

INFORMACJE DODATKOWE
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO
BIOTON S.A.
ZA I KWARTAŁ 2017 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 2014 r. poz. 133 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 2016 r., poz. 1047) 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 2014 r. poz. 133 z późn. zm.).

Zawarte w raporcie dane finansowe obejmują okres obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. oraz na 31.03.2017 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. i na 31.03.2016 r. oraz na 31.12.2016 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31.12.2016 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.

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:
 - 31.03.2017 r. według kursu EUR/PLN 4,2198,
 - 31.12.2016 r. według kursu EUR/PLN 4,4240,
 - 31.03.2016 r. według kursu EUR/PLN 4,2684,

- 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 2017 r. według kursu EUR/PLN 4,2891,
 - za I kwartał 2016 r. według kursu EUR/PLN 4,3559,

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. (łącznie BIOTON PL),
- Grupa Kapitałowa SciGen Ltd,
- Grupa Kapitałowa Biopartners Holdings AG,
- BIOLEK Sp. z o.o.,
- BIOTON International GmbH,
- Fisiopharma S.r.l. i Pharmatex Italia S.r.l. (działalność zaniechana),
- Bioton International GmbH,
- Grupa Kapitałowa MJ Bioton Life Sciences Ltd (grupa sprzedana w 2016 r.).

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,
- Włochy,
- Australia,
- Singapur,
- Szwajcaria,
- Chiny,
- Tajlandia,
- Korea Płd,
- Wietnam.

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. oraz na 31.03.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON PL	Grupa SciGen ¹	Grupa BioPartners Holdings AG	BIOLEK	BIOTON International GmbH	Pozycje uzgadniające	Razem działalność kontynuowana	Fisiopharma i Pharmatex	Pozycje uzgadniające	Razem działalność zaniechana ²	Razem
<u>Przychody</u>											
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	34 024	35 598	-	-	-	-	69 622	18 160	-	18 160	87 782
Sprzedaż między segmentami	18 251	1 444	-	443	-	(20 138)	-	7 051	(7 051)	-	-
Przychody segmentu ogółem	52 275	37 042		443		(20 138)	69 622	25 211	(7 051)	18 160	87 782
Wynik											
Wynik segmentu	15 602	17 491	-	(77)	-	-	33 016	4 015	-	4 015	37 031
Pozostałe przychody operacyjne	3 344	36	4	-	-	-	3 384	13	-	13	3 397
Pozostałe koszty operacyjne	1 767	8	-	-	-	-	1 775	-	-	-	1 775
Koszty sprzedaży	12 516	10 173	-	11	-	-	22 700	566	-	566	23 266
Koszty ogólnego zarządu	8 367	3 585	458	69	22	-	12 501	1 368	-	1 368	13 869
Koszty badań i rozwoju	1 241	-	249	-	-	-	1 490	-	-	-	1 490
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(4 945)	3 761	(703)	(157)	(22)		(2 066)	2 094	-	2 094	28
Przychody finansowe						73	73		217	217	290
Koszty finansowe						7 829	7 829		1 650	1 650	9 479
Przychody/(Koszty) finansowe netto						(7 756)	(7 756)		(1 433)	(1 433)	(9 189)
Zysk przed opodatkowaniem	(4 945)	3 761	(703)	(157)	(22)	(7 756)	(9 822)	2 094	(1 433)	661	(9 161)
Podatek dochodowy						830	830		637	637	1 467
Zysk / (strata) netto	(4 945)	3 761	(703)	(157)	(22)	(8 586)	(10 652)	2 094	(2 070)	24	(10 628)

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 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 1 610 tys. PLN.

² Działalność zaniechana dotyczy spółek Fisiopharma S.r.l. oraz Pharmatex Italia S.r.l. wchodzących w skład grupy TRICEL S.A.

