          |
|---|---------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|--------------|--------------|------------------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| <b><i>Przychody</i></b>                                   |               |                         |                           |                   |               |                |               |              |              |                        |                         |                      |                |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                   | 26 902        | 4                       | 17 176                    |                   | 19 526        | 2 983          | 9 967         | 2            | 12           |                        |                         |                      | 76 572         |
| Sprzedaż między segmentami                                | 6 996         | 8 545                   | 181                       |                   |               | 1 843          | 888           | 3 648        |              |                        |                         | (22 101)             | -              |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                          | <b>33 898</b> | <b>8 549</b>            | <b>17 357</b>             |                   | <b>19 526</b> | <b>4 826</b>   | <b>10 855</b> | <b>3 650</b> | <b>12</b>    |                        |                         | <b>(22 101)</b>      | <b>76 572</b>  |
| <b><i>Wynik</i></b>                                       |               |                         |                           |                   |               |                |               |              |              |                        |                         |                      |                |
| Wynik segmentu  | 18 419        |                         | 9 354                     |                   | 3 712         | (881)          | 465           | 2            | 12           |                        |                         |                      | 31 083         |
| Pozostałe przychody operacyjne                            | 1 945         | 1                       | 313                       | 6                 | 85            | 13             | 13            | 25           |              |                        |                         |                      | 2 401          |
| Pozostałe koszty operacyjne                               | 743           | 44                      | 144                       |                   | 37            |                |               | 3            |              |                        |                         |                      | 971            |
| Koszty sprzedaży  | 8 765         | 987                     | 4 925                     |                   | 120           | 50             | 251           | 633          | 27           |                        |                         |                      | 15 758         |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | 7 292         | 146                     | 4 362                     | 649               | 614           | 515            | 180           | 253          | 509          | 63                     |                         |                      | 14 583         |
| Koszty badań i rozwoju                                    | 894           |                         |                           |                   | 113           |                |               |              |              |                        |                         |                      | 1 007          |
| <b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b> | <b>2 670</b>  | <b>(1 176)</b>          | <b>236</b>                | <b>(643)</b>      | <b>2 913</b>  | <b>(1 433)</b> | <b>47</b>     | <b>(862)</b> | <b>(524)</b> | <b>(63)</b>            |                         |                      | <b>1 165</b>   |
| Przychody finansowe                                       |               |                         |                           |                   |               |                |               |              |              |                        |                         | 2 095                | 2 095          |
| Koszty finansowe  |               |                         |                           |                   |               |                |               |              |              |                        |                         | 5 093                | 5 093          |
| <b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>                 |               |                         |                           |                   |               |                |               |              |              |                        |                         | <b>(2 998)</b>       | <b>(2 998)</b> |
| Podatek dochodowy   |               |                         |                           |                   |               |                |               |              |              |                        |                         | 2 976                | 2 976          |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>                              | <b>2 670</b>  | <b>(1 176)</b>          | <b>236</b>                | <b>(643)</b>      | <b>2 913</b>  | <b>(1 433)</b> | <b>47</b>     | <b>(862)</b> | <b>(524)</b> | <b>(63)</b>            |                         | <b>(5 974)</b>       | <b>(4 809)</b> |
| <b><i>Aktywa segmentu</i></b>                             |               |                         |                           |                   |               |                |               |              |              |                        |                         |                      |                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | 365 690       |                         | 44 815                    | 52                | 14 753        | 32 451         | 104           | 4 155        | 9            |                        |                         |                      | 462 029        |
| Wartość firmy   |               |                         |                           |                   | 956           |                |               | 13 207       | 55 534       |                        |                         |                      | 69 697         |

<sup>1</sup> W kosztach ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej SciGen Ltd jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy Kapitałowej SciGen Ltd przez Grupę. Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 1 226 tys. PLN

| <i>w tysiącach złotych</i>  | <b>BIOTON</b>  | <b>BIOTON<br/>Marketing<br/>Agency</b> | <b>Grupa<br/>SciGen<sup>1</sup></b> | <b>Grupa<br/>BioPartners</b> | <b>MJ<br/>Biopharm</b> | <b>Fisiopharma</b> | <b>Pharmatex</b> | <b>Copernicus</b> | <b>BIOLEK</b>  | <b>BIOTON<br/>(International)</b> | <b>MJ<br/>BIOTON<br/>Life<br/>Sciences</b> | <b>Pozycje<br/>uzgadniające</b> | <b>Razem</b>     |
|---|----------------|--|-------------------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|------------------|
| Inne wartości niematerialne   | 156 877        | 25                                     | 129 187                             | 337 781                      |                        | 1 664              | 8                | 4 263             | 270 131        |                                   | 153 043                                    |                                 | 1 052 979        |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 10             |  |                                     |                              |                        |                    |                  |                   |                |                                   |  |                                 | 10               |
| Zapasy  | 50 802         | 1 377                                  | 7 122                               | 392                          | 6 615                  | 4 444              | 4 748            | 984               | 344            |                                   |  |                                 | 76 828           |
| Należności z tytułu dostaw i usług  | 67 939         | 151                                    | 9 873                               | 225                          | 21 206                 | 4 934              | 19 839           | 126               | 481            |                                   |  |                                 | 124 774          |
| Środki pieniężne  | 11 355         | 20                                     | 14 920                              | 731                          | 10 529                 | 46                 | 1 160            | 2                 | 10             | 92                                |  |                                 | 38 865           |
| Pozostałe aktywa  | 46 748         | 287                                    | 36 009                              | 26 387                       | 8 770                  | 932                | 1 417            | 56                | 1 143          | 433                               |  | (27 478)                        | 94 704           |
| <b>Aktywa razem</b>   | <b>699 421</b> | <b>1 860</b>                           | <b>241 926</b>                      | <b>365 568</b>               | <b>62 829</b>          | <b>44 471</b>      | <b>27 276</b>    | <b>22 793</b>     | <b>327 652</b> | <b>525</b>                        | <b>153 043</b>                             | <b>(27 478)</b>                 | <b>1 919 886</b> |

## Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. oraz na 31.03.2014 r.

| <i>w tysiącach złotych</i>              | <b>Polska</b> | <b>Rosja</b>  | <b>Włochy</b> | <b>Indie</b> | <b>Australia</b> | <b>Singapur</b> | <b>Szwajcaria</b> | <b>Chiny</b> | <b>Tajlandia</b> | <b>Korea Płd.</b> | <b>Cypr</b> | <b>Pozostałe</b> | <b>Razem</b>     |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>Przychody</b>                        |               |               |               |              |                  |                 |                   |              |                  |                   |             |                  |                  |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 21 184        | 10 633        | 7 114         | 5 145        | 6 974            | 6               | 314               | 1 703        | 4 383            | 4 040             |             | 15 076           | 76 572           |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>        | <b>21 184</b> | <b>10 633</b> | <b>7 114</b>  | <b>5 145</b> | <b>6 974</b>     | <b>6</b>        | <b>314</b>        | <b>1 703</b> | <b>4 383</b>     | <b>4 040</b>      |             | <b>15 076</b>    | <b>76 572</b>    |
| <b>Aktywa trwałe, w tym:</b>            |               |               |               |              |                  |                 |                   |              |                  |                   |             |                  |                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                  | 369 855       |               | 32 555        | 59 037       | 394              | 124             | 52                | 6            |                  |                   |             | 6                | <b>462 029</b>   |
| Wartości niematerialne                  | 431 296       |               | 1 672         | 1 032        | 158              | 127 998         | 337 781           |              |                  |                   | 153 042     |                  | <b>1 052 979</b> |

## Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. oraz na 31.03.2013 r.

| <i>w tysiącach złotych</i>                                | BIOTON        | BIOTON<br>Marketing<br>Agency | Grupa<br>SciGen <sup>2</sup> | Grupa<br>BioPartners | MJ<br>Biopharm | Fisiopharma  | Pharmatex    | Copernicus   | Grupa<br>BIOLEK | MJ BIOTON<br>Life Sciences | Pozycje<br>uzgadniające | Razem          |
|---|---------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|----------------------------|-------------------------|----------------|
| <b><u>Przychody</u></b>                                   |               |                               |                              |                      |                |              |              |              |                 |                            |                         |                |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                   | 35 459        |                               | 14 604                       |                      | 24 515         | 5 009        | 7 066        |              | 1               |                            |                         | 86 654         |
| Sprzedaż między segmentami                                | 3 788         |                               | 942                          |                      |                | 947          | 1 482        | 1 212        |                 |                            | (8 371)                 | -              |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                          | <b>39 247</b> |                               | <b>15 546</b>                |                      | <b>24 515</b>  | <b>5 956</b> | <b>8 548</b> | <b>1 212</b> | <b>1</b>        |                            | <b>(8 371)</b>          | <b>86 654</b>  |
| <b><u>Wynik</u></b>                                       |               |                               |                              |                      |                |              |              |              |                 |                            |                         |                |
| Wynik segmentu  | 21 040        |                               | 7 627                        |                      | 5 439          | 276          | 1 857        |              | (2)             |                            |                         | 36 237         |
| Pozostałe przychody operacyjne                            | 2 170         |                               | 73                           | 10                   | 561            | 271          | 17           | 26           | 7               |                            |                         | 3 135          |
| Pozostałe koszty operacyjne                               | 4 010         |                               | 6                            | 10                   | 25             |              |              |              | 20              |                            |                         | 4 071          |
| Koszty sprzedaży  | 8 251         |                               | 4 687                        |                      | 295            | 63           | 305          | 130          | 111             |                            |                         | 13 842         |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | 8 322         |                               | 4 159                        | 545                  | 787            | 547          | 242          | 400          | 342             |                            |                         | 15 344         |
| Koszty badań i rozwoju                                    | 729           |                               |                              |                      | 149            |              |              |              | 48              |                            |                         | 926            |
| <b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b> | <b>1 898</b>  |                               | <b>(1 152)</b>               | <b>(545)</b>         | <b>4 744</b>   | <b>(63)</b>  | <b>1 327</b> | <b>(504)</b> | <b>(516)</b>    |                            |                         | <b>5 189</b>   |
| Przychody finansowe                                       |               |                               |                              |                      |                |              |              |              |                 |                            | 6 017                   | 6 017          |
| Koszty finansowe  |               |                               |                              |                      |                |              |              |              |                 |                            | 7 860                   | 7 860          |
| <b>Przychody/(Koszty) finansowe netto</b>                 |               |                               |                              |                      |                |              |              |              |                 |                            | <b>(1 843)</b>          | <b>(1 843)</b> |
| Podatek dochodowy   |               |                               |                              |                      |                |              |              |              |                 |                            | 3 032                   | 3 032          |
| <b>Zysk / (strata) netto</b>                              | <b>1 898</b>  |                               | <b>(1 152)</b>               | <b>(545)</b>         | <b>4 744</b>   | <b>(63)</b>  | <b>1 327</b> | <b>(504)</b> | <b>(516)</b>    |                            | <b>(4 875)</b>          | <b>314</b>     |
| <b><u>Aktywa segmentu</u></b>                             |               |                               |                              |                      |                |              |              |              |                 |                            |                         |                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                    | 356 636       |                               | 51 091                       | 52                   | 17 810         | 28 842       | 109          | 3 132        | 14              |                            |                         | 457 686        |
| Wartość firmy   |               |                               |                              |                      | 1 027          |              |              | 13 207       | 55 635          |                            |                         | 69 869         |
| Inne wartości niematerialne                               | 150 725       |                               | 144 156                      | 334 415              |                | 1 767        | 8            | 3 605        | 267 776         | 164 371                    |                         | 1 066 823      |

<sup>2</sup> W kosztach ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej SciGen Ltd jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy Kapitałowej SciGen Ltd przez Grupę. Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 1 269 tys. PLN

| <i>w tysiącach złotych</i>  | <b>BIOTON</b>  | <b>BIOTON<br/>Marketing<br/>Agency</b> | <b>Grupa<br/>SciGen<sup>2</sup></b> | <b>Grupa<br/>BioPartners</b> | <b>MJ<br/>Biopharm</b> | <b>Fisiopharma</b> | <b>Pharmatex</b> | <b>Copernicus</b> | <b>Grupa<br/>BIOLEK</b> | <b>MJ BIOTON<br/>Life Sciences</b> | <b>Pozycje<br/>uzgadniające</b> | <b>Razem</b>     |
|---|----------------|--|-------------------------------------|------------------------------|------------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 10             |  |                                     |                              |                        |                    |                  |                   |                         |                                    |                                 | 10               |
| Zapasy  | 55 239         |  | 4 839                               | 424                          | 13 316                 | 5 014              | 2 714            | 440               | 365                     |                                    |                                 | 82 351           |
| Należności z tytułu dostaw i usług  | 68 628         | 183                                    | 12 465                              | 398                          | 27 565                 | 9 458              | 28 661           | 236               | 1 168                   |                                    |                                 | 148 762          |
| Środki pieniężne  | 15 846         | 150                                    | 6 788                               | 525                          | 5 035                  | 1 232              | 1 061            | 55                | 6 475                   |                                    |                                 | 37 167           |
| Pozostałe aktywa  | 55 349         | 48                                     | 38 977                              | 26 242                       | 5 520                  | 703                | 566              | 17                | 1 887                   |                                    | (26 955)                        | 102 354          |
| <b>Aktywa razem</b>   | <b>702 433</b> | <b>381</b>                             | <b>258 316</b>                      | <b>362 056</b>               | <b>70 273</b>          | <b>47 016</b>      | <b>33 119</b>    | <b>20 692</b>     | <b>333 320</b>          | <b>164 371</b>                     | <b>(26 955)</b>                 | <b>1 965 022</b> |

## Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. oraz na 31.03.2013 r.

| <i>w tysiącach złotych</i>              | <b>Polska</b> | <b>Rosja</b> | <b>Włochy</b> | <b>Indie</b> | <b>Australia</b> | <b>Singapur</b> | <b>Szwajcaria</b> | <b>Chiny</b> | <b>Tajlandia</b> | <b>ZEA</b>   | <b>Korea Płd.</b> | <b>Cypr</b> | <b>Pozostale</b> | <b>Razem</b>     |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|-------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>Przychody</b>                        |               |              |               |              |                  |                 |                   |              |                  |              |                   |             |                  |                  |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 26 948        | 8 372        | 7 736         | 6 070        | 7 167            | 36              |                   | 3 300        | 3 628            | 3 082        | 2 379             |             | 17 936           | 86 654           |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>        | <b>26 948</b> | <b>8 372</b> | <b>7 736</b>  | <b>6 070</b> | <b>7 167</b>     | <b>36</b>       |                   | <b>3 300</b> | <b>3 628</b>     | <b>3 082</b> | <b>2 379</b>      |             | <b>17 936</b>    | <b>86 654</b>    |
| <b>Aktywa trwałe, w tym:</b>            |               |              |               |              |                  |                 |                   |              |                  |              |                   |             |                  |                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                  | 359 782       |              | 28 951        | 68 155       | 544              | 179             | 52                | 13           |                  |              |                   |             | 10               | <b>457 686</b>   |
| Wartości niematerialne                  | 422 106       |              | 1 775         | 1 232        | 466              | 142 458         | 334 415           |              |                  |              |                   | 164 371     |                  | <b>1 066 823</b> |



### 3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

#### 3.1. Informacje o sprzedaży krajowej

Sprzedaż „Gensulin” w I kwartale 2014 r. wyniosła 320 tys. opakowań. Udział „Gensulin” w rynku insuliny klasycznych w I kwartale 2014 r. został utrzymany i wyniósł 30,5 %.

