

INFORMACJE DODATKOWE
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO
BIOTON S.A.
ZA I KWARTAŁ 2015 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 obrachunkowy od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. i na 31.03.2015 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. i na 31.03.2014 r. oraz na 31.12.2014 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrachunkowy od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31.12.2014 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 obrachunkowy od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 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:
 - 31.03.2015 r. według kursu EUR/PLN 4,0890,
 - 31.12.2014 r. według kursu EUR/PLN 4,2623,
 - 31.03.2014 r. według kursu EUR/PLN 4,1713,
- 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 2015 r. według kursu EUR/PLN 4,1489,
 - za I kwartał 2014 r. według kursu EUR/PLN 4,1894.

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.,
- BIOLEK Sp. z o.o.,
- BIOTON (International) 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,
- Korea Płd.,
- Cypr.

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. oraz na 31.03.2015 r.

<i>w tysiącach PLN</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen ¹	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	BIOLEK	BIOTON (International)	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
<i>Przychody</i>												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	32 788	5	23 514		20 099	5 008	11 211	6				92 631
Sprzedaż między segmentami	8 092	7 578	449			2 821	1 037				(19 977)	-
Przychody segmentu ogółem	40 880	7 583	23 963		20 099	7 829	12 248	6			(19 977)	92 631
<i>Wynik</i>												
Wynik segmentu	16 817	(2)	11 658		3 380	602	731	4				33 190
Pozostałe przychody operacyjne	461	1	56	4	217							739
Pozostałe koszty operacyjne	970	80	4		56							1 110
Koszty sprzedaży	6 146	2 805	6 619		322	62	228	17				16 199
Koszty ogólnego zarządu	7 714	148	3 468	1 116	928	581	178	330	13			14 476
Koszty badań i rozwoju	555				124							679
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	1 893	(3 034)	1 623	(1 112)	2 167	(41)	325	(343)	(13)			1 465
Przychody finansowe											6 587	6 587
Koszty finansowe											3 251	3 251
Przychody/(Koszty) finansowe netto											3 336	3 336
Zysk przed opodatkowaniem	1 893	(3 034)	1 623	(1 112)	2 167	(41)	325	(343)	(13)		3 336	4 801
Podatek dochodowy											2 365	2 365
Zysk / (strata) netto	1 893	(3 034)	1 623	(1 112)	2 167	(41)	325	(343)	(13)		971	2 436
<i>Aktywa segmentu</i>												
Rzeczowe aktywa trwałe	355 452		473	23	18 838	31 184	114	4				406 088
Wartość firmy					1 201			55 534				56 735
Inne wartości niematerialne	157 153	19	164 788	336 628		1 398	94	270 594		192 287		1 122 961

¹ W kosztach ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej SciGen Ltd uwzględniona jest amortyzacja wartości godziwych licencji, powstała w wyniku nabycia Grupy Kapitałowej SciGen Ltd przez Grupę. Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 1 498 tys. PLN.

<i>w tysiącach PLN</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen¹	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	BIOLEK	BIOTON (International)	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10											10
Zapasy	66 551	3 146	8 181		6 901	5 522	3 645	137				94 083
Należności z tytułu dostaw i usług	90 338	332	15 769	225	16 821	12 210	18 752	230	368			155 045
Środki pieniężne	7 703	67	8 094	435	18 468	69	531		4			35 371
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 183											3 183
Pozostałe aktywa	61 866	1 582	28 415	25 566	19 879	101	1 063	1 474	4		(26 827)	113 123
Aktywa razem	742 256	5 146	225 720	362 877	82 108	50 484	24 199	327 973	376	192 287	(26 827)	1 986 599

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. oraz na 31.03.2015 r.

