

INFORMACJE DODATKOWE
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO
BIOTON S.A.
ZA I KWARTAŁ 2013 R.

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

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

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

Zawarte w raporcie dane finansowe obejmują okres obrachunkowy od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. i na 31.03.2013 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. i na 31.03.2012 r. oraz na 31.12.2012 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrachunkowy od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31.12.2012 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 bilansowy wszystkie kowenanty finansowe wskazane w warunkach umów kredytowych były spełnione. W związku z terminem wykupu obligacji zamiennych przypadającym na dzień 08.07.2013 r. w wysokości 99 750 tys. PLN Spółka jest w trakcie procesu organizacji finansowania od instytucji finansowych w kraju i zagranicą. Jednocześnie wszelkie zobowiązania Spółki wynikające z harmonogramów spłat umów kredytowych realizowane są na bieżąco w ustalonych terminach

Raport kwartalny nie uwzględnia konsolidacji metodą praw własności spółki stowarzyszonej INDAR ZAO za okres obrachunkowy od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 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:
 - 31.03.2013 r. według kursu EUR/PLN 4,1774,
 - 31.12.2012 r. według kursu EUR/PLN 4,0882,
 - 31.03.2012 r. według kursu EUR/PLN 4,1616,
- 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 2013 r. według kursu EUR/PLN 4,1738,
 - za I kwartał 2012 r. według kursu EUR/PLN 4,1750

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

Od 01.01.2009 r. obowiązuje MSSF 8 „*Segmenty operacyjne*”, który zastąpił dotychczasowy MSR 14 „*Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*”. Standard ten wymaga ujawnienia informacji o segmentach

w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

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

- BIOTON S.A.,
- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa SciGen Ltd,
- Grupa Kapitałowa BioPartners Holdings AG,
- Medipolis GMP Oy (do dnia sprzedaży, tj. 20.12.2012 r.),
- MJ Biopharm Pvt Ltd,
- Fisiopharma S.r.l.,
- Pharmatex S.r.l.,
- Copernicus Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa BIOLEK Sp. z o.o.,
- MJ BIOTON Life Sciences Ltd,
- Germonita Holdings 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,
- Holandia,
- Chiny,
- Tajlandia,
- Zjednoczone Emiraty Arabskie,
- Cypr.

Segmenty operacyjne - Grupa

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

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen ¹	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	35 459		14 604		24 515	5 009	7 066		1			86 654
Sprzedaż między segmentami	3 788		942			947	1 482	1 212			(8 371)	-
Przychody segmentu ogółem	39 247		15 546		24 515	5 956	8 548	1 212	1		(8 371)	86 654
Wynik												
Wynik segmentu	21 040		7 627		5 439	276	1 857		(2)			36 237
Pozostałe przychody operacyjne	2 170		73	10	561	271	17	26	7			3 135
Pozostałe koszty operacyjne	4 010		6	10	25				20			4 071
Koszty sprzedaży	8 251		4 687		295	63	305	130	111			13 842
Koszty ogólnego zarządu	8 322		4 159	545	787	547	242	400	342			15 344
Koszty badań i rozwoju	729				149				48			926
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	1 898		(1 152)	(545)	4 744	(63)	1 327	(504)	(516)			5 189
Przychody finansowe											6 017	6 017
Koszty finansowe											7 860	7 860
Przychody/(Koszty) finansowe netto											(1 843)	(1 843)
Podatek dochodowy											3 032	3 032
Zysk / (strata) netto	1 898		(1 152)	(545)	4 744	(63)	1 327	(504)	(516)		(4 875)	314
Aktywa segmentu												
Rzeczowe aktywa trwałe	356 636		51 091	52	17 810	28 842	109	3 132	14			457 686
Wartość firmy					1 027			13 207	55 635			69 869
Inne wartości niematerialne	150 725		144 156	334 415		1 767	8	3 605	267 776	164 371		1 066 823
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10											10
Zapasy	55 239		4 839	424	13 316	5 014	2 714	440	365			82 351
Należności z tytułu dostaw i usług	68 628	183	12 465	398	27 565	9 458	28 661	236	1 168			148 762
Środki pieniężne	15 846	150	6 788	525	5 035	1 232	1 061	55	6 475			37 167
Pozostałe aktywa	55 349	48	38 977	26 242	5 520	703	566	17	1 887		(26 955)	102 354
Aktywa razem	702 433	381	258 316	362 056	70 273	47 016	33 119	20 692	333 320	164 371	(26 955)	1 965 022

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

Segmenty geograficzne - Grupa

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Chiny	Tajlandia	ZEA	Cypr	Pozostale	Razem
Przychody													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	26 948	8 372	7 736	6 070	7 167	36		3 300	3 628	3 082		20 315	86 654
Przychody segmentu ogółem	26 948	8 372	7 736	6 070	7 167	36		3 300	3 628	3 082		20 315	86 654
Aktywa trwałe, w tym:													
Rzeczowe aktywa trwałe	359 782		28 951	68 155	544	179	52	13				10	457 686
Wartości niematerialne	422 106		1 775	1 232	466	142 458	334 415				164 371		1 066 823

