

INFORMACJE DODATKOWE
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO
BIOTON S.A.
ZA I KWARTAŁ 2016 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 (tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 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 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz na 31.03.2016 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. i na 31.03.2015 r. oraz na 31.12.2015 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrachunkowy od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31.12.2015 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. Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu w dniu bilansowym wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych zawartych przez jednostkę dominującą BIOTON S.A. były spełnione lub jednostka dominująca BIOTON S.A. otrzymała akceptację instytucji finansowej na ich przekroczenie. W związku z tym uznaje się sporządzenie kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy w oparciu o zasadę kontynuacji działalności za zasadne.

Raport kwartalny nie uwzględnia konsolidacji metodą praw własności spółki stowarzyszonej INDAR ZAO za okres obrachunkowy od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 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:
 - 31.03.2016 r. według kursu EUR/PLN 4,2684,
 - 31.12.2015 r. według kursu EUR/PLN 4,2615,
 - 31.03.2015 r. według kursu EUR/PLN 4,0890,
- 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 2016 r. według kursu EUR/PLN 4,3559,
 - za I kwartał 2015 r. według kursu EUR/PLN 4,1489.

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. i BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa SciGen Ltd,
- Grupa Kapitałowa BioPartners Holdings AG,
- MJ Biopharm Pvt Ltd,
- Fisiopharma S.r.l. i Pharmatex S.r.l.,
- 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 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz na 31.03.2016 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON i BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen¹	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma i Pharmatex	BIOLEK	BIOTON (International)	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Przychody</u>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	42 149	25 968			16 317	14			84 448
Sprzedaż między segmentami	16 554	804			4 813		(22 171)	-	
Przychody segmentu ogółem	58 703	26 772			21 130	14	(22 171)	84 448	
<u>Wynik</u>									
Wynik segmentu	24 597	14 548			1 515	4			40 664
Pozostałe przychody operacyjne	367	32	4		52		8		463
Pozostałe koszty operacyjne	634	4							638
Koszty sprzedaży	12 467	7 323			697	49			20 536
Koszty ogólnego zarządu	7 566	3 553	772		788	108			12 787
Koszty badań i rozwoju	1 360		434						1 794
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	2 937	3 700	(1 202)		82	(153)	8		5 372
Przychody finansowe								79	79
Koszty finansowe								4 177	4 177
Przychody/(Koszty) finansowe netto								(4 098)	(4 098)
Zysk przed opodatkowaniem	2 937	3 700	(1 202)		82	(153)	8	(4 098)	1 274
Podatek dochodowy								(155)	(155)
Zysk / (strata) netto	2 937	3 700	(1 202)		82	(153)	8	(3 943)	1 429
<u>Aktywa segmentu</u>									
Rzeczowe aktywa trwałe	347 329	346	4		30 336	1			378 016
Wartość firmy						55 534			55 534
Inne wartości niematerialne	172 805	155 224			1 451	91 091			420 571
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10								10
Zapasy	88 341	10 984			12 171	100			111 596
Należności z tytułu dostaw i usług	72 188	15 126	113		33 379	107			120 913

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 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 1 578 tys. PLN.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON i BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen¹	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma i Pharmatex	BIOLEK	BIOTON (International)	Pozycje uzgadniające	Razem
Środki pieniężne	8 713	14 085	297		1 763	5	9		24 872
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 905			22 554					25 459
Pozostałe aktywa	57 198	26 047	15		1 396	1 805	401	(619)	86 243
Aktywa razem	749 489	221 812	429	22 554	80 496	148 643	410	(619)	1 223 214

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. oraz na 31.03.2016 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Chiny	Tajlandia	Korea Płd.	Cypr	Pozostale	Razem
Przychody													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	33 219		10 267		5 936	168		5 444	4 458	13 173		11 783	84 448
Przychody segmentu ogółem	33 219		10 267		5 936	168		5 444	4 458	13 173		11 783	84 448
Aktywa trwałe, w tym:													
Rzeczowe aktywa trwałe	347 329		30 336		226	113	4	4		4			378 016
Wartości niematerialne	263 896		1 451		139	155 085							420 571