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. oraz na 31.03.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON PL	Grupa SciGen	Grupa BioPartners Holdings AG	BIOLEK	BIOTON International GmbH	Fisiopharma i Pharmatex	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>								
Rzeczowe aktywa trwałe	342 589	418	-	-	-	-	-	343 007
Wartość firmy	-	-	-	55 534	-	-	-	55 534
Inne wartości niematerialne	223 467	111 124	-	92 954	-	-	-	427 545
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10	-	-	-	-	-	-	10
Zapasy	118 835	10 405	-	25	-	-	-	129 265
Należności z tytułu dostaw i usług	40 145	25 109	43	151	-	-	-	65 448
Środki pieniężne	33 130	17 925	292	8	8	-	-	51 363
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	66 882	-	66 882
Pozostałe aktywa	68 350	26 999	146	1 515	388	-	(450)	96 948
Aktywa razem	826 526	191 980	481	150 187	396	66 882	(450)	1 236 002

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. oraz na 31.03.2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Polska	Włochy	Australia	Singapur	Chiny	Tajlandia	Korea Płd.	Wietnam	Pozostałe	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	20 792	-	11 504	75	8 494	4 228	17 373	2 503	4 653	69 622
Przychody z działalności zaniechanej										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	9 920	-	-	-	-	-	-	8 240	18 160
Przychody segmentu ogółem	20 792	9 920	11 504	75	8 494	4 228	17 373	2 503	12 893	87 782
Aktywa trwałe, w tym:										
Rzeczowe aktywa trwałe	342 589	-	213	130	-	-	75	-	-	343 007
Wartości niematerialne	316 420	-	39	110 940	-	-	146	-	-	427 545

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 PL	Grupa SciGen ³	Grupa BioPartners Holdings AG	BIOLEK	BIOTON International GmbH	Pozycje uzgadniające	Razem działalność kontynuowana	Fisiopharma i Pharmatex	Pozycje uzgadniające	Razem działalność zaniechana ⁴	Razem
<i>Przychody</i>											
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	42 149	25 968	-	14	-	-	68 131	16 317	-	16 317	84 448
Sprzedaż między segmentami	16 554	804	-	-	-	(17 358)	-	4 813	(4 813)	-	-
Przychody segmentu ogółem	58 703	26 772	-	14	-	(17 358)	68 131	21 130	(4 813)	16 317	84 448
<i>Wynik</i>											
Wynik segmentu	24 597	14 547	-	4	-	-	39 148	1 516	-	1 516	40 664
Pozostałe przychody operacyjne	367	32	4	-	8	-	411	52	-	52	463
Pozostałe koszty operacyjne	634	4	-	-	-	-	638	-	-	-	638
Koszty sprzedaży	12 467	7 324	-	49	-	-	19 840	696	-	696	20 536
Koszty ogólnego zarządu	7 566	3 553	772	108	-	-	11 999	788	-	788	12 787
Koszty badań i rozwoju	1 360	-	434	-	-	-	1 794	-	-	-	1 794
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	2 937	3 698	(1 202)	(153)	8		5 288	84		84	5 372
Przychody finansowe						79	79		-		79
Koszty finansowe						4 124	4 124		53	53	4 177
Przychody/(Koszty) finansowe netto						(4 045)	(4 045)		(53)	(53)	(4 098)
Zysk przed opodatkowaniem	2 937	3 698	(1 202)	(153)	8	(4 045)	1 243	84	(53)	31	1 274
Podatek dochodowy						(327)	(327)		172	172	(155)
Zysk / (strata) netto	2 937	3 698	(1 202)	(153)	8	(3 718)	1 570	84	(225)	(141)	1 429

³ 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.

⁴ Działalność zaniechana dotyczy spółek Fisiopharma S.r.l. oraz Pharmatex Italia S.r.l. wchodzących w skład grupy TRICEL S.A.