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. oraz na 31.03.2012 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen ²	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	Actavis BIOTON	MJ BIOTON Life Sciences	Germonta ³	Pozycje uzgadniające	Razem
Przychody															
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	17 608		12 236			21 540	5 520	9 816		25			94 739		161 484
Sprzedaż między segmentami	2 356		144				463	651	2 021					(5 635)	-
Przychody segmentu ogółem	19 964		12 380			21 540	5 983	10 467	2 021	25			94 739	(5 635)	161 484
Wynik															
Wynik segmentu	6 075		7 034			2 568	647	3 558	665	13			94 739		115 299
Pozostałe przychody operacyjne	1 599			6		429	92	50	25						2 201
Pozostałe koszty operacyjne	1 988		138			28			18						2 172
Koszty sprzedaży	10 802		4 478			341	88	338	168						16 215
Koszty ogólnego zarządu	9 102		4 932	966		830	271	443	434	687					17 665
Koszty badań i rozwoju	1 741			6		128									1 875
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(15 959)		(2 514)	(966)		1 670	380	2 827	70	(674)			94 739		79 573
Przychody finansowe														4 233	4 233
Koszty finansowe														20 240	20 240
Przychody/(Koszty) finansowe netto														(16 007)	(16 007)
Udział w wyniku jednostek konsolidowanych MPW														(133)	(133)
Podatek dochodowy														10 261	10 261
Strata z działalności zaniechanej			(244)												(244)
Zysk / (strata) netto	(15 959)		(2 758)	(966)		1 670	380	2 827	70	(674)			94 739	(26 401)	52 928
Aktywa segmentu															

² W kosztach ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej SciGen Ltd jest uwzględniona amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy Kapitałowej SciGen Ltd przez Grupę. Za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 2 050 tys. PLN.

³ Przychody dotyczące opłaty za sprzedaż praw do rynków w ramach transakcji z Actavis Group PTC ehf i jej spółką zależną Actavis Holding NWE B.V. z siedzibą w Holandii.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen²	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	Actavis BIOTON	MJ BIOTON Life Sciences	Germonta³	Pozycje uzgadniające	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	332 686		45 561	97	1 157	17 529	30 642	175	3 198						431 045
Wartość firmy					693	983			13 207	55 630					70 513
Inne wartości niematerialne	135 076		146 867	316 802	2 688		2 127	8	2 361	267 760		157 315			1 031 004
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	11										41 518				41 529
Zapasy	74 197		5 792	459		6 354	2 914	2 752	522	44					93 034
Należności z tytułu dostaw i usług	122 063	175	26 832	402	162	26 915	7 525	28 652	146	245					213 117
Środki pieniężne	24 764	185	11 088	652	29	961	117	1 952	90	916					40 754
Pozostałe aktywa	69 434	59	34 438	25 941		6 834	77	922	8	343				(26 634)	111 422
Aktywa razem	758 231	419	270 578	344 353	4 729	59 576	43 402	34 461	19 532	324 938	41 518	157 315		(26 634)	2 032 418

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. oraz na 31.03.2012 r.

<i>W tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Holandia⁴	Chiny	Tajlandia	ZEA	Cypr	Pozostale	Razem
Przychody														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	12 491	12 184	10 634	4 062	3 743	2 333		94 739	14	2 155	2 597		16 532	161 484
Przychody segmentu ogółem	12 491	12 184	10 634	4 062	3 743	2 333		94 739	14	2 155	2 597		16 532	161 484
Aktywa trwałe, w tym:														
Rzeczowe aktywa trwałe	335 885		30 817	62 179	661	215	97		22				1 169	431 045
Wartości niematerialne	405 197		2 135	1 251	561	145 004	316 804					157 314	2 738	1 031 004

⁴ Przychody dotyczące opłaty za sprzedaż praw do rynków w ramach transakcji z Actavis Group PTC ehf i jej spółką zależną Actavis Holding NWE B.V. z siedzibą w Holandii.

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

3.1. Informacje o sprzedaży krajowej

Sprzedaż „Gensulin” w I kwartale 2013 r. wyniosła 307,1 tys. opakowań (w/g IMS). Oznacza to wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o ponad 31 %.

Historycznie najwyższy udział „Gensulin” w rynku insuliny klasycznych został w I kwartale 2013 r. utrzymany i wyniósł 31,5 %.

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 2013 r. 15,5 mln PLN, w porównaniu do 12,4 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r.

Na wielkość sprzedaży Grupy istotny wpływ miała także sprzedaż MJ Biopharm Pvt Ltd, która w I kwartale 2013 r. wyniosła 24,5 mln PLN, w porównaniu do 21,5 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r.

W I kwartale 2013 r. łączna sprzedaż Fisiopharma S.r.l. i Pharmatex S.r.l., po wyłączeniu wzajemnych rozliczeń, osiągnęła poziom 12,1 mln PLN, w porównaniu do 15,3 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r.

3.3. Rejestracje krajowe

W I kwartale 2013 r. zakończono procedurę zmian i kontynuowano procedurę re-rejestracji dla preparatu „Ivipamid”. Rozpoczęto procedurę zmiany właściciela pozwolenia dla preparatu „Ramipril”. Zakończono procedurę zmian dla produktu „Gensulin”. Kontynuowano proces zmian porejestracyjnych produktów leczniczych Spółki w procedurze narodowej i procedurach europejskich oraz procedurę re-rejestracji w procedurach europejskich (DCP, MRP).

3.4. Rejestracje zagraniczne

W I kwartale 2013 r. Spółka otrzymała informację o rejestracji „SciLin” R, N, M30 40 j.m./ml w Wietnamie, „GensuPen” 40-2 na Białorusi i na Ukrainie oraz re-rejestracji „SciLin” N 40 j.m./ml i 100 j.m./ml w Chinach.

W I kwartale 2013 r. BIOLEK Sp. z o.o. otrzymała informację o rejestracji „BIRDACID”, „BUTYRCOW” i „SUIACID” na Ukrainie oraz „BirdAcid” i „PigAcid” w Brazylii.