#### 3.2. Informacje o sprzedaży na rynkach zagranicznych

Spółka prowadzi sprzedaż produktów bezpośrednio oraz poprzez spółki zależne.

Na wielkość sprzedaży Grupy istotny wpływ miała sprzedaż MJ Biopharm Pvt Ltd, która w I kwartale 2014 r. wyniosła 19,5 mln PLN, w porównaniu do 24,5 mln PLN w analogicznym okresie 2013 r. (głównie z powodu zrealizowanej w analogicznym okresie dodatkowej sprzedaży).

Sprzedaż Grupy Kapitałowej SciGen Ltd na rynkach Azji Południowo - Wschodniej oraz Australii wyniosła w I kwartale 2014 r. 17,2 mln PLN, w porównaniu do 14,6 mln PLN w analogicznym okresie 2013 r. Łączna sprzedaż Fisiopharma S.r.l. i Pharmatex S.r.l., po wyłączeniu wzajemnych rozliczeń, osiągnęła w I kwartale poziom 12,9 mln PLN, w porównaniu do 12,1 mln PLN w analogicznym okresie 2013 r.

#### 3.3. Rejestracje krajowe

W I kwartale 2014 r.:

- zakończono procedurę zmiany dla produktów „Gensulin” (skrócenie czasu inkubacji hodowli komórek w produkcji substancji czynnej),
- zgłoszona została zmiana do dokumentacji produktów „Gensulin” (zarejestrowanie nowego dostawcy trypsyny używanej w procesie wytwarzania insuliny),
- prowadzono procesy zmian porejestracyjnych produktów leczniczych Spółki w procedurach europejskich („Avamina”, „Ivipril”) oraz procedurę re-rejestracji w procedurach europejskich („Iviprolol”, „Ivipamid”),
- zakończono procedurę zmiany MAH dla produktu „Nevibolol”.

#### 3.4. Rejestracje zagraniczne

W I kwartale 2014 r. Spółka otrzymała informację o rejestracji „SANSULIN” M30 100 j.m./ml wkład w Indonezji.

20.01.2014 r. jednostka zależna Spółki - BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („**Biolek**”) - otrzymała informację o dopuszczeniu do sprzedaży na terenie Chińskiej Republiki Ludowej preparatów wytwarzanych przez Biolek i wykorzystywanych w hodowli trzody chlewnej i drobiu, tj. „SUIACID” i „BIRDACID” („**Produkty**”). Sprzedaż Produktów będzie realizowana w ramach umowy dystrybucyjnej zawartej przez Biolek z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd w dniu 01.07.2011 r. Umowa ta była główną przesłanką Spółki dla akwizycji Biolek.

W I kwartale 2014 r. Biolek otrzymała informację o rejestracji „SUIACID” i „BIRDACID” na Kubie.

#### 3.5. Prace badawczo – rozwojowe

- Kontynuowano prace rozwojowe związane z opracowaniem oryginalnych metod biotechnologicznego wytwarzania analogów insuliny w oparciu o innowacyjne konstrukty genetyczne na bazie *E.coli*.
- Kontynuowano prace nad optymalizacją technologii i zwiększaniem skali wytwarzania substancji insuliny lispro.
- Kontynuowano prace rozwojowe nad formami leku insuliny lispro.
- Kontynuowano prace nad optymalizacją technologii i zwiększaniem skali wytwarzania rekombinowanej insuliny ludzkiej.
- Prowadzono prace rejestracyjne nad zwiększeniem skali wytwarzania produktów insulinowych we wkładach do wstrzykiwaczy.
- Kontynuowano prace nad ulepszonymi opakowaniami bezpośrednimi dla fiolek i wkładów insulinowych.

- Prowadzono prace nad doustnymi lekami przeciwcukrzycowymi oraz innymi lekami przeznaczonymi dla osób z cukrzycą.
- Kontynuowano prace zmierzające do wprowadzenia na rynek produktów przeznaczonych dla osób z cukrzycą, spoza klasy produktów farmaceutycznych.

#### 4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.

##### 4.1. Przychody ze sprzedaży

###### Spółka

| Sprzedaż                       | 31.03.2014    |               | 31.03.2013    |               | Zmiana        |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                | wartość       | struktura     | wartość       | struktura     | 2014/2013     |
|                                | (w tys. zł)   | (w %)         | (w tys. zł)   | (w %)         | (w %)         |
| Insulina                       | 25 684        | 75,77         | 34 021        | 86,68         | -24,51        |
| <b>Wyroby gotowe</b>           | <b>25 684</b> | <b>75,77</b>  | <b>34 021</b> | <b>86,68</b>  | <b>-24,51</b> |
| Doustne leki przeciwcukrzycowe | 1 222         | 3,61          | 1 780         | 4,54          | -31,34        |
| Pozostałe towary i materiały   | 5 936         | 17,51         | 2 674         | 6,81          | 121,95        |
| <b>Towary i materiały</b>      | <b>7 158</b>  | <b>21,12</b>  | <b>4 454</b>  | <b>11,35</b>  | <b>60,69</b>  |
| <b>Usługi</b>                  | <b>1 056</b>  | <b>3,12</b>   | <b>772</b>    | <b>1,97</b>   | <b>36,88</b>  |
| <b>Sprzedaż razem</b>          | <b>33 897</b> | <b>100,00</b> | <b>39 247</b> | <b>100,00</b> | <b>-13,63</b> |

W I kwartale 2014 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 33,9 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż insuliny na rynku krajowym wynosząca 17,9 mln PLN oraz na rynki azjatyckie wynosząca 5,5 mln PLN. W porównywalnym okresie 2013 r. przychody wyniosły 39,2 mln PLN, co oznacza spadek o 13,6 %. Spadek był głównie wynikiem niższej sprzedaży produktów insulinowych na rynku krajowym, produktów insulinowych na rynek chiński ze względu na odnawianie licencji importowych przez Bayer HealthCare Co. Ltd oraz przesunięcie na II kwartał 2014 r. sprzedaży substancji insuliny do Indii. Sprzedaż wstrzykiwaczy na rynek chiński w I kwartale 2014 r. wyniosła ponad 1,2 mln PLN (brak w analogicznym okresie 2013 r.).

Utrzymanie dużego udziału wysokomarżowych produktów insulinowych oraz niższego udziału mniej rentownych rynków sprzedaży eksportowej przyczyniło się do wzrostu (z wyłączeniem niewykorzystanych mocy produkcyjnych) marży do poziomu 55 % (54 % w analogicznym okresie 2013 r.).