Segmenty operacyjne - Grupa

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

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON i BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen²	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma i Pharmatex	BIOLEK	BIOTON (International	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Przychody</u>										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	32 793	23 514		20 099	16 219	6				92 631
Sprzedaż między segmentami	15 670	449			3 858				(19 977)	-
Przychody segmentu ogółem	48 463	23 963		20 099	20 077	6			(19 977)	92 631
<u>Wynik</u>										
Wynik segmentu	16 815	11 658		3 380	1 333	4				33 190
Pozostałe przychody operacyjne	462	56	4	217						739
Pozostałe koszty operacyjne	1 050	4		56						1 110
Koszty sprzedaży	8 951	6 619		322	290	17				16 199
Koszty ogólnego zarządu	7 862	3 468	1 116	928	759	330	13			14 476
Koszty badań i rozwoju	555			124						679
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(1 141)	1 623	(1 112)	2 167	284	(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	(1 141)	1 623	(1 112)	2 167	284	(343)	(13)		3 336	4 801
Podatek dochodowy									2 365	2 365
Zysk / (strata) netto	(1 141)	1 623	(1 112)	2 167	284	(343)	(13)		971	2 436
<u>Aktywa segmentu</u>										
Rzeczowe aktywa trwałe	355 452	473	23	18 838	31 298	4				406 088
Wartość firmy				1 201		55 534				56 735
Inne wartości niematerialne	157 172	164 788	336 628		1 492	270 594		192 287		1 122 961
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10									10

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 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 1 498 tys. PLN.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON i BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen²	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma i Pharmatex	BIOLEK	BIOTON (International	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
Zapasy	69 697	8 181		6 901	9 167	137				94 083
Należności z tytułu dostaw i usług	85 741	15 769	225	16 821	30 962	230	368			150 116
Środki pieniężne	7 770	8 094	435	18 468	600		4			35 371
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 183									3 183
Pozostałe aktywa	63 448	28 415	25 566	19 879	1 164	1 474	4		(26 827)	113 123
Aktywa razem	742 473	225 720	362 877	82 108	74 683	327 973	376	192 287	(26 827)	1 981 670

Segmenty geograficzne - Grupa

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

<i>w tysiącach złotych</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 trwale, w tym:													
Rzeczowe aktywa trwale	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

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 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 2016 r. wyniósł ponad 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 2016 r. 26,0 mln PLN, w porównaniu do 23,5 mln PLN w analogicznym okresie 2015 r.

Łączna sprzedaż Fisiopharma S.r.l. i Pharmatex S.r.l., po wyłączeniu wzajemnych rozliczeń, osiągnęła w I kwartale 2016 r. poziom 16,3 mln PLN, w porównaniu do 16,2 mln PLN w analogicznym okresie 2015 r.

3.3. Rejestracje krajowe i UE

W I kwartale 2016 r.:

- zakończono zmianę porejestracyjną w Polsce (zmiany w specyfikacjach surowców chemicznych) dla produktu „Gensulin”,
- prowadzono rejestrację w procedurze narodowej dla produktu „Alfalipon” 600,
- prowadzono zmiany porejestracyjne w procedurach europejskich i w procedurze narodowej produktów: „Ivisart”, „Avamina”, „Iviprolol”, „Ivistatyna”, „Ivipril”,
- prowadzono proces re-rejestracji w procedurze europejskiej produktu „Pioglitazone Bioton”,
- prowadzono proces dopuszczenia do obrotu w procedurze narodowej produktu leczniczego „Avamina SR”, tabletki o przedłużonym uwalnianiu,
- przejęto rolę podmiotu odpowiedzialnego dla produktu leczniczego „Preheftari”, tabletki.