3.5. Prace badawczo – rozwojowe

- Kontynuowano opracowanie ulepszonych leków insulinowych do rejestracji procedurą centralną.
- 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.
- Rozpoczęto prace nad metodą wytwarzania karboksypeptydazy B, enzymu używanego w produkcji substancji insuliny i insuliny lispro.
- Prowadzono prace rejestracyjne nad zwiększeniem skali wytwarzania produktów insulinowych we wkładach do wstrzykiwaczy.
- Kontynuowano prace nad ulepszonymi opakowaniami bezpośrednimi dla fiolek i wkładów insulinowych.
- Prowadzono prace nad doustnymi lekami przeciwcukrzycowymi oraz innymi lekami przeznaczonymi dla osób z cukrzycą.
- Kontynuowano prace zmierzające do wprowadzenia na rynek produktów przeznaczonych dla osób z cukrzycą, spoza klasy produktów farmaceutycznych.

Grupa kontynuowała prace rejestracyjne nad lekiem zawierającym rekombinowany ludzki hormon wzrostu o przedłużonym czasie uwalniania substancji czynnej, którego dossier rejestracyjne zostało złożone w 2012 r.

w Europejskiej Agencji ds. Leków (European Medicines Agency - EMA). Planowany termin uzyskania rejestracji w EMA to III kwartał 2013 r.

3.6. Umowy istotne dla działalności Grupy

11.01.2013 r. Spółka zawarła z Lamothe Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) („**Sprzedawca**”) umowę sprzedaży 100 % udziałów („**Udziały**”) spółki BIOSENSO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („**Biosenso**”, „**Umowa**”). Zgodnie z zawartą Umową strony uzgodniły cenę sprzedaży Udziałów na 30.000.000,00 PLN („**Cena Bazowa**”). Cena Bazowa może ulec zwiększeniu o wynagrodzenie dodatkowe („**Premia**”) w przypadku:

- a. zakończenia przez Biosenso kolejnego badania na reprezentatywnej statystycznie i ekonomicznie grupie narybku ryb łososiowatych prowadzonego w trudnym dla chowu okresie roku, z punktami końcowymi w postaci policzalnych parametrów hodowlanych w celu kolejnego potwierdzenia na ich podstawie wysokiej ekonomicznie zasadności stosowania preparatu, na kluczowych etapach cyklu produkcyjnego – Premia 1 w wysokości 15.000.000 PLN,
- b. osiągnięcia przez Biosenso uzgodnionego narastającego poziomu zysku EBITDA (płatna od przyrostu EBITDA w stosunku do bazowego poziomu):
 - (i) Premia 2 w wysokości 10.500.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 1.500.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 1.500.000 PLN)
 - (ii) Premia 3 w wysokości 10.500.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 3.000.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 1.500.000 PLN)
 - (iii) Premia 4 w wysokości 14.000.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 5.000.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 2.000.000 PLN)
 - (iv) Premia 5 w wysokości 14.000.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 7.000.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 2.000.000 PLN)
 - (v) Premia 6 w wysokości 24.500.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 10.500.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 3.500.000 PLN)
 - (vi) Premia 7 w wysokości 49.000.000 PLN po uzyskaniu przez Biosenso narastającego wyniku EBITDA na poziomie 17.500.000 PLN (przyrost wyniku EBITDA o 7.000.000 PLN).

Rozliczenie Ceny Bazowej oraz ewentualnych Premii nastąpi w formie bezgotówkowej w drodze emisji akcji Spółki z uwzględnieniem, że w sytuacji, gdy cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień płatności Ceny Bazowej lub Premii będzie niższa niż wartość nominalna akcji Spółki, Spółka będzie zobowiązana do wyemitowania na rzecz Sprzedawcy dodatkowych akcji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy określoną w umowie nabycia Udziałów wysokością Ceny Bazowej lub Premii i wartością rynkową akcji z dnia poprzedzającego dzień płatności Ceny Bazowej lub Premii, przy czym łączna wartość rynkowa akcji emitowanych w celu pokrycia wysokości Ceny Bazowej lub Premii będzie równa określonej w umowie nabycia Udziałów wartości Ceny Bazowej lub Premii odpowiadającej temu Zdarzeniu. Płatność Ceny Bazowej lub Premii, według wyboru Spółki będzie mogło nastąpić również w gotówce (częściowo bądź w całości), jednak jedynie w sytuacji pełnej spłaty zobowiązań wynikających z obligacji zamiennych na akcje serii Z, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.05.2010 r. Rozliczenie transakcji i przeniesienie własności Udziałów nastąpi pod warunkiem niewyrażenia sprzeciwu przez banki współpracujące ze Spółką. Biosenso jest spółką zajmującą się rozwojem i sprzedażą innowacyjnych preparatów weterynaryjnych stosowanych w przemysłowym chowie ryb z rodziny łososiowatych (łososie i pstrągi) oraz krewetek. Wprowadzane na rynek przez Biosenso preparaty dla aquakultury służą poprawie ekonomiki chowu fermowego ryb łososiowatych oraz krewetek poprzez (i) zmniejszenie zachorowalności ryb łososiowatych oraz krewetek, (ii) znaczące zmniejszenie śmiertelności (wynosi obecnie średnio 30 % dla ryb łososiowatych oraz 40 % dla krewetek), (iii) zwiększenie przyrostów zwierząt w cyklu produkcyjnym oraz (iv) poprawę wydajności chowu przemysłowego wpływającą na zmniejszenie wskaźnika Feed Conversion Ratio (FCR). Strategia Biosenso zakłada komercjalizację produktów w obszarze wysokospecjalizowanych preparatów weterynaryjnych nieposiadających bezpośredniej konkurencji na rynku i będących komplementarnymi do stosowanych obecnie dodatków paszowych wykorzystywanych w chowie przemysłowym ryb i krewetek. Ponadto, Biosenso wprowadza na rynek linie produktów typu *health food* obejmującą m.in. preparat „Bariostandard” do przewlekłej suplementacji pacjentów po operacjach bariatrycznych (ingerencja w anatomiczną strukturę przewodu pokarmowego) z różnych wskazań, w tym leczenia otyłości. Biosenso przygotowuje się obecnie do rozpoczęcia sprzedaży na polskim rynku oraz negocjuje umowę dystrybucyjną na rynku amerykańskim z uznanym dystrybutorem posiadającym portfel komplementarnych produktów.