###### Grupa

| Sprzedaż            | 31.03.2014    |               | 31.03.2013    |               | Zmiana        |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | wartość       | struktura     | wartość       | struktura     | 2014/2013     |
|                     | (w tys. zł)   | (w %)         | (w tys. zł)   | (w %)         | (w %)         |
| Insulina i pochodne | 26 723        | 34,90         | 33 134        | 38,24         | -19,35        |
| Antybiotyki         | 12 949        | 16,91         | 12 075        | 13,93         | 7,24          |
| Hormon wzrostu      | 8 723         | 11,39         | 9 156         | 10,57         | -4,73         |
| Pozostałe           | 28 177        | 36,80         | 32 289        | 37,26         | -12,74        |
| <b>Razem</b>        | <b>76 572</b> | <b>100,00</b> | <b>86 654</b> | <b>100,00</b> | <b>-11,63</b> |

Przychody ze sprzedaży Grupy w I kwartale 2014 r. wyniosły 76,6 mln PLN i były niższe o 11,6 % niż w analogicznym okresie 2013 r. Spadek był wynikiem niższej sprzedaży BIOTON S.A. oraz spółki MJ Biopharm Pvt Ltd. Negatywny efekt został częściowo pokryty wyższą sprzedażą Grupy Kapitałowej SciGen Ltd oraz spółek włoskich.

Marża brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym była niższa o 5,2 mln PLN w porównaniu do 2013 r. i osiągnęła poziom 41 % (42 % w analogicznym okresie 2013 r.).

#### 4.2. Koszty ogólnego zarządu

##### **Spółka**

Koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2014 r. wyniosły 7,7 mln PLN i spadły o 8 % w porównaniu do analogicznego okresu 2013 r. Spadek kosztów wynika z konsekwentnie realizowanej polityki oszczędnościowej w zakresie kosztów operacyjnych.

##### **Grupa**

Koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2014 r. wyniosły 14,6 mln PLN i były niższe o 5 % w stosunku do analogicznego okresu 2013 r. Spadek kosztów jest efektem realizacji polityki oszczędnościowej w BIOTON S.A. i spółkach zależnych. Na koszty ogólnego zarządu złożyły się: koszty BIOTON S.A., Copernicus Sp. z o.o. i BIOLEK Sp. z o.o. w kwocie 8,2 mln PLN (spadek o 10 %) oraz koszty spółek zagranicznych w łącznej kwocie 6,4 mln PLN (wzrost o 2 %).

#### 4.3. Koszty sprzedaży

##### **Spółka**

Koszty sprzedaży w I kwartale 2014 r. wyniosły 10,8 mln PLN i były wyższe o 13 % niż w analogicznym okresie 2013 r. Wzrost był efektem intensyfikacji działań marketingowych związanych z wprowadzeniem na rynek nowych produktów kardiologicznych oraz prowadzonych działań promocyjnych na rynku polskim.

##### **Grupa**

Koszty sprzedaży w I kwartale 2014 r. wyniosły 15,8 mln PLN i wzrosły o 14 % w porównaniu do analogicznego okresu 2013 r. Wzrost był głównie wynikiem intensyfikacji działań marketingowych w Spółce. Na koszty te złożyły się: koszty sprzedaży BIOTON S.A., Copernicus Sp. z o.o. i BIOLEK Sp. z o.o. w łącznej kwocie 10,4 mln PLN (wzrost o 23 %) oraz koszty sprzedaży spółek zagranicznych w łącznej kwocie 5,3 mln PLN (na tym samym poziomie jak w analogicznym okresie 2013 r.).

#### 4.4. Koszty pionu rozwoju i prac badawczych

##### **Spółka**

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I kwartale 2014 r. wyniosły 0,9 mln PLN i wzrosły o 18 % w porównaniu do analogicznego okresu 2013 r., związanych głównie z kontynuacją rejestracji zwiększonej skali produkcji insuliny na pozostałych rynkach.

##### **Grupa**

Koszty prac badawczych i rozwojowych Grupy w I kwartale 2014 r. wyniosły 1,0 mln PLN i były wyższe o 9 % w porównaniu do analogicznego okresu 2013 r. W skali Grupy koszty na badania ponoszone są, oprócz Spółki, przez MJ Biopharm Pvt Ltd. Pozostałe koszty związane z prowadzonymi pracami rozwojowymi są kapitalizowane.

#### 4.5. Wynik na działalności operacyjnej

##### **Spółka**

Zysk na działalności operacyjnej w I kwartale 2014 r. wyniósł 0,4 mln PLN, w porównaniu do zysku 0,9 mln PLN w analogicznym okresie 2013 r., spowodowany głównie realizacją mniejszej sprzedaży.

##### **Grupa**

W I kwartale 2014 r. Grupa osiągnęła zysk na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 1,2 mln PLN, w porównaniu do zysku 5,2 mln PLN za analogiczny okres 2013 r. Mniejsza wartość EBIT była wynikiem mniejszej sprzedaży wynikającej z przesunięcia dostaw na rynkach, a także dodatkowej sprzedaży w MJ Biopharm Pvt Ltd zrealizowanej w I kwartale 2013 r.

**5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.**

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

**6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

**Spółka**

| <b>Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|--|-----------------|
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                                   | 26              |
| <b>Razem</b>   | <b>26</b>       |

| <b>Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|---|-----------------|
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów  | 37              |
| <b>Razem</b>  | <b>37</b>       |

**Grupa**

| <b>Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|--|-----------------|
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                                   | 61              |
| <b>Razem</b>   | <b>61</b>       |

| <b>Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|---|-----------------|
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów  | 43              |
| <b>Razem</b>  | <b>43</b>       |

**7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów**

**Spółka**

| <b>Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b>  | <b>tys. PLN</b> |
|---|-----------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności                                 | 34              |
| Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych                   | -               |
| Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych                | -               |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych                        | 308             |
| Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych | -               |
| <b>Razem</b>  | <b>342</b>      |

| <b>Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|---|-----------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności   | -               |
| Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych   | 136             |

|   |            |
|---|------------|
| Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych                | -          |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych                        | -          |
| Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych | -          |
| <b>Razem</b>  | <b>136</b> |

#### Grupa

| Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.         | tys. PLN   |
|---|------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności                                 | 517        |
| Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych                   | 288        |
| Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych                | -          |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych                        | -          |
| Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych | -          |
| <b>Razem</b>  | <b>805</b> |

| Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. | tys. PLN |
|--|----------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności  | 9        |
| Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych  | -        |
| Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych                                       | -        |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych   | -        |
| Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych                        | -        |
| <b>Razem</b>   | <b>9</b> |

#### 8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

##### Spółka

| Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. | tys. PLN     |
|--|--------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    | -            |
| Rezerwa na urlopy  | 751          |
| Rezerwa na audyt i usługi doradcze                             | 109          |
| Rezerwa na wynagrodzenia                                       | 32           |
| Rezerwa na koszty emisji akcji                                 | 189          |
| Rezerwa na koszty promocji                                     | 16           |
| Pozostałe rezerwy  | 2 000        |
| <b>Razem</b>   | <b>3 097</b> |

| Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. | tys. PLN     |
|---|--------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | -            |
| Rezerwa na urlopy   | 402          |
| Rezerwa na audyt i usługi doradcze  | 257          |
| Rezerwa na wynagrodzenia  | 157          |
| Rezerwa na koszty promocji  | 527          |
| Rezerwa na koszty emisji nowych akcji   | 207          |
| Rezerwa na rabaty   | 147          |
| Pozostałe rezerwy   | 2 908        |
| <b>Razem</b>  | <b>4 605</b> |