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 PL	Grupa SciGen	Grupa BioPartners Holdings AG	GRUPA MJ BIOTON Life Sciences LTD	BIOLEK	BIOTON International GmbH	Fisiopharma i Pharmatex	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>									
Rzeczowe aktywa trwałe	347 329	346	4	-	1	-	30 336	-	378 016
Wartość firmy	-	-	-	-	55 534	-	-	-	55 534
Inne wartości niematerialne	172 805	155 224	-	-	91 091	-	1 451	-	420 571
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10	-	-	-	-	-	-	-	10
Zapasy	88 341	10 984	-	-	100	-	12 171	-	111 596
Należności z tytułu dostaw i usług	72 188	15 126	113	-	107	-	33 379	-	120 913
Środki pieniężne	8 713	14 085	297	-	5	9	1 763	-	24 872
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2 905	-	-	22 554	-	-	-	-	25 459
Pozostałe aktywa	57 198	26 047	15	-	1 805	401	1 396	(619)	86 243
Aktywa razem	749 489	221 812	429	22 554	148 643	410	80 496	(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	Włochy	Australia	Singapur	Szwajcaria	Chiny	Tajlandia	Korea Płd.	Wietnam	Pozostałe	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej											
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	33 219	-	5 936	168	-	5 444	4 458	13 173	1 996	3 737	68 131
Przychody z działalności zaniechanej											
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	10 267	-	-	-	-	-	-	-	6 050	16 317
Przychody segmentu ogółem	33 219	10 267	5 936	168		5 444	4 458	13 173	1 996	9 787	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

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej Bioton S.A. w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

3.1. Informacje o sprzedaży krajowej

Udział „Gensulin” w rynku insulin klasycznych w Polsce w I kwartale 2017 r. wyniósł 31,1%.

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 2017 r. 35,6 mln PLN, w porównaniu do 26,0 mln PLN w analogicznym okresie 2016 r.

W ramach działalności zaniechanej łączna sprzedaż Fisiopharma S.r.l. i Pharmatex S.r.l., po wyłączeniu wzajemnych rozliczeń, osiągnęła w I kwartale 2017 r. poziom 18,2 mln PLN, w porównaniu do 16,3 mln PLN w analogicznym okresie 2016 r.

3.3. Rejestracje krajowe i UE

W I kwartale 2017 r.:

- kontynuowano proces dopuszczenia do obrotu w procedurze narodowej produktu leczniczego Avamina SR – tabletki o przedłużonym uwalnianiu,
- kontynuowano proces dopuszczenia do obrotu w procedurze zdecentralizowanej, faza narodowa produktu leczniczego Linezolid Bioton, 2mg/ml, roztwór do infuzji,
- zatwierdzone zostały 2 zmiany porejestracyjne dla produktu leczniczego Gensulin w procedurze narodowej,
- zatwierdzono grupę zmian dla produktu leczniczego Cinacalcet Bioton w procedurze europejskiej,
- prowadzono zmiany porejestracyjne w procedurach europejskich i w procedurze narodowej produktów leczniczych: Ivistatyna, Ivisart, Ivipril, Ivineb,
- zakończono proces re-rejestracji w procedurze europejskiej produktu leczniczego Pioglitazone Bioton.

3.4. Rejestracje zagraniczne

W I kwartale 2017 r.:

- wprowadzono do obrotu produkty lecznicze Gensulin na rynku Bośni i Hercegowiny
- kontynuowano proces rejestracyjny produktów Gensulin w Tunezji,
- kontynuowano proces rejestracyjny produktów Gensulin w Nigerii,
- zarejestrowano wyrób medyczny Gensupen Improve w Bośni i Hercegowinie,
- zatwierdzono zmiany porejestracyjne w Chinach dla produktu leczniczego Scilin, dotyczące zarejestrowania zwiększonej skali produkcji substancji i formy gotowej,
- otrzymano wiadomość o re-rejestracji produktu leczniczego SciLin R 100 j.m./ml fiołka i wkład na Filipinach.