<i>w tysiącach PLN</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Chiny	Tajlandia	Korea Płd.	Cypr	Pozostale	Razem
Przychody													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	28 414	6 738	8 439	6 151	9 146	153		2 013	4 627	7 244		19 706	92 631
Przychody segmentu ogółem	28 414	6 738	8 439	6 151	9 146	153		2 013	4 627	7 244		19 706	92 631
Aktywa trwałe, w tym:													
Rzeczowe aktywa trwałe	355 456		31 298	18 838	343	118	23	4		8			406 088
Wartości niematerialne	427 766		1 492		175	164 612	336 629				192 287		1 122 961

Segmenty operacyjne - Grupa

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

<i>w tysiącach PLN</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen ²	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	BIOTON (International)	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
<i>Przychody</i>													
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)	-
Przychody segmentu ogółem	33 898	8 549	17 357		19 526	4 826	10 855	3 650	12			(22 101)	76 572
<i>Wynik</i>													
Wynik segmentu	18 419		9 354		3 712	(881)	465	2	12				31 083
Pozostałe przychody operacyjne	1 945	1	285	6	85	13	13	25					2 373
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	2 962	649	614	515	180	253	509	63			13 183
Koszty badań i rozwoju	894				113								1 007
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	2 670	(1 176)	1 608	(643)	2 913	(1 433)	47	(862)	(524)	(63)			2 537
Przychody finansowe												2 181	2 181
Koszty finansowe												4 961	4 961
Przychody/(Koszty) finansowe netto												(2 780)	(2 780)
Zysk przed opodatkowaniem	2 670	(1 176)	1 608	(643)	2 913	(1 433)	47	(862)	(524)	(63)		(2 780)	(243)
Podatek dochodowy												2 976	2 976
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej			(1 590)										(1 590)
Zysk / (strata) netto	2 670	(1 176)	18	(643)	2 913	(1 433)	47	(862)	(524)	(63)		(5 756)	(4 809)
<i>Aktywa segmentu</i>													

² W kosztach ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej SciGen Ltd uwzględniona jest 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 PLN</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen²	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	BIOTON (International)	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
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
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
Aktywa razem	699 421	1 860	241 926	365 568	62 829	44 471	27 276	22 793	327 652	525	153 043	(27 478)	1 919 886

Segmenty geograficzne - Grupa

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

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

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

3.1. Informacje o sprzedaży krajowej

Udział „Gensulin” w rynku insuliny klasycznych w Polsce w I kwartale 2015 r. wyniósł 31 %.

3.2. Informacje o sprzedaży na rynkach zagranicznych

Spółka prowadzi sprzedaż produktów bezpośrednio oraz poprzez spółki zależne.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej SciGen Ltd na rynkach Azji Południowo - Wschodniej oraz Australii wyniosła w I kwartale 2015 r. 23,5 mln PLN, w porównaniu do 17,2 mln PLN w analogicznym okresie 2014 r.

Łączna sprzedaż Fisiopharma S.r.l. i Pharmatex S.r.l., po wyłączeniu wzajemnych rozliczeń, osiągnęła w I kwartale 2015 r. poziom 16,2 mln PLN, w porównaniu do 12,9 mln PLN w analogicznym okresie 2014 r.

Na wielkość sprzedaży Grupy istotny wpływ miała sprzedaż MJ Biopharm Pvt Ltd, która w I kwartale 2015 r. wyniosła 20,1 mln PLN, w porównaniu do 19,5 mln PLN w analogicznym okresie 2014 r.

3.3. Rejestracje krajowe i UE

W I kwartale 2015 r.:

- prowadzono procedury zmian porejestracyjnych w procedurach europejskich i w procedurze narodowej produktów: „Ivisart”, „Ivineb”, „Ivirosina”, „Avamina”, „Avaron”.
- zakończono procedurę re-rejestracji w procedurach europejskich produktów: „Iviprolol”, „Ivipamid”.

W I kwartale 2015 r. BIOLEK Sp. z o.o. prowadziła rejestrację produktów „Debutir” i „Suilectin” w UE.

3.4. Rejestracje zagraniczne

W I kwartale 2015 r. Spółka otrzymała informacje o:

- rejestracji „GensuPen” 40-2 w Indonezji,
- złożeniu dokumentacji zmian w Chinach dla „SciLin” R, N, M30 100j.m/ml wkład, „SciLin” R, N, M30 40j.m/ml fiolka, „SciLin M30” 100j.m/ml fiolka i API.

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.
- 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.

Poniższe dane skonsolidowane dotyczą tylko działalności kontynuowanej, tj. uwzględniają przeniesienie przychodów i kosztów działalności SciGen BioPharma Pvt Ltd do działalności zaniechanej za I kwartał 2014 r.