17.04.2013 r., Spółka zawarła z Lamothe porozumienie o rozwiązaniu Umowy. Spółka doprowadziła do zawarcia powyższego porozumienia biorąc pod uwagę przedłużające się badania na reprezentatywnej statystycznie i ekonomicznie grupie narybku ryb łososiowatych prowadzone w celu potwierdzenia efektywności preparatów Biosenso na poziomach oczekiwanych w momencie podejmowania decyzji o nabyciu Biosenso (zmniejszenie zachorowalności, zmniejszenie śmiertelności, zwiększenie przyrostów zwierząt w cyklu produkcyjnym oraz zmniejszenie wskaźnika Feed Conversion Ratio). Powyższe badania są obecnie prowadzone przez Biosenso, lecz zważywszy na dłuższy niż zakładano okres ich trwania, oczekiwane przychody ze sprzedaży produktów będą istotnie opóźnione w stosunku do pierwotnych założeń. W związku z rozwiązaniem umowy nabycia udziałów Biosenso, Lamothe nie przysługują żadne roszczenia wobec Spółki. Strony uzgodniły ponadto, że biorąc pod uwagę ofertę produktową Biosenso, która stanowi atrakcyjne uzupełnienie oferty produktowej Grupy Bioton w segmencie weterynaryjnym, Strony zamierzają współpracować na zasadach handlowych w zakresie przyszłej komercjalizacji produktów Biosenso na rynkach zagranicznych. Zakres i warunki współpracy zostaną określone w odrębnym porozumieniu, które powinno zostać zawarte w terminie dalszych 6 miesięcy.

27.03.2013 r., Spółka zawarła z Bayer HealthCare Company Limited („BHC”) - spółką prawa chińskiego - umowę, której przedmiotem jest dostawa i dystrybucja przez BHC wstrzykiwaczy do podawania insuliny, wytwarzanych przez spółkę zależną Spółki – Copernicus Sp. z o.o., na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej. Wstrzykiwacz Spółki będzie oferowany przez BHC na rynku chińskim pod nazwą „Bai Lin Pen” i stanowić będzie istotny element oferty produktowej BHC w zakresie terapii cukrzycy. Umowa została zawarta na okres do 31.12.2015 r. z możliwością jej przedłużenia na dalsze okresy. Rozszerzenie współpracy pomiędzy Spółką i BHC o dystrybucję w Chinach wstrzykiwacza Spółki przyczyni się w ocenie Zarządu Spółki do wzrostu sprzedaży insuliny Spółki na rynku chińskim. Chiny są obecnie krajem o największej na świecie liczbie pacjentów dotkniętych cukrzycą.

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	I kwartał 2013		I kwartał 2012		Zmiana
	wartość (w tys. zł)	struktura	wartość (w tys. zł)	struktura	2013/2012
Insulina	34 021	86,68 %	15 646	78,37 %	117,44 %
Antybiotyki (krople oczne)	0	0,00 %	417	2,09 %	-100,00 %
Wyroby gotowe	34 021	86,68 %	16 063	80,46 %	111,80 %
Usługi	772	1,97 %	1 081	5,41 %	-28,61 %
Towary i materiały (w tym doustne leki przeciwcukrzycowe)	4 454	11,35 %	2 821	14,13 %	57,92 %
Sprzedaż razem	39 247	100,00 %	19 964	100,00 %	96,59 %

W I kwartale 2013 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 39,2 mln PLN, w tym ze sprzedaży insuliny na rynku krajowym 23,8 mln PLN, na rynku chińskim 3,3 mln PLN i na pozostałych rynkach azjatyckich 6,9 mln PLN. W porównywalnym okresie 2012 r. przychody wyniosły 20,0 mln PLN, w tym ze sprzedaży insuliny na rynku krajowym 8,8 mln PLN i na rynkach azjatyckich 5,3 mln PLN, co oznacza, że przychody w 2013 r. wzrosły o 97 % w porównaniu do roku ubiegłego. Główną przyczyną osiągniętych wyników było unormowanie sytuacji rynkowej po wprowadzonych w 2012 r. regulacjach prawnych dotyczących obrotu farmaceutykami w Polsce.

Zmiana struktury sprzedaży na rzecz wysokomarżowych produktów insulinowych oraz mniejszy udział mniej rentownych rynków sprzedaży eksportowej przyczynił się do osiągnięcia (z wyłączeniem niewykorzystanych mocy produkcyjnych) marży na poziomie 54 % (33 % w analogicznym okresie 2012 r.).

Grupa

Przychody Grupy w I kwartale 2013 r. wyniosły 86,7 mln PLN i były wyższe o 30 % niż w analogicznym okresie 2012 r. po wyłączeniu opłaty wynikającej z transakcji z Actavis Group PTC ehf. Marża brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym z wyłączeniem opłaty wynikającej z transakcji z Actavis Group PTC ehf była wyższa o 15,7 mln PLN w porównaniu do 2012 r. i osiągnęła poziom 41,8 %.

4.2. Koszty ogólnego zarządu

Spółka

Koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2013 r. wyniosły 8,3 mln PLN i spadły o 0,9 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego w wyniku konsekwentnie realizowanej polityki zmniejszania kosztów wynagrodzeń oraz usług obcych.

Grupa

Koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2013 r. wyniosły 15,3 mln PLN i były niższe o 2,3 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2012 r. Na koszty te złożyły się: koszty ogólnego zarządu BIOTON S.A., Copernicus Sp. z o.o. i BIOLEK Sp. z o.o. w kwocie 9,1 mln PLN (spadek o 1,2 mln PLN) oraz koszty ogólnego zarządu spółek zagranicznych w łącznej kwocie 6,3 mln PLN (spadek 1,2 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego), co jest efektem zmniejszenia kosztów spółek zależnych.