3.5. Prace badawczo – rozwojowe

W I kwartale 2017 r.:

- kontynuowano prace nad optymalizacją technologii i przygotowaniem do powiększenia skali wytwarzania substancji czynnej insuliny lispro,
- kontynuowano prace rozwojowe nad formami leku insuliny lispro,
- prowadzono prace nad optymalizacją technologii wytwarzania rekombinowanej insuliny ludzkiej,
- kontynuowano prace nad optymalizacją technologii i przygotowaniem do powiększenia skali wytwarzania substancji czynnej insuliny glargina,
- kontynuowano prace rozwojowe nad formami leku insuliny glargina,
- prowadzono prace nad opracowaniem i walidacją metod biologicznych dla substancji aktywnej insuliny ludzkiej i jej analogów,
- prowadzono prace nad opracowaniem chemicznych metod analitycznych dla substancji aktywnej i formy gotowej analogów,
- przeprowadzono transfer wybranych metod analitycznych z Działu R&D do Działu Kontroli Jakości,
- kontynuowano prace badawcze związane z poszukiwaniem i kwalifikacją alternatywnych dostawców substancji pomocniczych oraz materiałów zużywalnych stosowanych w procesie wytwarzania formy gotowej i substancji czynnej,
- kontynuowano prace badawczo-rozwojowe związane z prowadzonymi procedurami rejestracji zagranicznych, w tym na rynku Brazylii.

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

4.1 Przychody ze sprzedaży

Spółka

Sprzedaż	01.01-31.03.2017		01.01-31.03.2016		Zmiany
	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w %)
Insulina	29 148	72,1	36 921	77,6	(21,1)
Wyroby gotowe	29 148	72,1	36 921	77,6	(21,1)
Doustne leki przeciwcukrzycowe	1 887	4,7	2 690	5,7	(29,8)
Antybiotyki	480	1,2	1 221	2,6	(60,7)
Anestetyki	4 253	10,5	2 550	5,4	66,8
Kardio	566	1,4	1 302	2,7	(56,5)
Paski	0	<0,1	3	<0,1	(100,0)
Pozostałe towary i materiały	3 587	8,9	2 234	4,7	60,5
Towary i materiały	10 774	26,7	10 000	21,0	7,7
Usługi	503	1,2	682	1,4	(26,3)
Sprzedaż razem	40 424	100,0	47 602	100,0	(15,1)

W I kwartale 2017 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 40,4 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż insuliny na rynku krajowym wynosząca 12,5 mln PLN. W porównywalnym okresie 2016 r. przychody wyniosły 47,6 mln PLN, co oznacza spadek o 15,1 %. Główną przyczyną osiągniętych wyników była niższa sprzedaż form insulinowych na rynku krajowym częściowo skompensowana wyższą sprzedażą na rynek chiński (8,5 mln PLN).

Marża brutto na sprzedaży była niższa o 7,8 mln PLN i osiągnęła poziom 46 %.

Grupa (łącznie działalność kontynuowana i zaniechana)

Sprzedaż	01.01-31.03.2017		01.01-31.03.2016		zmiana (w %)
	w tys. PLN	struktura (w%)	w tys. PLN	struktura (w %)	
Insulina i pochodne	30 145	34,3	37 461	44,4	(19,5)
Antybiotyki	480	0,5	1 221	1,4	(60,7)
Antybiotyki działalność zaniechana	18 160	20,7	16 317	19,3	11,3
Hormon wzrostu	9 597	10,9	9 953	11,8	(3,6)
Pozostałe	29 399	33,5	19 495	23,1	50,8
Sprzedaż Grupa Razem	87 782	100,0	84 447	100,0	3,9

Przychody ze sprzedaży Grupy w I kwartale 2017 r. wyniosły 87,8 mln PLN i były wyższe o 3,9 % niż w analogicznym okresie 2016 r. Wzrost był wynikiem wyższej sprzedaży Grupy Kapitałowej SciGen Ltd.

Marża brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym (po wyłączeniu niewykorzystanych mocy produkcyjnych) była niższa o 4,1 mln PLN i osiągnęła poziom 42,2 %.

4.2 Koszty ogólne zarządu

Spółka

Koszty ogólne zarządu w I kwartale 2017 r. wyniosły 8,2 mln PLN i były wyższe o 0,8 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2016 r.

Grupa

Koszty ogólne zarządu w I kwartale 2017 r. wyniosły 13,9 mln PLN i były wyższe o 1,1 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2016 r.

4.3 Koszty sprzedaży

Spółka

Koszty sprzedaży w I kwartale 2017 r. wyniosły 16,8 mln PLN i wzrosły o 2,6 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r., głównie w wyniku wyższych kosztów opłat rynkowych i transportu wynikających ze wzrostu sprzedaży na rynek chiński oraz wyższych kosztów aktywności marketingowych na rynku krajowym.