W I kwartale 2016 r. BIOLEK Sp. z o.o.:

- kontynuowała rejestrację produktu „Energast” w Australii, Korei, Singapurze, Filipinach i Pakistanie,
- kontynuowała rejestrację produktów „Intesta” i „Suilectin” w UE

3.4. Rejestracje zagraniczne

W I kwartale 2016 r.:

- kontynuowano proces rejestracyjny produktów „Gensulin” w Bośni - Hercegowinie,
- kontynuowano proces rejestracyjny produktów „Gensulin” w Brazylii,
- kontynuowano proces rejestracji produktu „Avamina” („Metformin Bioton”) na Ukrainie,
- otrzymano informacje o uzyskaniu certyfikatu re-rejestracyjnego dla „SciLinPen” 60-1 w Chinach,
- otrzymano informacje o przedłużeniu ważności certyfikatu rejestracyjnego dla substancji insuliny ludzkiej na Białorusi.

3.5. Prace badawczo – rozwojowe

W I kwartale 2016 r.:

- 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.

4.1. Przychody ze sprzedaży

Spółka

Sprzedaż	01.01-31.03.2016		01.01-31.03.2015		Zmiany
	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w %)
Insulina	36 921	77,56	28 501	69,72	29,54
Wyroby gotowe	36 921	77,56	28 501	69,72	29,54
Doustne leki przeciwcukrzycowe	2 690	5,65	1 558	3,81	72,58
Antybiotyki	1 221	2,57	1 392	3,41	-12,29
Anestetyki	2 550	5,36	2 522	6,17	1,13
Kardio	1 302	2,73	812	1,99	60,36
Paski	3	<0,1	975	2,39	-99,68
Pozostałe towary i materiały	2 234	4,69	4 485	10,97	-50,19
Towary i materiały	10 000	21,01	11 744	28,73	-14,86
Usługi	682	1,43	635	1,55	7,46
Sprzedaż razem	47 602	100,00	40 880	100,00	16,44

W I kwartale 2016 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 47,6 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż insuliny wynosząca 36,9 mln PLN. W porównywalnym okresie 2015 r. przychody wyniosły 40,9 mln PLN, co oznacza wzrost o 16,4 %, w tym, m. in., w wyniku wzrostu sprzedaży w Chinach.

Marża brutto na sprzedaży (po wyłączeniu niewykorzystanych mocy produkcyjnych) była wyższa o 5,8 mln PLN i osiągnęła poziom 56 %, wyższy o 5 pkt. % od osiągniętego w analogicznym okresie 2015 r.

Grupa

Sprzedaż	01.01-31.03.2016		01.01-31.03.2015		
	w tys. PLN	struktura (w%)	w tys. PLN	struktura (w %)	zmiana (w %)
Insulina i pochodne	37 463	44,36	29 810	32,18	25,68
Antybiotyki	17 538	20,77	17 610	19,01	(0,41)
Hormon wzrostu	9 953	11,79	11 841	12,78	(15,95)
Pozostałe ³	19 493	23,08	33 369	36,02	(41,58)
Razem	84 448	100,00	92 631	100,00	(8,83)

Przychody ze sprzedaży Grupy w I kwartale 2016 r. wyniosły 84,4 mln PLN i były niższe o 9 % w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. Wyłączając przychody i koszty w okresie porównawczym Grupy Kapitałowej MJ BIOTON Life Sciences Ltd („Grupa MJ”), które w 2015 r. były konsolidowane metodą pełną, a od 01.01.2016 r. wynik Grupy MJ ujmowany jest metodą praw własności, gdyż z dniem 31.12.2015 r. Grupa MJ stała się stowarzyszona, przychody ze sprzedaży wzrosły o 16 %. Wzrost przychodów wynika z wyższej sprzedaży Spółki i Grupy Kapitałowej SciGen Ltd.

³ W I kwartale 2015 r. ujęte przychody MJ Biopharm Pvt Ltd w kwocie ponad 20,1 mln PLN.

Marża brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym (po wyłączeniu niewykorzystanych mocy produkcyjnych) była wyższa o 7,9 mln PLN i osiągnęła poziom 49 %. Po wyłączeniu Grupy MJ w okresie porównawczym, marża brutto była wyższa o 11,3 mln PLN.

4.2. Koszty ogólnego zarządu

Spółka

Koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2016 r. wyniosły 7,4 mln PLN i osiągnęły poziom porównywalny do analogicznego okresu 2015 r.