4.3. Koszty sprzedaży

Spółka

Koszty sprzedaży w I kwartale 2013 r. wyniosły 9,4 mln PLN i spadły o 1,8 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku 2012 r. Spadek był efektem racjonalizacji wydatków marketingowych oraz zwiększonej intensyfikacji działań marketingowych w 2012 r. związanej głównie z wymianą wstrzykiwaczy insulinowych oraz udostępnieniem pacjentom glukometrów w związku z wprowadzeniem do oferty produktowej pasków służących do mierzenia poziomu cukru we krwi.

Grupa

Koszty sprzedaży w I kwartale 2013 r. wyniosły 13,8 mln PLN i spadły o 2,4 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2012 r. Na koszty te złożyły się: koszty sprzedaży BIOTON S.A., Copernicus Sp. z o.o. i BIOLEK Sp. z o.o. w łącznej kwocie 8,5 mln PLN (spadek o 2,5 mln PLN) oraz koszty sprzedaży spółek zagranicznych w łącznej kwocie 5,3 mln PLN (wzrost o 0,1 mln PLN).

4.4. Koszty pionu rozwoju i prac badawczych

Spółka

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I kwartale 2013 r. wyniosły 0,7 mln PLN i były niższe o 1,0 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku 2012. Spadek był głównie efektem realizowanej polityki zmniejszania kosztów usług obcych.

Grupa

Koszty prac badawczych i rozwojowych Grupy w I kwartale 2013 r. wyniosły 0,9 mln PLN i spadły o 0,9 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku 2012. W skali Grupy koszty na badania ponoszone są, oprócz Spółki, przez MJ Biopharm Pvt Ltd oraz BIOLEK Sp. z o.o. Pozostałe koszty związane z prowadzonymi projektami rozwojowymi są kapitalizowane.

4.5. Wynik na działalności operacyjnej

Spółka

Zysk na działalności operacyjnej w I kwartale 2013 r. wyniósł 0,9 mln PLN, w porównaniu do straty 16,5 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r., co wskazuje, iż wzrost sprzedaży oraz wprowadzony program oszczędności i redukcji kosztów na poziomie wszystkich linii biznesowych miały pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki.

Grupa

W I kwartale 2013 r. Grupa osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 5,2 mln PLN, w porównaniu do zysku 79,6 mln PLN za analogiczny okres 2012 r. (po wyłączeniu wpływu z transakcji z Actavis Group PTC ehf Grupa osiągnęłaby stratę na działalności operacyjnej w wysokości 15,2 mln PLN). Zysk na działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2013 r., po wyłączeniu transakcji Actavis Group PTC ehf, był o 20,4 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie 2012 r.

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

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi, za wyjątkiem rynków opartych o system przetargowy, który może wpływać na realizację sprzedaży. Ze względu na przewlekły charakter choroby oraz długi okres stosowania preparatów przez pacjentów, sprzedaż insuliny utrzymuje się na podobnym poziomie we wszystkich miesiącach roku (z wyjątkiem miesięcy wakacyjnych, tradycyjnie najmniej korzystnych dla przemysłu farmaceutycznego). Jednakże należy zauważyć, że większość nowych przypadków cukrzycy jest diagnozowanych w czasie, kiedy pacjent cierpi na infekcję. Zakażenia mogą także zaburzać równowagę metaboliczną pacjentów już leczonych z powodu cukrzycy. Dlatego 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 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	138
Razem	138

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	116
Razem	116

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	359
Razem	359

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	116
Razem	116

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 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	594
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	590
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	1 184

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	77
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	77

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	968
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	968

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 984
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	20
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	2 004

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

Spółka

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
Rezerwa na urlopy	914
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	86
Rezerwa na wynagrodzenia	-
Rezerwa na koszty promocji	1 387

Pozostałe rezerwy	2 282
Razem	4 669

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
Rezerwa na urlopy	648
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	266
Rezerwa na wynagrodzenia	139
Rezerwa na koszty promocji	1 626
Pozostałe rezerwy	1 983
Razem	4 662

Grupa

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	393
Rezerwa na urlopy	1 072
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	213
Rezerwa na wynagrodzenia	-
Rezerwa na koszty promocji	1 387
Pozostałe rezerwy	2 500
Razem	5 565

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	72
Rezerwa na urlopy	665
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	500
Rezerwa na wynagrodzenia	139
Rezerwa na koszty promocji	1 626
Pozostałe rezerwy	2 227
Razem	5 229

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

Spółka

Zmiany aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	1 078

Grupa

Zmiany aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Zwiększenie	237
Zmniejszenie	-

Spółka

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	-

W okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w BIOTON S.A. nie zmieniły się w stosunku do stanu na 31.12.2012 r. ze względu na fakt, iż zostały one skompensowane z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	tys. PLN
Zwiększenie	2 112
Zmniejszenie	-

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

Spółka

W okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. nabycie przez BIOTON S.A. rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 9 904 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa

W okresie od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 11 777 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 31.03.2013 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 16 554 tys. PLN, w tym BIOTON S.A. w kwocie 15 857 tys. PLN.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2013 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

13.1. Korekta sprawozdania finansowego Medipolis GMP Oy

W 2011 r. Medipolis GMP Oy poniosła wydatki na prace rozwojowe, które zostały ujęte jako koszty okresu. Jednak ze względu na fakt, iż poniesione wydatki spełniają warunki kapitalizacji Medipolis GMP Oy dokonała korekty kosztów za okresy ubiegłe i aktywowała poniesione wydatki jako prace rozwojowe w toku, co wpłynęło na bilans otwarcia 2012 r. W wyniku korekty poprzednich okresów wartość aktywowanych prac rozwojowych na 31.03.2012 r. wzrosła o 2 688 tys. PLN.