Grupa

Koszty sprzedaży w I kwartale 2017 r. wyniosły 23,3 mln PLN i były wyższe o 2,7 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r. głównie w wyniku kosztów Spółki oraz wyższych kosztów aktywności marketingowych na rynku Korei.

4.4 Koszty pionu rozwoju i prac badawczych

Spółka

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I kwartale 2017 r. wyniosły 1,2 mln PLN i były niższe o 0,1 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r.

Grupa

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I kwartale 2017 r. wyniosły 1,5 mln PLN i były niższe o 0,3 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r.

4.5 Wynik na działalności operacyjnej

Spółka

Strata na działalności operacyjnej (EBIT) w I kwartale 2017 r. wyniosła 5,9 mln PLN w porównaniu do zysku 2,8 mln PLN w analogicznym okresie 2016 r., głównie w wyniku niższej sprzedaży wysokomarżowych produktów, w tym insuliny na rynku krajowym oraz zmiany mixu sprzedaży produktów.

Grupa

Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) w I kwartale 2017 r. wyniósł 0,03 mln PLN i był niższy o 5,3 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r. głównie z przyczyn wskazanych powyżej dotyczących Spółki.

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

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

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

Spółka

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	65
Razem	-

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	266
Razem	266

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	73
Razem	73

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	294
Razem	294

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

Spółka

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	3
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	3

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 259
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	4 259

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	-
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	-

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 201
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	4 201

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

Spółka

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Rezerwa na urlopy	918
Rezerwa na koszty audytu	50
Rezerwa na koszty finansowe	1 039
Rezerwa na koszty mediów	1 619
Rezerwa na koszty marketingu	8 022
Rezerwa na koszty sprzedaży	1 558
Rezerwa na zakup środków trwałych	239
Pozostałe rezerwy	3 182
Razem	16 627

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	303
Rezerwa na urlopy	583
Rezerwa na koszty finansowe	1 693
Rezerwa na koszty mediów	1 617
Rezerwa na koszty marketingu	10 847
Rezerwa na koszty sprzedaży	1 002
Pozostałe rezerwy	3 509
Razem	19 554

Grupa

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia pracownicze	985
Rezerwa na urlopy	1 451
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	161
Rezerwa na podatki	903
Rezerwa na koszty finansowe	1 039
Rezerwa na koszty mediów	1 619
Rezerwa na koszty marketingu	320
Rezerwa na koszty sprzedaży	1 558
Rezerwa na zakup środków trwałych	239
Pozostałe rezerwy	3 272
Razem	11 547

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	121
Rezerwa na świadczenia pracownicze	924
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	303
Rezerwa na urlopy	964
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	199
Rezerwa na podatki	483
Rezerwa na koszty finansowe	1 693
Rezerwa na koszty mediów	1 617
Rezerwa na koszty sprzedaży	1 002
Pozostałe rezerwy	3 595
Razem	10 901

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

Spółka

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	1 105

Grupa

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	2 386

Spółka

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	-

Grupa

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	1 265

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

Spółka

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. nabycie przez Bioton S.A. rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 2 186 tys. PLN, natomiast sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiła.

Grupa

W okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 2 241 tys. PLN, natomiast sprzedaż rzeczowych aktywów nie wystąpiła.

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

Na 31.03.2017 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 2 217 tys. PLN (w całości Bioton S.A.).

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W I kwartale 2017 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 2017 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki i Grupy.

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

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

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

W I kwartale 2017r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

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

W I kwartale 2017 r. Spółka i jej jednostki zależne nie dokonały zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W I kwartale 2017 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 2016.

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.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

W I kwartale 2017 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

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

Według stanu na 31.03.2017 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) oraz BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy),
- Biolk 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,
- 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) – działalność zaniechana.