4.1. Przychody ze sprzedaży

Spółka

Sprzedaż	31.03.2015		31.03.2014		Zmiana
	wartość (w tys. PLN)	struktura	wartość (w tys. PLN)	struktura	(w %)
Insulina	28 501	69,72%	25 684	75,77%	10,97
Wyroby gotowe	28 501	69,72%	25 684	75,77%	10,97
Doustne leki przeciwcukrzycowe	1 558	3,81%	1 222	3,61%	27,52
Antybiotyki	1 392	3,41%	0	<0,1%	0,00
Anestetyki	2 522	6,17%	0	<0,1%	0,00
Kardio	812	1,99%	385	1,14%	110,83
Paski	975	2,39%	1 001	2,95%	-2,58
Pozostałe towary i materiały	4 485	10,97%	4 549	13,42%	-1,42
Towary i materiały	11 744	28,73%	7 158	21,12%	64,08
Usługi	635	1,55%	1 056	3,12%	-39,91
Sprzedaż razem	40 880	100,00%	33 897	100,00%	20,60

W I kwartale 2015 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 40,9 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż insuliny na rynku krajowym wynosząca 20,1 mln PLN, w porównaniu do 17,9 mln PLN w I kwartale 2014 r. W porównywalnym okresie 2014 r. przychody wyniosły 33,9 mln PLN, co oznacza wzrost o 20,6 %. Był on efektem wyższej sprzedaży na rynku krajowym w wyniku rozpoczęcia dystrybucji produktów MSD, wyższej sprzedaży produktów insulinowych oraz produktów kardiologicznych wprowadzonych do oferty w 2013 r.

Grupa

Sprzedaż	31.03.2015		31.03.2014		zmiana
	wartość (w tys. PLN)	struktura	wartość (w tys. PLN)	struktura	w %
Insulina i pochodne	29 807	32,18%	26 643	34,79%	11,88
Antybiotyki	17 610	19,01%	12 949	16,91%	35,99
Hormon wzrostu	11 841	12,78%	8 723	11,39%	35,74
Pozostałe	33 372	36,03%	28 257	36,90%	18,10
Razem	92 631	100,00%	76 572	100,00%	20,97

Przychody ze sprzedaży Grupy w I kwartale 2015 r. wyniosły 92,6 mln PLN i były wyższe o 20,97 % niż w analogicznym okresie 2014 r. Wzrost był wynikiem wyższej sprzedaży Spółki, Grupy Kapitałowej SciGen Ltd oraz spółek włoskich.

Marża brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym (po wyłączeniu niewykorzystanych mocy produkcyjnych) była wyższa o 2,1 mln PLN i osiągnęła poziom 36 %, głównie ze względu na zmieniającą się strukturę przychodów i stosunkowo większy udział towarów kupowanych na bazie umów / dostaw licencyjnych.

4.2. Koszty ogólne zarządu

Spółka

Koszty ogólne zarządu w I kwartale 2015 r. wyniosły 7,7 mln PLN i były na porównywalnym poziomie jak w analogicznym okresie 2014 r.

Grupa

Koszty ogólne zarządu w I kwartale 2015 r. wyniosły 14,5 mln PLN i były wyższe o 1,3 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2014 r. Wzrost był wynikiem zwiększenia kosztów działalności w spółkach zależnych.

Na koszty ogólne zarządu złożyły się: koszty BIOTON S.A. i BIOLEK Sp. z o.o. w kwocie 8,2 mln PLN (na analogicznym poziomie jak w 2014 r.) oraz koszty spółek zagranicznych w łącznej kwocie 6,3 mln PLN.

4.3. Koszty sprzedaży

Spółka

Koszty sprzedaży w I kwartale 2015 r. wyniosły 9,9 mln PLN i były niższe o 0,9 mln PLN niż w analogicznym okresie 2014 r.

Grupa

Koszty sprzedaży w pierwszym kwartale 2015 r. wyniosły 16,2 mln PLN i były na porównywalnym poziomie jak w analogicznym okresie 2014 r. Na koszty te złożyły się: koszty sprzedaży BIOTON S.A. i BIOLEK Sp. z o.o. w łącznej kwocie 9,0 mln PLN (spadek o 1,4 mln PLN, głównie w wyniku sprzedaży spółki Copernicus Sp. z o.o.) oraz koszty sprzedaży spółek zagranicznych w łącznej kwocie 7,2 mln PLN (wzrost o 1,9 mln PLN, z czego 1,1 mln PLN wynika z różnicy w średnim kursie USD/PLN w porównywalnych okresach).