13.2. Korekta sprawozdania finansowego SciGen Ltd

SciGen Ltd dokonała zmiany sprawozdań finansowych za rok 2012 w celu zachowania porównywalności do okresów wcześniejszych w wyniku wykrycia błędu popełnionego w poprzednich okresach sprawozdawczych. Błąd dotyczył utworzenia rezerwy w 2006 r. w kwocie USD 250 tys., której utworzenie nie było zasadne. W wyniku korekty poprzednich okresów wartość zobowiązań z tytułu rezerw wykazanych w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych na 31.03.2012 r. zmniejszyła się o kwotę 779 tys. PLN.

- 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 amortyzowanym)**

W I kwartale 2013 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 są spłacane 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 2013 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

Ze względu na mały udział instrumentów finansowych w globalnej pozycji walutowej Spółki, ich wycena nie ma znaczącego wpływu na wynik finansowy i prezentowana jest w połączeniu ze statystycznymi różnicami kursowymi z tytułu wyceny nadwyżki należności nad zobowiązaniami 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 2013 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 2013 r. Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

- 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 w roku 2013.

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

12.04.2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zarekomendowania Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, zwołanemu na dzień 03.04.2013 r. („NWZ”), niepodejmowania uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu („Uchwała”). Rekomendacja Zarządu Spółki związana jest z zaawansowaniem prowadzonych przez Zarząd Spółki rozmów w sprawie pozyskania nowego finansowania od głównych akcjonariuszy Spółki, którego wykorzystanie nie będzie wymagać podwyższenia

kapitału zakładowego Spółki i jednocześnie zapewni Spółce środki finansowe niezbędne dla realizacji jej strategii rozwoju.

NWZ, które zakończyło się w dniu 17.04.2013 r. nie podjęło Uchwały.

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

W I kwartale 2013 r. Actavis Group PTC ehf z siedzibą w Islandii („Actavis”) przekazała Spółce zawiadomienie o rozwiązaniu umowy joint-venture, dotyczącej współpracy w zakresie rozwoju i komercjalizacji insuliny na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii („Umowa”). Zgodnie z warunkami rozwiązania Umowy Spółka zobowiązana jest do zwrotu na rzecz Actavis 50 % wynagrodzenia z 50 % zysków generowanych w przyszłości z komercjalizacji insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii do wysokości 11 275 tys. EUR. Zobowiązanie jest bezterminowe.

W I kwartale 2013 r. spółki zależne Spółki - BIOLEK Sp. z o.o. oraz Germonta Holdings Ltd. udzieliły Spółce poręczenia za zobowiązanie kredytowe w Banku BGŻ S.A. na łączną kwotę 11 mln PLN. Termin spłaty kredytu przypada w dniu 30.11.2013 r.

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

Według stanu na 31.03.2013 r.:

- jednostkami zależnymi BIOTON S.A. są:
 - BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - Mindar Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - Germonta Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze, w której Spółka posiada 95,57 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników; SciGen Ltd posiada 100 % udziałów w następujących spółkach: SciGen Australia Pty Ltd z siedzibą w Belrose, SciGen Korea Ltd z siedzibą w Seulu i SciGen Beijing Biotechnology, Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny) oraz 50,01 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Pune (Indie),
 - BioPartners Holdings AG z siedzibą w Baar w Szwajcarii, w której Spółka posiada 100 % akcji; BioPartners Holdings AG jest właścicielem 100 % udziałów w spółkach: BioPartners GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria), BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu,
 - MJ BIOTON Life Sciences Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 50 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników; MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 100 % udziałów w spółce MJ Biopharm Pvt Ltd z siedzibą w Bombaju (Indie); MJ Biopharm Pvt Ltd posiada 100 % udziałów w spółce Marvel Life Sciences Pvt Ltd z siedzibą w Bombaju (Indie),
 - Tricel S.A. z siedzibą w Luksemburgu, w której Spółka posiada 100 % akcji; Tricel S.A. posiada 100 % udziałów w następujących spółkach: Pharmatex Italia S.r.l. z siedzibą w Mediolanie (Włochy) oraz Fisiopharma S.r.l. z siedzibą w Palomonte (Włochy),
 - Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, w której Spółka posiada 60 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników,
 - BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której Spółka posiada 100 % udziałów; BIOLEK Sp. z o.o. posiada 67 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników w spółce BIOLEK, Inc z siedzibą w Ancaster (Kanada),
- jednostką współzależną BIOTON S.A. jest:
 - Actavis BIOTON GmbH z siedzibą w Steinhausen (Szwajcaria), w której Spółka posiada pośrednio, poprzez Germonta Holdings Ltd, 50 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników,

- jednostką stowarzyszoną z BIOTON S.A. jest:
 - INDAR ZAO z siedzibą w Kijowie (Ukraina), w której Spółka posiada pośrednio, poprzez Mindar Holdings Ltd i Germonta Holdings Ltd, 29,29 % kapitału zakładowego i liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są metodą praw własności.

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 2013 r. nie zaszły zmiany w strukturze Spółki i Grupy.

25. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do 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 2013 r.

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

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

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego / głosów
1	Ryszard Krauze ⁵	401.174.471	4,78
2	PROKOM Investments S.A. ⁶	1.015.181.768	12,10
3	Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	4.066.534	0,05
4	Troqueera Enterprises Ltd	987.944.760	11,78
5	Pozostali	5.978.417.641	71,28
Razem		8.386.785.174	100,00

W okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego nie zaszły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

⁵ Ryszard Krauze jest podmiotem dominującym w stosunku do PROKOM Investments S.A.

⁶ PROKOM Investments S.A jest podmiotem dominującym w stosunku do Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.