Konsolidacją objęte były sprawozdania finansowe wszystkich spółek zależnych Bioton S.A., za wyjątkiem spółek zależnych, 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. Spółki zależne niższego rzędu, bezpośrednio

objęte sprawozdaniem skonsolidowanym, to BIOTON (International) GmbH oraz Pharmatex Italia S.r.l. i Fisiopharma S.r.l.

24. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Bioton S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W I kwartale 2017 r. nie zaszły żadne zmiany w strukturze Spółki oraz 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 2017 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	UniApek S.A.	16.989.289	19,79%
2	Perfect Trend Ventures Ltd.	8.586.419	9,99%
3	Troqueera Enterprises Ltd.	8.480.570	9,88%
4	Basolma Holding Ltd. ⁵	6.151.852	7,16%
5	AIS Investment 2 Sp. z o.o.	5.151.852	6,00%
6	Pozostali	40.504.218	47,17%
Razem		85.864.200	100,00%

⁵ Basolma Holding Ltd jest podmiotem dominującym w stosunku do AIS Investment 2 Sp. z o.o.

27. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Bioton S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu 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:
 - Pan Marek Dziki: 500 akcji; brak zmian.

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

28.1. Postępowania dotyczące nieruchomości „Dobra Macierzysz Ośrodek”

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, wydanej na podstawie ustawy z dn. 12 marca 1958 r. o sprzedaży państwowych nieruchomości rolnych oraz uporządkowaniu niektórych spraw związanych z przeprowadzeniem reformy rolnej i osadnictwa rolnego („**Ustawa z 1958 r.**”), oraz decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd Instytutowi Biotechnologii i Antybiotyków („**IBA**”) działek o łącznej powierzchni 77,83 ha.

Spółka była ponadto uczestnikiem czterech postępowań w przedmiocie stwierdzenia, czy nieruchomości wydzielone z „Dóbr Macierzysz Ośrodek” podlegały działaniu przepisów dekretu Polskiego Komitetu Wyzwolenia Narodowego z dnia 6.09.1944 r. o przeprowadzeniu reformy rolnej (Dz. U. z 1945 Nr 3, poz. 13 z późn. zm.) („**Dekret PKWN**”). Do końca I kwartału 2017 r., trzy z tych postępowań zostały zakończone wydaniem przez Naczelny Sąd Administracyjny ostatecznych orzeczeń oddalających skargi kasacyjne złożone przez Spółkę i IBA od wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oddalających skargi Spółki i IBA na decyzje organu II instancji stwierdzające, że nieruchomości te nie podlegały działaniu przepisów Dekretu PKWN. W I kwartale 2017 r. do rozpoznania przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie pozostawała złożona w ramach czwartego z postępowań skarga Spółki na decyzję organu II instancji stwierdzającą, że nieruchomość nie podlegała działaniu przepisów Dekretu PKWN.

W ocenie Spółki, dotychczasowe rozstrzygnięcia w sprawach o stwierdzenie, czy nieruchomości wydzielone 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.

Znaczenie dla sytuacji prawnej Spółki mogłoby mieć niezgodne ze stanowiskiem Spółki rozstrzygnięcie w prowadzonym przed Wojewodą Mazowieckim jako organem I instancji postępowaniu w sprawie stwierdzenia nieważności wydanej na podstawie Ustawy z 1958 r. 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 IBA działek o łącznej powierzchni 77,83 ha.

W przypadku ewentualnego rozstrzygnięcia Wojewody Mazowieckiego w przedmiocie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. i dnia 19.03.1990 r. zgodnego ze stanowiskiem spadkobierców, Spółce przysługiwać będzie dalsza droga odwoławcza, łącznie ze skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego oraz skargą kasacyjną.

Spółka wskazuje również, że nawet niezgodne ze stanowiskiem Spółki zakończenie opisanych wyżej postępowań sądowo-administracyjnych dotyczących nie będzie miało bezpośredniego wpływu na stosunki majątkowe Spółki, których ewentualna zmiana nastąpić może dopiero po prawomocnym orzeczeniu o roszczeniach spadkobierców przez sądy cywilne. W takiej sytuacji 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.

Zdaniem Spółki przy tym, 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.