4.4. Koszty pionu rozwoju i prac badawczych

Spółka

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I kwartale 2015 r. wyniosły 0,6 mln PLN i były niższe o 0,3 mln PLN niż analogicznym okresie 2014 r.

Grupa

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I kwartale 2015 r. wyniosły 0,7 mln PLN i były niższe o 0,3 mln PLN niż w analogicznym okresie 2014 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 (EBIT) w I kwartale 2015 r. wyniósł 1,9 mln PLN i był wyższy o 1,5 mln PLN w porównaniu do zysku w analogicznym okresie 2014 r., zarówno w wyniku wyższej sprzedaży na rynku krajowym jak i niższego poziomu kosztów operacyjnych.

Grupa

Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) w I kwartale 2015 r. wyniósł 1,5 mln PLN i był niższy o 1,0 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2014 r., co było głównie efektem osłabienia się lokalnych walut w stosunku do USD na poziomie osiągniętych kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

5. Objaśnienia 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 infekcję. 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

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	46
Razem	46

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	184
Razem	184

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	240
Razem	240

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 111
Razem	2 111

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

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	28
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	114
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	142

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	488
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	817
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	1 305

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	977
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	977

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	931
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	931

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

Spółka

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	785
Rezerwa na wynagrodzenia	109
Pozostałe rezerwy	2 605
Razem	3 499

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	276
Rezerwa na wynagrodzenia	222
Rezerwa na koszty sprzedaży	2 042
Razem	2 540

Grupa

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 607
Rezerwa na urlopy	375
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	270
Rezerwa na wynagrodzenia	109
Rezerwa na podatki	370
Pozostałe rezerwy	3 316
Razem	6 047

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	121
Rezerwa na urlopy	278
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	550
Rezerwa na wynagrodzenia	281
Rezerwa na koszty sprzedaży	3 482
Pozostałe rezerwy	602
Razem	5 314

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

Spółka

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	-

Grupa

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Zwiększenie	2 803
Zmniejszenie	-

Spółka

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Zwiększenie	1 907
Zmniejszenie	-

Grupa

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	tys. PLN
Zwiększenie	4 935
Zmniejszenie	-

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

Spółka

W okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. nabycie przez BIOTON S.A. rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 2 031 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa

W okresie od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 2 671 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 31.03.2015 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 1 063 tys. PLN, w tym BIOTON S.A. w kwocie 1 063 tys. PLN.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2015 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 2015 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 powiązаныmi, 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 2015 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązаныmi 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 2015 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

Zgodnie z warunkami emisji obligacji serii B, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 44/2013 z dnia 29.07.2013 r., zarejestrowanej w KDPW S.A. pod kodem PLBIOTN00110 („**Obligacje Serii B**”), w dniu 29.01.2015 r. Spółka dokonała częściowego wykupu Obligacji Serii B za łączną kwotę 3.296.700,00 PLN, poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej Obligacji Serii B raty wykupu w wysokości 50,00 PLN. W wyniku tej operacji wartość nominalna każdej Obligacji Serii B została obniżona do 850,00 PLN, a łączna wartość nominalna Obligacji Serii B wyniosła 56.043.900,00 PLN.

W I kwartale 2015 r. BIOLEK Sp. z o.o. przesunęła termin spłaty obligacji na 12.01.2016 r. (bez zmiany pozostałych warunków emisji).

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 2014.

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.

Zgodnie z warunkami emisji obligacji serii B, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 44/2013 z dnia 29.07.2013 r., zarejestrowanej w KDPW S.A. pod kodem PLBIOTN00110 („**Obligacje Serii B**”), w dniu 29.04.2015 r. Spółka dokonała częściowego wykupu Obligacji Serii B za łączną kwotę 3.296.700,00 PLN, poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej Obligacji Serii B raty wykupu w wysokości 50,00 PLN. W wyniku tej operacji wartość nominalna każdej Obligacji Serii B została obniżona do 800,00 PLN, a łączna wartość nominalna Obligacji Serii B wynosi 52.747.200,00 PLN.