Grupa

Koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2016 r. wyniosły 12,8 mln PLN i były niższe o 1,7 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. Po wyłączeniu Grupy MJ w okresie porównawczym, koszty były niższe o 0,8 mln PLN. Na koszty ogólne zarządu złożyły się: koszty BIOTON S.A. i BIOLEK Sp. z o.o. w kwocie 7,7 mln PLN (niższe o 0,5 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r.) oraz koszty spółek zagranicznych w łącznej kwocie 5,1 mln PLN (niższe o 1,2 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r.).

4.3. Koszty sprzedaży

Spółka

Koszty sprzedaży w I kwartale 2016 r. wyniosły 14,3 mln PLN i wzrosły o 4,4 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r., głównie w wyniku intensyfikacji działań marketingowych w związku z rozwojem dystrybucji nowych produktów oraz wyższych kosztów opłat rynkowych w wyniku większej sprzedaży insuliny na rynek chiński.

Grupa

Koszty sprzedaży w I kwartale 2016 r. wyniosły 20,5 mln PLN i wzrosły o 4,3 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. Po wyłączeniu Grupy MJ w okresie porównawczym, koszty były wyższe o 4,7 mln PLN. Na koszty te złożyły się: koszty sprzedaży BIOTON S.A. i BIOLEK Sp. z o.o. w łącznej kwocie 12,5 mln PLN oraz koszty sprzedaży spółek zagranicznych w łącznej kwocie 8,0 mln PLN (wzrost o 0,8 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r.).

4.4. Koszty pionu rozwoju i prac badawczych

Spółka

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I kwartale 2016 r. wyniosły 1,4 mln PLN i były wyższe o 0,8 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r., głównie w wyniku odnowienia umowy z Instytutem Biotechnologii i Antybiotyków oraz przesunięcia na kolejne kwartały terminu rozpoczęcia prac badawczych w 2015 r. Pozostałe koszty związane z prowadzonymi pracami rozwojowymi są kapitalizowane.

Grupa

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I kwartale 2016 r. wyniosły 1,8 mln PLN i były wyższe o 1,1 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. Po wyłączeniu Grupy MJ w okresie porównawczym, koszty były wyższe o 1,2 mln PLN.

4.5. Wynik na działalności operacyjnej

Spółka

Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) w I kwartale 2016 r. wyniósł 2,8 mln PLN i był wyższy o 0,9 mln PLN w porównaniu do zysku w analogicznym okresie 2015 r.

Grupa

Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) w I kwartale 2016 r. wyniósł 5,4 mln PLN i był wyższy o 3,9 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. Po wyłączeniu Grupy MJ w okresie porównawczym, EBIT był wyższy o 6,1 mln PLN.

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 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 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-
Razem	-

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	88
Razem	88

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2
Razem	2

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	108
Razem	108

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 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	7
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	3 499
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	1 564
Razem	5 070

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	356
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	356

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	13
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	13

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	360
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	360

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

Spółka

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia pracownicze	22
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	509
Rezerwa na urlopy	841
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	70
Rezerwa na koszty finansowe	861
Rezerwa na koszty mediów	1 386
Rezerwa na koszty marketingu	3 165
Rezerwa na koszty sprzedaży	523
Rezerwa na zakup wartości niematerialnych	671
Pozostałe rezerwy	603
Razem	8 651

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia pracownicze	55
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	818
Rezerwa na urlopy	500
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	318

Rezerwa na koszty finansowe	1 260
Rezerwa na koszty mediów	1 337
Rezerwa na koszty marketingu	6 747
Rezerwa na koszty prawne	117
Rezerwa na koszty sprzedaży	2 288
Rezerwa na zakup wartości niematerialnych	1 296
Pozostałe rezerwy	1 535
Razem	16 271

Grupa

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	61
Rezerwa na świadczenia pracownicze	195
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	736
Rezerwa na urlopy	1 324
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	171
Rezerwa na podatki	526
Rezerwa na koszty finansowe	861
Rezerwa na koszty mediów	1 386
Rezerwa na reklamy i promocji	375
Rezerwa na koszty sprzedaży	523
Rezerwa na zakup wartości niematerialnych	671
Pozostałe rezerwy	622
Razem	7 451