28.2. Spór z Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd.

Spółka informuje również, iż jest stroną w postępowaniu arbitrażowym o zapłatę kwoty 1.500.000 USD wraz z odsetkami złożonym do China International Economic and Trade Arbitration Commission („CIETAC”) przez Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. („HLST”) przeciwko Spółce oraz SciGen Ltd. wynikającego z wydłużających się negocjacji spłaty kwoty netto wzajemnych rozliczeń pomiędzy stronami. HLST wniósł również o zasądzenie od Spółki i SciGen Ltd. uiszczenia niezapłaconej części opłaty licencyjnej w kwocie 194.286 USD, które do dnia 30.06.2016 r. zostały zapłacone.

Zaistniały spór ma swoje źródło w umowie zawartej w dniu 21.10.2011 r. (z późniejszymi aneksami) pomiędzy Spółką, SciGen Ltd., HLST i Panem Gao Xiaoming. Wzajemne rozliczenia stron wynikające z przedmiotowej umowy ujmowane są w sprawozdaniach finansowych Spółki, począwszy od sprawozdania finansowego za rok 2011.

Spółka zakwestionowała przy tym podstawę domagania się przez HLST spornej kwoty.

Ponadto w I kwartale 2017 r. nie wystąpiły żadne zmiany w postępowaniach toczących się przed sądami, organami arbitrażowymi oraz organami administracji publicznej.

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

Spółka finansowała się w I kwartale 2017 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 31.03.2017 r. wynosiła łącznie 121 mln PLN.

Analiza kategorii wiekowych na 31.03.2017 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)	4 259	16 973	-	-	21 232
BOŚ S.A. (pożyczka hipoteczna)	2 430	2 155	7 958	9 193	21 736
BOŚ S.A. (kredyt inwestycyjny)	346	297	997	1 024	2 664
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	5 315	-	-	-	5 315
ING Bank Śląski S.A. ¹⁾	9 111	9 179	23 094	-	41 384
HSBC Bank Polska S.A. ¹⁾	8 001	7 962	14 297	-	30 260
HSBC Bank Polska S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	3 577	-	-	-	3 577
UNIAPEK S.A.	58 061	-	-	-	58 061
HSBC Bank Polska S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	3 363	-	-	-	3 363
HSBC Bank Polska S.A. ¹⁾	1 400	1 400	2 729	-	5 529
Pozostałe	967	-	-	-	967
RAZEM	96 830	37 966	49 075	10 217	194 088

¹⁾ Zgodnie z MSR 1 par 74 Spółka Bioton S.A. reklasyfikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały przekroczone kowenanty finansowe na dzień bilansowy; Spółka Bioton S.A. otrzymała od banków zgody potwierdzające akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych.

<i>w tysiącach złotych</i>	Przed reklasyfikacją	Reklasyfikacja	Po reklasyfikacji
Kredyty i pożyczki długoterminowe	97 258	(58 661)	38 597
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	96 830	58 661	155 491
Kredyty i pożyczki razem	194 088	-	194 088

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.03.2017 r.
Kredyty	38 597
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 959
Zobowiązania długoterminowe, razem	44 556

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.03.2017 r.
Kredyty	96 698
Pożyczki	58 793
Instrumenty pochodne	68
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	148
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 553
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	160 260

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 2017 r. nastąpiła aprecjacja złoteo wobec walut obcych.

W porównaniu do 31.03.2016 r., na 31.03.2017 r. kurs USD/PLN wzrósł o 5,0 %, a kurs EUR/PLN spadł o 1,1 %. 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 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 uzyskała wyłączne prawo dystrybucji produkowanej przez Spółkę insuliny na terenie Chin oraz otrzymała licencję na znak towarowy „SciLin”, pod którym na terenie Chin dystrybuowana jest insulina produkowana przez Spółkę, począwszy od dnia 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 uiszcza kwotę brutto 4,3 mln USD.