## Grupa

| <b>Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|---|-----------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                           | 896             |
| Rezerwa na urlopy   | 1 061           |
| Rezerwa na audyt i usługi doradcze                                    | 318             |
| Rezerwa na wynagrodzenia  | 32              |
| Rezerwa na koszty emisji akcji  | 189             |
| Rezerwa na koszty promocji  | 129             |
| Pozostałe rezerwy   | 3 246           |
| <b>Razem</b>  | <b>5 871</b>    |

| <b>Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|--|-----------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 501             |
| Rezerwa na urlopy  | 616             |
| Rezerwa na audyt i usługi doradcze   | 576             |
| Rezerwa na wynagrodzenia   | 173             |
| Rezerwa na koszty emisji akcji   | 207             |
| Rezerwa na koszty promocji   | 567             |
| Rezerwa na rabaty  | 147             |
| Pozostałe rezerwy  | 2 532           |
| <b>Razem</b>   | <b>5 319</b>    |

## 9. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

### Spółka

| <b>Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|--|-----------------|
| Zwiększenie  | -               |
| Zmniejszenie   | -               |

### Grupa

| <b>Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|--|-----------------|
| Zwiększenie  | 62              |
| Zmniejszenie   | -               |

### Spółka

| <b>Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.</b> | <b>tys. PLN</b> |
|--|-----------------|
| Zwiększenie  | 2 006           |
| Zmniejszenie   | -               |

## Grupa

| Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. | tys. PLN |
|---|----------|
| Zwiększenie   | 2 002    |
| Zmniejszenie  | -        |

### 10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

#### Spółka

W okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. nabycie przez BIOTON S.A. rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 1 279 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

#### Grupa

W okresie od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 1 902 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

### 11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na 31.03.2014 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 5 224 tys. PLN, w tym BIOTON S.A. w kwocie 4 820 tys. PLN.

### 12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2014 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

### 13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W poprzednich okresach nie wystąpiły błędy, które istotnie wpłynęły na skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy i Spółki i wymagałyby korekty.

### 14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W I kwartale 2014 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki i Grupy.

### 15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych spłacane są na bieżąco.

### 16. Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

W I kwartale 2014 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

#### **17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Ze względu na mały udział instrumentów finansowych w globalnej pozycji walutowej Spółki, ich wycena nie ma znaczącego wpływu na wynik finansowy i prezentowana jest w połączeniu ze statystycznymi różnicami kursowymi z tytułu wyceny nadwyżki należności nad zobowiązaniami oraz udzielonych pożyczek do spółek zależnych, wyrażonymi w walutach obcych. Z uwagi na brak stosowania rachunkowości zabezpieczeń przez Spółkę, wszystkie zmiany wartości godziwej zawartych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat i publikowane w sprawozdaniu finansowym.

#### **18. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W I kwartale 2014 r. Spółka i jej jednostki zależne nie dokonały zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

#### **19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W styczniu 2014 r., w związku z nieotrzymaniem od wszystkich posiadaczy obligacji serii B, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 44/2013 z dnia 29.07.2013 r. („**Obligacje Serii B**”), do których skierowana była oferta, deklaracji przyjęcia propozycji nabycia obligacji serii C zamiennych na akcje serii B Spółki („**Obligacje Serii C**”), emisja Obligacji Serii C nie doszła do skutku. Warunkiem skutecznej emisji Obligacji Serii C było złożenie ww. deklaracji przez wszystkich posiadaczy Obligacji Serii B. Celem emisji Obligacji Serii C był wykup Obligacji Serii B. Wykup Obligacji Serii B nastąpi w terminie 36 miesięcy od dnia ich emisji, tj. w dniu 29.07.2016 r. W związku z powyższym brak emisji Obligacji Serii C nie będzie miał wpływu na sytuację finansową Spółki.

#### **20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2013.

#### **21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.**

04.05.2013 r. Spółka, jednostka zależna Spółki – SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze („**SciGen**”), posiadająca 50,01 % udziałów SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Indiach (d. Shreya Biotech Private Ltd) („**Udziały**”, „**SciGen Indie**”), SciGen Indie oraz Anglo Gulf Ltd z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych („**Anglo Gulf**”) zawarły porozumienie w sprawie nabycia Udziałów przez Anglo Gulf („**Transakcja**”, „**Porozumienie**”). Drugim udziałowcem SciGen Indie jest Tek-Gen Holdings z siedzibą na Cyprze, należąca wraz z Anglo Gulf do Grupy Kapitałowej MJ, posiadająca 49,99 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników SciGen Indie. Do SciGen Indie należy nowoczesny zakład produkcyjny w Pune w Indiach, który wytwarzać będzie leki biotechnologiczne. Strony Porozumienia uzgodniły, że cena za Udziały wynosić będzie 7.000.000,00 USD. Sprzedaż Udziałów uzależniona jest od spełnienia szeregu warunków, które, zgodnie z postanowieniami Porozumienia, zostaną zawarte w ostatecznej umowie sprzedaży Udziałów, w tym wyrażenia zgody na Transakcję przez instytucje finansowe współpracujące z Anglo Gulf lub ze Spółką, w szczególności przez posiadaczy obligacji serii B Spółki, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 44/2013 z dnia 29.07.2013 r. Strony Porozumienia przewidują, że zamknięcie Transakcji nastąpi do 15.07.2014 r.

#### **22. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

W I kwartale 2014 r. Germoneta Holdings Ltd została zwolniona z poręczenia za zobowiązanie kredytowe Spółki w Banku BGŻ S.A. na kwotę 2 mln PLN. Termin spłaty kredytu przypada w dniu 29.11.2014 r.

W I kwartale 2014 r. Spółka zawarła umowę leasingu operacyjnego z Xerox Polska Sp. z o.o. na kwotę 440 tys. PLN, dotyczący wynajmu drukarek i obsługi druku na okres 5 lat.



### 23. Opis organizacji Grupy Kapitałowej BIOTON S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Według stanu na 31.03.2014 r.:

- jednostkami zależnymi BIOTON S.A. były:
  - BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której Spółka posiadała 100 % udziałów,
  - Mindar Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiadała 100 % udziałów,
  - Germonta Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiadała 100 % udziałów,
  - SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze, w której Spółka posiadała 95,57 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników; SciGen Ltd posiadała 100 % udziałów w następujących spółkach: SciGen Australia Pty Ltd z siedzibą w Belrose, SciGen Korea Ltd z siedzibą w Seulu i SciGen Beijing Biotechnology, Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny) oraz 50,01 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Pune (Indie),
  - BioPartners Holdings AG z siedzibą w Baar (Szwajcaria), w której Spółka posiadała 100 % akcji; BioPartners Holdings AG była właścicielem 100 % udziałów w spółkach: BioPartners GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria), BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu,
  - MJ BIOTON Life Sciences Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiadała 50 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników; MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiadała 100 % udziałów w spółce MJ Biopharm Pvt Ltd z siedzibą w Bombaju (Indie); MJ Biopharm Pvt Ltd posiadała 100 % udziałów w spółce Marvel Life Sciences Pvt Ltd z siedzibą w Bombaju (Indie),
  - Tricel S.A. z siedzibą w Luksemburgu, w której Spółka posiadała 100 % akcji; Tricel S.A. posiadała 100 % udziałów w następujących spółkach: Pharmatex Italia S.r.l. z siedzibą w Mediolanie (Włochy) oraz Fisiopharma S.r.l. z siedzibą w Palomonte (Włochy),
  - Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, w której Spółka posiadała 50 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
  - BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której Spółka posiadała 100 % udziałów,
  - BIOTON (International) GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria), w której Spółka posiadała pośrednio, poprzez Germonta Holdings Ltd, 100 % udziałów,
- jednostką stowarzyszoną z BIOTON S.A. była:
  - INDAR ZAO z siedzibą w Kijowie (Ukraina), w której Spółka posiadała pośrednio, poprzez Mindar Holdings Ltd i Germonta Holdings Ltd, 29,29 % kapitału zakładowego i liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Konsolidacją objęte były sprawozdania finansowe wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonych Spółki, za wyjątkiem:

- spółek, których aktywa netto oraz wynik finansowy nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego, a działalność tych spółek ogranicza się do posiadania udziałów w spółkach zależnych niższego rzędu. Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje spółki zależne niższego rzędu bezpośrednio. Spółki nieobjęte konsolidacją, o których mowa powyżej, to Mindar Holdings Ltd, Germonta Holdings Ltd i TRICEL S.A.,
- spółek, których aktywa netto oraz wynik finansowy nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego. Do tej grupy należy Marvel Life Sciences Pvt Ltd.