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	97
Rezerwa na świadczenia pracownicze	213
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	818
Rezerwa na urlopy	709
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	596
Rezerwa na podatki	494
Rezerwa na koszty finansowe	1 260
Rezerwa na koszty mediów	1 337
Rezerwa na koszty prawne	117
Rezerwa na reklamy i promocji	1 710
Rezerwa na koszty sprzedaży	2 288
Rezerwa na zakup wartości niematerialnych	1 296
Pozostałe rezerwy	1 809
Razem	12 744

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

Spółka

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	-

Grupa

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	855

Spółka

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	453

Grupa

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	983

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

Spółka

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. nabycie przez BIOTON S.A. rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 594 tys. PLN, natomiast sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiła.

Grupa

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 1 037 tys. PLN, natomiast sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiła.

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

Na 31.03.2016 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 1 982 tys. PLN (w całości BIOTON S.A.)

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2016 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 2016 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 2016 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 2016 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W I kwartale 2016 r. Spółka ani Grupa nie dokonywały transakcji papierami wartościowymi.

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 2015.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

W związku z zakończeniem umowy leasingowej w I kwartale 2016 r. wygasło notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji na rzecz BGŻ Leasing Sp. z o.o. na kwotę 2 mln PLN.

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

Według stanu na 31.03.2016 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. w likwidacji z siedzibą w Macierzyszu,
 - 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,
- jednostkami stowarzyszonymi z BIOTON S.A. były:
 - 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,
 - 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).

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

W I kwartale 2016 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 2016 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 okresowego

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez BIOTON S.A. na podstawie zawiadomień akcjonariuszy, 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	NovoTek Pharmaceuticals Ltd	15.775.708	18,37
2	Basolma Holding Ltd ⁴	6.151.852	7,16
3	AIS Investment 2 Sp. z o.o.	5.151.852	6,00
5	Brokton Investments Sp. z o.o.	9.769.771	11,38
6	Troqueera Enterprises Ltd	8.480.570	9,88
7	Pozostali	40.534.447	47,21
Razem		85.864.200	100,00

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego 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 okresowego, odrębnie dla każdej z osób

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

- osoby nadzorujące BIOTON S.A. nie posiadają akcji Spółki,
- stan posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu BIOTON S.A. prezentuje się następująco:
 - Marek Dziki: 500 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 („MRRiW”) od decyzji Wojewody Mazowieckiego z dnia 30.03.2015 r. stwierdzającej, że wydzielona część nieruchomości ziemskiej nie podlegała działaniu przepisów Dekretu PKWN

⁴ Basolma Holding Ltd jest podmiotem dominującym w stosunku do AIS Investment 2 Sp. z o.o.

– zgodnie z pismem MRRiW z dnia 23.03.2016 r. termin rozpoznania odwołania powinien nastąpić przed dniem 30.12.2016 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 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 2016 r. długo- i średnioterminowym długiem bankowym. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych są spłacane na bieżąco. Wartość zadłużenia w Banku BOŚ S.A., ING Bank Śląski S.A. i HSBC Bank Polska S.A. na dzień 31.03.2016 wynosiła łącznie 153,4 mln PLN.

Analiza kategorii wiekowych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych na 31.03.2016 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
BOŚ S.A. kredyt odnawialny	4 217	3 867	17 000	-	25 084
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	2 148	2 214	7 438	11 902	23 702
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	324	324	970	1 348	2 966
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	18 381	-	-	-	18 381
ING Bank Śląski S.A. ⁵	9 147	9 297	27 614	10 511	56 569
HSBC Bank Polska S.A. ⁴	5 949	7 923	21 974	-	35 846
HSBC Bank Polska S.A. (kredyt w rachunku bieżącym) ⁴	9 424	-	-	-	9 424
HSBC Bank Polska S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	2 939	-	-	-	2 939
HSBC Bank Polska S.A.	1 040	2 800	2 732	-	6 572
Pozostałe	18 500	269	94	-	18 863
	72 069	26 694	77 822	23 761	200 346

⁵ Zgodnie z MSR 1 par. 74 BIOTON S.A. reklasifikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty związane z odpisami aktualizującymi wartość aktywów na 31.12.2015 r. Spółka otrzymała od banku *waiver*, potwierdzający akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych na 31.03.2016 r.