31.2. **Podpisanie umowy o dofinansowanie z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.**

W dniu 13.03.2017 r. pomiędzy Spółką a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju została zawarta umowa o dofinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania krótko i długodziałających analogów insuliny mających zastosowanie w terapii cukrzycy” („Projekt”) w ramach Działania 1.1 „Projekty B+R przedsiębiorstw”, poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego („Umowa o Dofinansowanie”).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 50.684.467,63 PLN. Całkowita maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem wynosi 50.684.467,63 PLN.

Na podstawie Umowy o Dofinansowanie, Spółce zostało przyznane dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej 20.988.427,57 PLN.

Zawarcie Umowy o Dofinansowanie stanowiło konsekwencję pozytywnej oceny Projektu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, przy czym Projekt był pierwszym w ramach prowadzonego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju przedsięwzięciem zlokalizowanym na terenie województwa mazowieckiego, a przyznane dofinansowanie - najwyższym z przyznanych projektom rozpatrzonym do dnia dokonania oceny, tj. do dnia 23.08.2016 r., wyczerpując ponad 20% puli środków przeznaczonych dla tego regionu.

Zawarcie Umowy o Dofinansowanie, w ramach realizowanej przez Spółkę strategii rozwoju, umożliwi Spółce rozszerzenie portfela leków stosowanych w leczeniu cukrzycy o analogi insuliny.

31.3. **Sprzedż spółek włoskich**

W dniu 10.04.2017 r. Spółka zawarła z Medwise Pharmaceuticals Limited („Medwise”) umowę o sprzedaż udziałów i wierzytelności, będącą przedwstępną umową zobowiązującą Spółkę do:

- zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży na rzecz Medwise 100% posiadanych przez Spółkę akcji spółki holdingowej Tricel S.A., tj. 100 akcji o wartości nominalnej 320 Euro każda i łącznej wartości 32.000 Euro, będącej właścicielem (a) 100% udziałów w spółce Fisiopharma s.r.l. oraz (b) 100% udziałów w spółce Pharmatex Italia s.r.l. oraz

- zawarcia przyrzeczonych umów przelewu na Medwise przysługujących Spółce niewymagalnych wierzytelności oraz (i) o zwrot udzielonej Tricel S.A. pożyczki wynikającej z pierwotnej ceny nabycia akcji Tricel S.A. („**Wierzytelności Tricel**”) oraz (ii) o zwrot pożyczki udzielonej Fisiopharma s.r.l. w toku działalności operacyjnej („**Wierzytelności Fisiopharma**”) w zamian za łączną cenę nieprzekraczającą 3.250.000,00 EUR („**Umowa Przedwstępna**”).

W dniu 27.04.2017 r. nastąpiło podpisanie przez Spółkę i Medwise dokumentacji niezbędnej do przeniesienia własności akcji Tricel S.A. oraz przelewu Wierzytelności Tricel, a rachunek bankowy Spółki został uznany ceną za akcje Tricel S.A. oraz Wierzytelności Tricel w łącznej kwocie 2.250.000,00 EUR. W wyniku powyższego, akcje spółki holdingowej Tricel S.A. – a pośrednio, spółek włoskich Fisiopharma s.r.l. oraz Pharmatex Italia s.r.l. – zostały przeniesione na Medwise, wraz z Wierzytelnościami Tricel.

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

Przelew Wierzytelności Fisiopharma w wykonaniu Umowy Przedwstępnej nastąpi przy tym nie później, niż do dnia 31.12.2017 r., za cenę 1.000.000,00 EUR, podlegającą zmniejszeniu o kwoty ewentualnie zgłoszonych przez Medwise względem Spółki i uznanych przez Spółkę wierzytelności związanych z zaciągniętymi przez Spółkę w Umowie Przedwstępnej zobowiązaniami o charakterze gwarancyjnym.

31.4. **Zobowiązania z umów kredytowych**

Po dniu bilansowym:

- 27.04.2017 r. Spółka podpisała z ING Bank Śląski S.A. aneks nr 9 do Umowy Wieloproduktowej zmieniający termin ustanowienia zabezpieczenia,
- 09.05.2017 r. Spółka podpisała z ING Bank Śląski S.A. aneks nr 10 do Umowy Wieloproduktowej zmieniający harmonogram spłaty kredytu.