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

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

- osoby zarządzające BIOTON S.A. nie posiadają akcji Spółki,
- stan posiadania akcji Spółki przez członków Rady Nadzorczej BIOTON S.A. prezentuje się następująco:
 - Ryszard Krauze: 401.174.471 akcji; brak zmian,
 - Barbara Ratnicka – Kiczka: 765.970 akcji; brak zmian,
 - Maciej Grelowski: 600.000 akcji; brak zmian.

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

Przed Wojewodą Mazowieckim toczy się postępowanie z wniosku spadkobierców byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz” 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 788.700 m².

28.02.2013 r. Wojewoda Mazowiecki wydał postanowienie o zawieszeniu przedmiotowego postępowania do czasu zakończenia prawomocnymi orzeczeniami toczących się postępowań o stwierdzenie, czy wydzielone nieruchomości z „Dóbr Macierzysz Ośrodek” podlegały działaniu przepisów dekretu Polskiego Komitetu Wyzwolenia Narodowego z dnia 6 września 1944 r. o przeprowadzeniu reformy rolnej (Dz. U. z 1945 Nr 3, poz. 13 ze zm.). Spółka jest uczestnikiem trzech takich postępowań, z czego w dwóch przypadkach złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na orzeczenie organu II instancji, natomiast w jednym przypadku postępowanie toczy się przed organem II instancji, a Spółka nie otrzymała informacji o jego rozstrzygnięciu.

Spadkobiercy byłych właścicieli majątku w dniu 14.03.2013 r. złożyli do Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi zażalenie na postanowienie o zawieszeniu postępowania w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r.

Zdaniem Spółki w aktualnym stanie prawnym i w świetle dotychczasowego orzecznictwa, a w szczególności w świetle orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z dnia 20.02.1991 r., prawdopodobieństwo uznania ewentualnych roszczeń spadkobierców byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz” przez odpowiednie organy wydaje się być bardzo niskie. W przypadku ewentualnego niekorzystnego rozstrzygnięcia dla Spółki, na podstawie dokumentacji zawartej z Instytutem Biotechnologii i Antybiotyków („IBA”) Spółce będzie przysługiwało roszczenie wobec IBA, który oświadczył, iż ewentualne roszczenia osób trzecich będą obciążać IBA.

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

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

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

30.1. Rozwiązanie umowy pomiędzy BIOTON S.A. i Actavis Group PTC ehf

24.01.2013 r. Spółka otrzymała od Actavis Group PTC ehf z siedzibą w Islandii („Actavis”) zawiadomienie o rozwiązaniu umowy joint-venture, dotyczącej współpracy w zakresie rozwoju i komercjalizacji insulin na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii („Umowa”). Rozwiązanie Umowy związane jest z przejęciem Actavis przez amerykański koncern Watson Pharmaceuticals, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych („Watson”). W dniu 31.10.2012 r. Actavis został nabyty przez Watson i zgodnie z Umową

Actavis mógł skorzystać z przysługującego mu prawa do rozwiązania Umowy w sytuacji przejęcia kontroli nad Actavis przez podmiot trzeci. Zgodnie z warunkami rozwiązania Umowy przewidzianymi w Umowie, Spółce należne jest wynagrodzenie w wysokości 22.250.000 EUR, które zapłacone zostało przez Actavis w dniu zawarcia Umowy, powiększone o udostępnione dotychczas przez Actavis finansowanie dla spółki Actavis Bioton GmbH z siedzibą w Szwajcarii w wysokości 150.000 EUR („**Spółka JV**”, łącznie „**Wynagrodzenie**”). Spółka nie ma obecnie obowiązku zwrotu Wynagrodzenia i zgodnie z Umową pozostaje ono jego własnością. W związku z powyższym rozwiązanie Umowy nie wpływa na sytuację finansową Spółki. Ponadto zgodnie z warunkami rozwiązania Umowy, Spółka:

- (i) nabydzie od Actavis (po wartości nominalnej wynoszącej 10.000 CHF) wszystkie udziały Actavis w Spółce JV stając się w konsekwencji jedynym właścicielem tej spółki mogącym swobodnie kształtować jej przyszłą strukturę właścicielską, w tym również pozyskać innego partnera do dystrybucji insuliny Spółki na rynkach zagranicznych;
- (ii) posiadać będzie wyłączne prawa do sprzedaży insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii oraz będzie miał swobodne prawo do poszukiwania nowych partnerów na tych obszarach;
- (iii) zobowiązana będzie do zwrotu 50 % Wynagrodzenia z 50 % zysków generowanych w przyszłości z komercjalizacji insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii.

Podjęta przez Actavis decyzja o rozwiązaniu Umowy związana jest ze strategiczną decyzją koncernu Watson zakładającą koncentrację na rozwoju produktów biotechnologicznych w już obecnych głównych obszarach terapeutycznych związanych z medycyną kobiet oraz onkologią. Decyzja Watson podyktowana jest więc inną strategią rozwoju i skoncentrowaniem się na innych produktach biotechnologicznych niż insulina.

W ocenie Zarządu Spółki, decyzja Actavis nie ma wpływu na sytuację Spółki, a także realizowaną przez Spółkę długoterminową strategię rozwoju. W zakładanych przez Spółkę planach finansowych, dochody ze sprzedaży insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych i Japonii oczekiwane były dopiero od 2017 r. Spółka będzie konsekwentnie prowadziła prace w celu rejestracji insuliny Spółki na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii oraz ich komercjalizacji we współpracy z międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi, w modelu, który został przyjęty w innych długoterminowych kontraktach zawartych przez Bioton m.in. z Bayer HealthCare oraz GlaxoSmithKline. Jednocześnie Spółka informuje, że w związku z dużym zainteresowaniem wykazywanym przez inne koncerny farmaceutyczne współpracą ze Spółką na rynkach Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych oraz Japonii, podejmie niezwłocznie działania w celu znalezienia innego partnera lub partnerów, z którymi prowadzona będzie sprzedaż insuliny Spółki na strategicznych rynkach, tak, aby efekty ekonomiczne tej współpracy były zgodne z długoterminowymi planami finansowymi Spółki.