31.03.2016 r.	Przed reklasyfikacją	Reklasyfikacja	Po reklasyfikacji
Kredyty i pożyczki długoterminowe	128 277	(77 319)	50 958
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	72 069	77 319	149 388
Kredyty i pożyczki razem	200 346	-	200 346

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

w tysiącach złotych	31.03.2016
Kredyty	50 958
Zobowiązania z tytułu leasingu (finansowego i operacyjnego)	10 724
Zobowiązania długoterminowe, razem	61 682

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

w tysiącach złotych	31.03.2016
Kredyty i pożyczki	149 388
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	129
Zobowiązania z tytułu leasingu (finansowego i operacyjnego)	4 836
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	154 353

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 2016 r. utrzymywała się słabość złotego wobec walut obcych, co stwarza możliwość zabezpieczenia długiej pozycji walutowej występującej w Spółce.

W porównaniu do 31.03.2015 r., na 31.03.2016 r. kurs USD/PLN spadł o 1,4 %, a kurs EUR / PLN wzrósł o 4,4 %. 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

23.09.2015 r. Spółka, SciGen Limited („**SciGen**”) oraz Bayer Healthcare Company Limited („**BHC**”) zawarły umowę w sprawie rozwiązania wszystkich łączących je umów zawartych przed datą tej umowy („**Umowa Rozwiązująca**”), ze skutkiem na dzień 31.12.2015 r., a w szczególności: (i) umowy z dnia 09.07.2009 r. zawartej pomiędzy Spółką, SciGen oraz BHC, której przedmiotem jest, m.in., dostawa i dystrybucja insuliny na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej oraz (ii) umowy z dnia 27.03.2013 r. zawartej pomiędzy Spółką oraz BHC, której przedmiotem jest dostawa i dystrybucja przez BHC wstrzykiwaczy do podawania insuliny, wytwarzanych przez Copernicus Sp. z o.o., na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej. W związku ze wspólną decyzją o rozwiązaniu powyższych umów, Strony postanowiły również, że w okresie przejściowym, tj. w okresie od dnia zawarcia Umowy Rozwiązującej do dnia 31.12.2015 r., będą wykonywały obowiązki wynikające z zawartych umów oraz dokonają rozliczenia wszelkich wzajemnych zobowiązań.

23.09.2015 r. Spółka zawarła umowę dostawy i dystrybucji insuliny na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej z Harbin Gloria Pharmaceuticals Co. Ltd („**HGP**”), spółką prawa chińskiego. Stroną umowy z HGP jest także SciGen Limited („**SciGen**”), spółka prawa singapurskiego, będąca spółką zależną od Spółki, notowaną na giełdzie papierów wartościowych w Australii (ASX), posiadająca prawa do komercjalizacji insuliny produkowanej przez Spółkę na terenie Chin. Na podstawie umowy HGP otrzymał wyłączność na terenie Chin

oraz licencję na znak towarowy „SciLin”, pod którym dystrybuowana będzie insulina produkowana przez Spółkę. Na podstawie umowy dostawy i dystrybucji insuliny HGP zostanie ustanowiony dystrybutorem oraz otrzyma powyższą licencję z dniem następującym po dniu rozwiązania umów pomiędzy Spółką, SciGen oraz Bayer Healthcare Company Limited, tj. z dniem 01.01.2016 r. Umowa dostawy i dystrybucji insuliny została zawarta na okres 10 lat. Ponadto, z tytułu udzielenia wyłącznej licencji i wyłącznych praw do komercjalizacji produktu na terenie Chińskiej Republiki Ludowej HGP zobowiązał się do zapłaty 4,3 mln USD.

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 insulin 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.