### 24. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

31.01.2014 r. Spółka zawarła z dwoma osobami fizycznymi będącymi pozostałymi wspólnikami spółki Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („Wspólnicy”, „Copernicus”) umowę, w wyniku realizacji której Spółka sprzedała na rzecz Wspólników 10 % udziałów Copernicus („Udziały I”), zmniejszając swoje zaangażowanie kapitałowe w Copernicus do 50 %. Cena za Udziały, ustalona przez strony w wysokości

1.561.462,00 PLN, została w całości opłacona. Sprzedaż Udziałów I nastąpiła w wykonaniu postanowień porozumienia inwestycyjnego, zawartego pomiędzy Spółką i Wspólnikami w dniu 22.02.2010 r.

14.02.2014 r. Spółka zawarła ze Wspólnikami list intencyjny w sprawie sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę udziałów Copernicus („**List Intencyjny**”), stanowiących 50 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 50 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki („**Udziały II**”). Cena sprzedaży Udziałów II została ustalona przez strony na kwotę 25.000.000,00 PLN. Sprzedaż Udziałów II uzależniona jest od spełnienia szeregu warunków, które, zgodnie z postanowieniami Listu Intencyjnego, zostaną zawarte w ostatecznej umowie sprzedaży Udziałów, w tym wyrażenia zgody przez instytucje finansowe współpracujące ze Spółką, w szczególności przez posiadaczy obligacji serii B Spółki, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 44/2013 z dnia 29.07.2013 r. Po sprzedaży Udziałów II Spółka i Copernicus będą kontynuowały współpracę w zakresie dostaw wstrzykiwaczy na rzecz Spółki. Zgodnie z postanowieniami Listu Intencyjnego szczegóły współpracy zostaną zawarte w umowie dostawy, która stanowić będzie element dokumentacji transakcyjnej związanej ze sprzedażą Udziałów. Spółka pozostanie uprawniona do komercjalizacji wstrzykiwaczy wytwarzanych przez Copernicus na rynkach, na których jest lub będzie obecna z produkowaną przez siebie i dystrybuowaną insuliną, w tym do wyłącznej komercjalizacji na rynku polskim i chińskim oraz zachowa pierwszeństwo w komercjalizacji wstrzykiwaczy do insuliny rozwijanych przez Copernicus.

**25. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2014 r.

**26. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BIOTON S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego**

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez BIOTON S.A., strukturę własności kapitału zakładowego Spółki, wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu, prezentuje poniższa tabela:

| Lp           | Akcjonariusz                         | Liczba akcji / głosów<br>(w szt.) | % kapitału zakładowego /<br>głosów |
|--------------|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 1            | PROKOM Investments S.A. <sup>3</sup> | 10.151.818                        | 11,82                              |
| 2            | Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.       | 40.666                            | 0,05                               |
| 3            | Troqueera Enterprises Ltd            | 8.480.570                         | 9,88                               |
| 4            | Pozostali                            | 67.191.146                        | 78,25                              |
| <b>Razem</b> |                                      | <b>85.864.200</b>                 | <b>100,00</b>                      |

18.02.2014 r. Spółka otrzymała od Troqueera Enterprises Ltd z siedzibą w Nikozji („**Troqueera**”) zawiadomienie o zmniejszeniu udziału Troqueera w kapitale zakładowym Spółki i w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej progu 10 %, licząc od ostatniego zawiadomienia z dnia 24.01.2013 r. („**Zmniejszenie**”). Zmniejszenie spowodowane zostało zbyciem przez Troqueera w dniu 13.02.2014 r. 1.600.000 akcji Spółki na podstawie umowy przeniesienia akcji zawartej z podmiotem trzecim. Akcje zostały przeniesione w dniu 13.02.2014 r. w drodze czynności poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej („**Zbycie**”). Przed Zbyciem Troqueera posiadała 10.080.570 akcji Spółki, uprawniających do 10.080.570 głosów, stanowiących 11,74 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 11,74 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku Zbycia liczba akcji Spółki posiadanych przez Troqueera wyniosła 8.480.570, uprawniających do 8.480.570 głosów, stanowiących 9,88 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 9,88 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

<sup>3</sup> PROKOM Investments S.A jest podmiotem dominującym w stosunku do Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.

**27. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące BIOTON S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Według informacji posiadanych przez BIOTON S.A., na dzień przekazania niniejszego raportu:

- osoby zarządzające BIOTON S.A. nie posiadają akcji Spółki,
- stan posiadania akcji Spółki przez członków Rady Nadzorczej BIOTON S.A. prezentuje się następująco:
  - Barbara Ratnicka – Kiczka: 7.660 akcji; brak zmian,
  - Maciej Grelowski: 6.000 akcji; brak zmian.

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

Przed Wojewodą Mazowieckim toczy się postępowanie z wniosku spadkobierców byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz” 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 dwóch działek o łącznej powierzchni 78,87 ha 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.

28.02.2013 r. Wojewoda Mazowiecki wydał postanowienie o zawieszeniu przedmiotowego postępowania do czasu zakończenia prawomocnymi orzeczeniami toczących się postępowań o stwierdzenie, czy wydzielone nieruchomości z „Dóbr Macierzysz Ośrodek” podlegały działaniu przepisów dekretu Polskiego Komitetu Wyzwolenia Narodowego z dnia 6 września 1944 r. o przeprowadzeniu reformy rolnej (Dz. U. z 1945 Nr 3, poz. 13, z późn. zm.). Spółka jest uczestnikiem czterech takich postępowań, w trzech spośród nich złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na orzeczenie organu II instancji, natomiast jedno z tych postępowań toczy się wciąż przed Wojewodą Mazowieckim, jako organem I instancji.

23.07.2013 r. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na postanowienie Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi z dnia 15.07.2013 r. uchylające postanowienie Wojewody Mazowieckiego o zawieszeniu postępowania w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r.

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” przez odpowiednie organy wydaje się być niewielkie.

W przypadku ewentualnego niekorzystnego rozstrzygnięcia dla Spółki, przysługuje jej dalsza droga odwoławcza, łącznie ze skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Ponadto na podstawie dokumentacji zawartej z IBA, Spółce, w odniesieniu do działki nr 4/43, będzie przysługiwało roszczenie wobec IBA, który oświadczył, iż ewentualne roszczenia osób trzecich będą obciążać IBA.

**29. Informacje o udzieleniu przez BIOTON S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki**

Łączna wartość istniejących poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, udzielonych przez Spółkę lub jednostki od niej zależne, nie przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki.

**30. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę**

**30.1. Umowy kredytowe BIOTON S.A.**

Spółka finansowała się w I kwartale 2014 r. średnio - i krótkoterminowym długiem bankowym. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych są spłacane na bieżąco. Wartość zadłużenia w Banku BOŚ

S.A., Banku BGŻ S.A., FM Bank PBP S.A. oraz PLUS BANK S.A. (d. INVEST BANK S.A.) na dzień publikacji niniejszego raportu wynosiła łącznie 72,5 mln PLN.