07.05.2015 r. Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. kredytową umowę wieloproduktową o wartości 60 mln PLN („**Kredyt**”). Środki z Kredytu zostaną przeznaczone na: (i) całkowity wykup Obligacji Serii B oraz (ii) kapitał obrotowy Spółki. Termin uruchomienia środków z Kredytu uzależniony jest, m. in., od daty ustanowienia zabezpieczeń Kredytu. Termin spłaty Kredytu przypada na 07.05.2022 r.

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

W I kwartale 2015 r. SciGen Ltd. i BIOLEK Sp. z o.o. zostały zwolnione z poręczenia za zobowiązanie kredytowe Spółki w Banku BGŻ S.A. na łączną kwotę 18 mln PLN. Termin spłaty kredytu przypada w dniu 24.02.2016 r.

W I kwartale 2015 r. częściowo wygasły zobowiązania wekslowe z tytułu umów leasingowych zawartych z Pekao Leasing Sp. z o.o.

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

Według stanu na 31.03.2015 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 oraz SciGen Beijing Biotechnology Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny),
 - 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),
 - 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, Germona 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

W I kwartale 2015 r. nie zaszły zmiany w strukturze Spółki i Grupy.

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 2015 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 (w szt.)	% kapitału zakładowego / głosów
1	PROKOM Investments S.A. ³	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	ALTUS TFI S.A.	4.294.031	5,00
5	Pozostali	62.897.115	73,25
Razem		85.864.200	100,00

Od przekazanie raportu za IV kwartał 2014 r. nie zaszły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

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,

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

- 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.

Spółka jest ponadto uczestnikiem czterech postępowań w przedmiocie stwierdzenia, czy nieruchomości wydzielone 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.) („**Dekret PKWN**”). W dniu 29.08.2014 r., w trzech spośród tych postępowań Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargi Spółki i IBA na decyzje organu II instancji stwierdzające, że nieruchomości nie podlegały działaniu przepisów Dekretu PKWN oraz na postanowienie odmawiające zawieszenia postępowania w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z 15.04.1988 r. Od wyroków Spółka złożyła skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego – terminów ich rozpoznania należy się spodziewać najwcześniej w 2016 r. Odnośnie czwartego z postępowań – Spółka złożyła odwołanie do Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi od decyzji Wojewody Mazowieckiego z dnia 30.03.2015 r. stwierdzającej, że wydzielona część nieruchomości ziemskiej nie podlegała działaniu przepisów Dekretu PKWN – termin rozpoznania odwołania nie jest jeszcze znany.

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 niewielkie.

W ocenie Spółki, dotychczasowe rozstrzygnięcia w sprawach o stwierdzenie, czy nieruchomości z „Dóbr Macierzysz Ośrodek” podlegały działaniu przepisów Dekretu PKWN, choć niezgodne ze stanowiskiem procesowym Spółki, nie mają zasadniczego znaczenia dla jej sytuacji prawnej, jako że prawo do nieruchomości Spółka wywodzi z umowy o przeniesienie prawa użytkowania wieczystego zawartej z IBA.

W przypadku ewentualnego niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia Wojewody Mazowieckiego w przedmiocie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. i dnia 19.03.1990 r., Spółce przysługuje dalsza droga odwoławcza, łącznie ze skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Ponadto Spółce, w odniesieniu do działki nr 4/43, będzie przysługiwało roszczenie wobec IBA, który w umowie z dnia 06.11.1997 r. 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 2015 r. długo- 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., oraz PLUS BANK S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu wynosiła łącznie 80,4 mln PLN.

16.02.2015 r. Spółka podpisała z Bankiem BGŻ S.A. aneks do umowy kredytowej przedłużający termin obowiązywania umowy kredytu do 24.02.2016 r. w kwocie 20 mln PLN. Z dotychczasowej listy zabezpieczeń zwolnione zostało poręczenie za zobowiązanie kredytowe Spółki udzielone przez BIOLEK Sp. z o.o. i SciGen Ltd. 11.03.2015 r. Spółka podpisała z Bankiem BGŻ S.A. aneks do umowy kredytowej zmieniający limit kredytowy do kwoty 21 mln PLN.

27.03.2015 r. Spółka podpisała z PLUS Bank S.A. aneks do umowy kredytowej zmieniający limit kredytowy do kwoty 7,5 mln PLN z ustalonym harmonogramem spłat do 31.03.2018 r. (lista zabezpieczeń kredytu nie uległa zmianie).