30.2. Umowy kredytowe BIOTON S.A.

Spółka finansowała się w I kwartale 2013 r. krótkoterminowym długiem bankowym. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych są spłacane na bieżąco. Wartość zadłużenia w Banku BOŚ S.A., Banku BGŻ S.A. oraz Polskim Banku Przedsiębiorczości S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu wynosiła łącznie 85 mln PLN.

30.01.2013 r. Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z Bankiem BOŚ S.A. wprowadzający harmonogram spłaty kwoty 2 mln PLN, zmniejszając poziom zaangażowania kredytowego Banku do kwoty 29 mln PLN do dnia przedłużenia umowy kredytu, tj. 20.07.2013 r.

26.03.2013 r. Spółka zawarła z Bankiem BGŻ S.A. aneks do umowy o kredyt rewolwingowy zmieniający częściowo zabezpieczenie spłaty kredytu obowiązujące w umowie kredytowej.

29.03.2013 r. Spółka zawarła z PBP S.A. aneks do umowy o kredyt rewolwingowy zmieniający częściowo wskaźniki finansowe oraz zabezpieczenie spłaty kredytu obowiązujące w umowie kredytowej.

30.3. 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 2013 r. nastąpiła deprecjacja złotego wobec walut obcych, co stwarza możliwość zabezpieczenia długiej pozycji walutowej występującej w Spółce.

W porównaniu do 31.12.2012 r. na 31.03.2013 r. kurs USD/PLN wzrósł o 5,1 %, a kurs EUR/PLN wzrósł o 2,1 %. 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. Szacunkowo, 1 % wzrost/spadek kursu walutowego wywołałby wzrost/spadek wyniku finansowego Spółki w I kwartale 2013 r. o kwotę 7 552 tys. PLN.

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

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

31.1. Działalność Grupy na rynku chińskim

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

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

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

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

31.05.2012 r. Spółka oraz SciGen zawarły z BHC aneks do Umowy BHC („**Aneks**”). W ramach Aneksu strony uzgodniły, m.in., rozszerzenie współpracy poprzez włączenie w jej zakres dystrybucji przez BHC wstrzykiwaczy do podawania insuliny Spółki (GensuPen), produkowanych przez spółkę zależną Spółki – Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie. W oparciu o umowę dystrybucji wstrzykiwacza do podawania insuliny, która zostanie zawarta pomiędzy stronami (po przeprowadzeniu przez BHC pozytywnego due dilligence wstrzykiwacza), BHC uzyska od Spółki wyłączne prawa do komercjalizacji wstrzykiwaczy Spółki na terenie Chińskiej Republiki

Ludowej. Wstrzykiwacze GensuPen są dostępne dla pacjentów w Polsce oraz na rynkach zagranicznych, w tym, m.in., w Rosji. Ponadto, na warunkach uzgodnionych w Aneksie strony uzgodniły także konsolidację działań w zakresie marketingu insuliny Spółki na terenie Chin, w tym przy wykorzystaniu wiedzy i doświadczeń Spółki pozyskanych na terenie Polski i rynków zagranicznych, na których Spółka dystrybuje swoje insuliny.

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

31.2. Działalność Grupy na rynku rosyjskim

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

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

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

Do końca 2012 r. Spółka nabyła łącznie 100 % kapitału zakładowego BIOLEK Sp. z o.o. („Biolek”, „Udziały”). Biolek jest spółką posiadającą portfel unikalnych produktów weterynaryjnych stosowanych jako dodatki paszowe w hodowli zwierząt, a także portfel produktów farmaceutycznych stosowanych w gastroenterologii. Nabycie przez Spółkę Udziałów posłuży realizacji strategicznego celu, jakim jest zbudowanie przez Spółkę drugiej linii biznesowej, która w krótkim horyzoncie wpłynie pozytywnie na wyniki finansowe Spółki i zapewni Spółce dodatkowe środki pieniężne na przyspieszenie prac nad rozwojem kolejnych generacji insuliny, w tym insuliny analogowych. Obok innowacyjnego portfela produktów weterynaryjnych i farmaceutycznych, główną przesłanką dla akwizycji Biolek jest podpisana umowa dystrybucyjna dla części produktów weterynaryjnych w Chinach, zawarta przez Biolek z Beijing Smile Feed Sci. & Tech Co. Ltd. Wartość tego kontraktu obejmującego produkty dla hodowli trzody chlewnej i drobiu szacowana jest na 1,2 mld USD w okresie 2012-2021. Chiny są największym na świecie producentem trzody chlewnej (ok. 50 % udziału w światowym rynku) oraz drobiu (ok. 30 % udziału w światowym rynku) i czwartym na świecie producentem bydła. Ponadto, w związku z rozwojem Biolek i zwiększeniem zaangażowania Spółki w Biolek, Spółka uzyskała możliwość pozyskania wyłącznych i nieograniczonych terytorialnie praw do produkcji i komercjalizacji następujących produktów diabetologicznych oraz gastroenterologicznych: (i) GlucoSafe, (ii) Humandiarrprotect, (iii) Humandiarrstop, (iv) Humandiarrstop Junior, (v) Helisan, a także uzyskała na okres 36 miesięcy wyłączność negocjacyjną i pierwszeństwo do uzyskania praw do produkcji i komercjalizacji wszystkich produktów farmaceutycznych sprzedawcy udziałów Biolek (zarówno tych istniejących, jak i będących na etapie rozwoju).