03.01.2014 r. Spółka podpisała z Bankiem BGŻ S.A. aneks do umowy kredytowej zmieniający częściowo zapisy dotyczące zabezpieczeń kredytu.

28.03.2014 r. Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z PLUS BANK S.A. wydłużający termin obowiązywania umowy kredytu do dnia 31.05.2015 r. w kwocie 5 mln PLN wraz z uzgodnionym harmonogramem kwartalnych spłat (lista zabezpieczeń kredytu obrotowego nie uległa zmianie).

31.03.2014 r. Spółka podpisała z FM Bank PBP S.A. aneks do umowy o kredyt rewolwingowy zmieniający częściowo zapisy dotyczące zobowiązań ogólnych oraz wskaźników finansowych.

### 30.2. Kursy walutowe

Spodziewany wynik na różnicach kursowych na wycenie pożyczek wyrażonych w walutach obcych udzielonych przez Spółkę jednostkom powiązanim znajdzie odzwierciedlenie w zmianie kapitałów własnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy oraz wpłynie na wynik finansowy netto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym BIOTON S.A.

W kolejnych miesiącach głównym założeniem Spółki w polityce kursowej będzie zabezpieczenie kursu wpływów walutowych (EUR i USD). W I kwartale 2014 r. nastąpiła nieznaczna deprecjacja złotego wobec walut obcych, co otwiera drogę do zabezpieczenia długiej pozycji walutowej występującej w Spółce.

W porównaniu do 31.12.2013 r., na 31.03.2014 r. kurs USD/PLN wzrósł o 0,7 %, a kurs EUR/PLN o 0,6 %. Spółka ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z udzielonymi pożyczkami w walutach obcych oraz ze sprzedażą wyrobów gotowych i zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych. Szacunkowo, 1 % wzrost/spadek kursu walutowego wywołałby wzrost/spadek wyniku finansowego Spółki w I kwartale 2014 r. o kwotę 6 962 tys. PLN.

Zgodność zastosowanych instrumentów z pozycją walutową ma za zadanie jedynie zabezpieczyć ryzyko kursowe występujące w działalności handlowej Spółki. BIOTON S.A. nie posiada kredytów walutowych.

## 31. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową BIOTON S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

### 31.1. Działalność Grupy na rynku chińskim

02.03.2009 r. Spółka otrzymała informację o zakończeniu przez chiński Państwowy Urząd ds. Żywności i Leków procesu rejestracyjnego dwóch pozostałych form gotowych rekombinowanej insuliny ludzkiej wytwarzanej przez Spółkę. O rejestracji pierwszej formy leku Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 34/2008 z 21.05.2008 r. Zakończenie procesu rejestracyjnego równoważne jest z dopuszczeniem do obrotu na terenie Chińskiej Republiki Ludowej wszystkich form gotowych rekombinowanej insuliny ludzkiej, o rejestrację których występowała Spółka.

09.07.2009 r. Spółka zawarła umowę dostawy i dystrybucji insuliny na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej z Bayer HealthCare Company Limited („Umowa BHC”), spółką prawa chińskiego stowarzyszoną z Bayer Schering Pharma AG („BHC”). Stroną umowy z BHC jest także SciGen Limited, spółka prawa singapurskiego będąca spółką zależną od Spółki, notowaną na giełdzie papierów wartościowych w Australii (ASX), posiadająca prawa do komercjalizacji na terenie Chin insuliny produkowanej przez Spółkę („SciGen”). Na podstawie umowy SciGen udzielił BHC wyłączności na terenie Chin oraz udzielił licencji na znak towarowy „SciLin”, pod którym dystrybuowana będzie insulina produkowana przez Spółkę. Umowa została zawarta na okres 15 lat. W oparciu o zakładane przez strony wolumeny sprzedaży wysokość przychodów w całym okresie jej trwania powinna wynieść od 1,548 do 2,005 miliarda USD. Ponadto, z tytułu udzielenia wyłącznej licencji i wyłącznych praw do komercjalizacji produktu na terenie Chińskiej Republiki Ludowej BHC zobowiązał się do zapłaty w wysokości 31 mln EUR (zapłata pierwszych 5,27 mln EUR wraz z należnymi odsetkami została dokonana w dniu 08.08.2011 r., zapłata pozostałej kwoty (pomniejszona o podatek u źródła) w dniu 21.08.2012 r.). Umowa nie przewiduje kar umownych. Odpowiedzialność Spółki z tytułu umowy jest ograniczona do 30 mln USD rocznie w przypadku odpowiedzialności za działanie produktu wytwarzanego przez Spółkę (odpowiedzialność ta powinna być pokryta polisą ubezpieczeniową). W innych przypadkach naruszenia umowy odpowiedzialność Spółki ograniczona jest do szkody faktycznie poniesionej przez BHC z tytułu takiego naruszenia.

10.07.2009 r. Spółka zawarła z SciGen umowę o podziale zysku („**Umowa SciGen**”). Przedmiotem Umowy SciGen jest podział zysku wynikającego z Umowy BHC. Strony Umowy SciGen uzgodniły, że w związku z rozwiązaniem przez SciGen poprzedniej umowy dystrybucyjnej na terenie Chińskiej Republiki Ludowej i udzieleniem przez SciGen na rzecz BHC wyłącznych praw do dystrybucji na terenie ChRL SciGen będzie uprawniony do udziału w zysku wynikającego z dostawy insuliny przez Spółkę na podstawie Umowy BHC. Umowa SciGen zawarta została na okres 15 lat, co odpowiada okresowi, na który zawarta została Umowa BHC. Umowa nie przewiduje kar umownych.

We wrześniu 2010 r. BHC rozpoczął działania promocyjne związane z wprowadzeniem SciLin na rynek chiński oraz dokonał pierwszej komercyjnej sprzedaży produktu poprzez lokalną sieć dystrybucji. Tym samym nastąpiło uruchomienie i komercjalizacja umowy dystrybucyjnej zawartej pomiędzy Spółką a BHC.

31.05.2012 r. Spółka oraz SciGen zawarły z BHC aneks do Umowy BHC („**Aneks**”). W ramach Aneksu strony uzgodniły, m.in., rozszerzenie współpracy poprzez włączenie w jej zakres dystrybucji przez BHC wstrzykiwaczy do podawania insuliny Spółki (GensuPen), produkowanych przez spółkę zależną Spółki – Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie. W oparciu o umowę dystrybucji wstrzykiwacza do podawania insuliny, która zostanie zawarta pomiędzy stronami (po przeprowadzeniu przez BHC pozytywnego due diligence wstrzykiwacza), BHC uzyska od Spółki wyłączne prawa do komercjalizacji wstrzykiwaczy Spółki na terenie Chińskiej Republiki Ludowej. Wstrzykiwacze GensuPen są dostępne dla pacjentów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych, w tym, m.in., w Rosji. Ponadto, na warunkach uzgodnionych w Aneksie strony uzgodniły także konsolidację działań w zakresie marketingu insuliny Spółki na terenie Chin, w tym przy wykorzystaniu wiedzy i doświadczeń Spółki pozyskanych na terenie Polski i rynków zagranicznych, na których Spółka dystrybuje swoje insuliny.