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 handlowych wpływów walutowych (EUR i USD). W I kwartale 2015 r. nastąpiła dalsza deprecjacja złotego wobec walut obcych, co otwiera drogę do zabezpieczenia długiej pozycji walutowej występującej w Spółce.

W porównaniu do 31.03.2014 r., na 31.03.2015 r. kurs USD/PLN wzrósł o 25,6 %, a kurs EUR/PLN spadł o 2,0 %. 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.

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). 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 Copernicus Sp. z o.o., na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej. Wstrzykiwacz 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 przyczyni się, w ocenie Zarządu Spółki, do wzrostu sprzedaży insuliny Spółki na rynku chińskim.

31.2. Działalność Grupy na rynku rosyjskim

12.06.2014 r. Spółka zawarła z GlaxoSmithKline Trading Services Ltd z siedzibą w Irlandii porozumienie w sprawie rozwiązania bez jakichkolwiek roszczeń z dniem 01.09.2014 r. umów zawartych w dniu 17.12.2010 r., dotyczących dystrybucji, marketingu i sprzedaży form gotowych insuliny Spółki („**Formy Gotowe Gensulin**”) oraz wstrzykiwacza do podawania insuliny („**GensuPen**”) na terenie Federacji Rosyjskiej („**Porozumienie**”).

23.05.2014 r. Spółka zawarła z BIOTEC OOO z siedzibą w Federacji Rosyjskiej oraz podmiotami powiązanimi z BIOTEC OOO („**Grupa Biotec**”) umowę dotyczącą wyłącznej dystrybucji, marketingu i sprzedaży przez Grupę Biotec na terenie Federacji Rosyjskiej Form Gotowych Gensulin, GensuPen i innych produktów z oferty Spółki wykorzystywanych w terapii cukrzycy („**Umowa**”, „**Produkty**”). Umowa przewiduje również możliwość wytwarzania Form Gotowych Gensulin przez Grupę Biotec na terenie Federacji Rosyjskiej na podstawie technologii Spółki z substancji insuliny produkowanej przez Spółkę. Minimalny wolumen obrotu wynikający z Umowy to 5 mln USD w 2015 r., 7 mln USD w 2016 r. oraz 10 mln USD w 2017 r. i latach następnych. Z tytułu udzielenia Grupie Biotec licencji niezbędnych dla komercjalizacji Produktów oraz wytwarzania Form Gotowych Gensulin, Grupa Biotec zobowiązała się do zapłaty na rzecz Spółki wynagrodzenia w wysokości 3,85 mln USD. Wynagrodzenie to będzie płatne w ratach związanych z wystąpieniem określonych w Umowie zdarzeń związanych z przeniesieniem dystrybucji Produktów do Grupy Biotec oraz uruchomieniem wytwarzania Form Gotowych Gensulin przez Grupę Biotec. Spółka spodziewa się, że do końca 2014 r. wpływy z powyższego tytułu wyniosą 2,35 mln USD. Umowa została zawarta na 15 lat z możliwością przedłużenia. Warunkiem zawieszającym Umowy było zawarcie Porozumienia.

Decyzja o zmianie polityki dystrybucji i promocji Form Gotowych Gensulin oraz pozostałych produktów diabetologicznych w Federacji Rosyjskiej związana jest z potencjałem Grupy Biotec, zarówno jako dystrybutora, jak i przyszedłego producenta Form Gotowych Gensulin. Grupa Biotec jest zintegrowanym holdingiem farmaceutycznym, który osiąga obroty w wysokości 1,2 miliarda USD, w skład którego wchodzi, m.in., ponad 300 aptek, spółka dystrybucyjna posiadająca blisko 30 lokalnych centrów dystrybucyjnych i zajmująca od wielu lat jedno z wiodących miejsc w rankingach dystrybucji leków oraz 4 firmy produkcyjne wytwarzające ponad 400 preparatów. W ocenie Zarządu Spółki, zmiana dystrybutora Gensulin w Federacji Rosyjskiej przyczyni się do poprawy dynamiki sprzedaży Gensulin na tym rynku.

31.3. Działalność spółki BIOLEK Sp. z o.o.

BIOLEK Sp. z o.o. („**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 Biolek 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 umożliwi 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.