27.03.2013 r., Spółka zawarła z BHC umowę, której przedmiotem jest dostawa i dystrybucja przez BHC wstrzykiwaczy do podawania insuliny, wytwarzanych przez spółkę zależną Spółki – Copernicus Sp. z o.o., na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej. Wstrzykiwacz Spółki będzie oferowany przez BHC na rynku chińskim pod nazwą „Bai Lin Pen” i stanowić będzie istotny element oferty produktowej BHC w zakresie terapii cukrzycy. Umowa została zawarta na okres do 31.12.2015 r. z możliwością jej przedłużenia na dalsze okresy. Rozszerzenie współpracy pomiędzy Spółką i BHC o dystrybucję w Chinach wstrzykiwacza Spółki przyczyni się, w ocenie Zarządu Spółki, do wzrostu sprzedaży insuliny Spółki na rynku chińskim.

### 31.2. Działalność Grupy na rynku rosyjskim

17.12.2010 r. Spółka zawarła ze spółką GlaxoSmithKline Trading Services Limited, spółką prawa irlandzkiego z siedzibą w Cork („**GSK**”), wchodzącą w skład grupy kapitałowej GlaxoSmithKline, umowy dotyczące marketingu, dystrybucji i sprzedaży insuliny Spółki („**Gensulin**”) oraz wstrzykiwacza do podawania insuliny („**GensuPen**”) na terenie Federacji Rosyjskiej pod markami należącymi do Grupy Kapitałowej BION S.A., tj. umowę dostawy insuliny oraz powiązaną z nią umowę licencyjną dotyczącą udzielenia przez Spółkę na rzecz GSK licencji umożliwiających komercjalizację Gensulin oraz GensuPen-a na terenie Federacji Rosyjskiej (łącznie „**Umowa Dostawy**”). Umowa Dostawy ma charakter wyłączny w zakresie terytorium Federacji Rosyjskiej dla obu stron Umowy Dostawy i została zawarta na okres 15 lat, z możliwością jej przedłużenia o kolejne 5 lat. Z tytułu udzielenia wyłączności GSK zobowiązał się do zapłaty na rzecz Spółki jednorazowego wynagrodzenia w wysokości do 7 mln USD. Wynagrodzenie to będzie płatne w ratach związanych z wystąpieniem określonych w Umowie Dostawy zdarzeń, związanych m.in. z zakończeniem realizacji części inwestycji w zdolności produkcyjne Spółki (w ramach już realizowanego przez Spółkę programu inwestycyjnego) oraz zarejestrowania insuliny Spółki na terenie całej Unii Europejskiej przez Europejską Agencję ds. Leków (pierwsza płatność, w wysokości 2,5 mln USD, związana była z pierwszą dostawą Gensulin na rzecz GSK i stała się wymagalna w dniu 28.09.2011 r.) Umowa Dostawy zawarta została pod warunkami zawieszającymi związanymi z zawarciem technicznych umów towarzyszących, związanych z Umową Dostawy, zakończeniem procesu rejestracji GensuPen-a w Rosji oraz dostosowaniem procesu produkcyjnego do potrzeb realizacji kontraktu.

28.06.2011 r. Spółka otrzymała od GSK zawiadomienie o spełnieniu przez Strony wszystkich warunków zawieszających Umowy Dostawy w odniesieniu do Gensulin we wkładach oraz GensuPen. W związku z powyższym zawarta Umowa Dostawy w odniesieniu do tych produktów weszła w życie i jej realizacja przeszła do fazy dostaw, promocji i sprzedaży.

### 31.3. Nabycie udziałów BIOLEK Sp. z o.o.

Do końca 2012 r. Spółka nabyła łącznie 100 % kapitału zakładowego BIOLEK Sp. z o.o. („**Biolek**”, „**Udziały**”). Biolek jest spółką posiadającą portfel unikalnych produktów weterynaryjnych stosowanych jako dodatki

paszowe w hodowli zwierząt, a także portfel produktów farmaceutycznych stosowanych w gastroenterologii. Nabycie przez Spółkę Udziałów posłuży realizacji strategicznego celu, jakim jest zbudowanie przez Spółkę drugiej linii biznesowej, która w krótkim horyzoncie wpłynie pozytywnie na wyniki finansowe Spółki i zapewni Spółce dodatkowe środki pieniężne na przyspieszenie prac nad rozwojem kolejnych generacji insulin, w tym insulin analogowych. Obok innowacyjnego portfela produktów weterynaryjnych i farmaceutycznych, główną przesłanką dla akwizycji Biolek jest podpisana umowa dystrybucyjna dla części produktów weterynaryjnych w Chinach, zawarta przez Biolek z Beijing Smile Feed Sci. & Tech Co. Ltd w dniu 01.07.2011 r. Wartość tego kontraktu obejmującego produkty dla hodowli trzody chlewnej i drobiu szacowana jest na 1,2 mld USD w okresie 2012-2021. Chiny są największym na świecie producentem trzody chlewnej (ok. 50 % udziału w światowym rynku) oraz drobiu (ok. 30 % udziału w światowym rynku) i czwartym na świecie producentem bydła. Ponadto, w związku z rozwojem Biolek i zwiększeniem zaangażowania Spółki w Biolek, Spółka uzyskała możliwość pozyskania wyłącznych i nieograniczonych terytorialnie praw do produkcji i komercjalizacji następujących produktów diabetologicznych oraz gastroenterologicznych: (i) GlucoSafe, (ii) Humandiarrprotect, (iii) Humandiarrstop, (iv) Humandiarrstop Junior, (v) Helisan, a także uzyskała na okres 36 miesięcy wyłączność negocjacyjną i pierwszeństwo do uzyskania praw do produkcji i komercjalizacji wszystkich produktów farmaceutycznych sprzedawcy udziałów Biolek (zarówno tych istniejących, jak i będących na etapie rozwoju).

20.01.2014 r. Biolek otrzymała informację o dopuszczeniu do sprzedaży na terenie Chińskiej Republiki Ludowej preparatów wykorzystywanych w hodowli trzody chlewnej i drobiu, tj. „SUIACID” i „BIRDACID” („**Produkty**”). Sprzedaż Produktów będzie realizowana w ramach umowy dystrybucyjnej zawartej przez Biolek z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd w dniu 01.07.2011 r.

#### 31.4. Rejestracja hormonu wzrostu o powolnym uwalnianiu

31.05.2013 r. Spółka otrzymała od BioPartners GmbH z siedzibą w Niemczech („**Biopartners**”), spółki zależnej, w której Spółka posiada pośrednio 100 % udziałów, informację, że Europejski Komitet ds. Produktów Leczniczych Stosowanych u Ludzi (CHMP) przy Europejskiej Agencji ds. Leków (EMA) wydał pozytywną opinię dla rejestracji uprawniającej do sprzedaży na terytorium Unii Europejskiej, Norwegii i Islandii hormonu wzrostu o powolnym uwalnianiu („**Somatropina Biopartners**”).

06.08.2013 r. Spółka otrzymała od Biopartners informację, że w dniu 05.08.2013 r. Komisja Europejska przyznała Somatropinie Biopartners rejestrację.

Somatropina Biopartners jest rekombinowanym ludzkim hormonem wzrostu uzyskanym metodami inżynierii genetycznej. Innowacyjność tego produktu umożliwia jego podanie drogą iniekcyjną pacjentom raz w tygodniu, zamiast codziennych iniekcji stosowanych przy innych obecnych na rynku hormonach wzrostu. Hormon wzrostu stosuje się w terapii w celu leczenia karłowatości przysadkowej, a także w leczeniu zespołów genetycznie uwarunkowanej niskorosłości. Somatropina BioPartners będzie pierwszym hormonem wzrostu o powolnym uwalnianiu na rynku Unii Europejskiej. Spółka zamierza prowadzić sprzedaż tego produktu w oparciu o współpracę z międzynarodowym koncernem farmaceutycznym.