

INFORMACJE DODATKOWE
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO
BIOTON S.A.
ZA III 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 obrotowy od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r. i dane narastająco za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. i na 30.09.2013 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r. i narastająco za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. oraz dane porównawcze na 31.12.2012 r. i na 30.09.2012 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrotowy od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r. i dane narastająco za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r. i narastająco za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 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.

Raport kwartalny nie uwzględnia konsolidacji metodą praw własności spółki stowarzyszonej INDAR ZAO za okres obrotowy od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 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:
 - 30.09.2013 r. według kursu EUR/PLN 4,2163,
 - 30.06.2013 r. według kursu EUR/PLN 4,3292,
 - 31.12.2012 r. według kursu EUR/PLN 4,0882,
 - 30.09.2012 r. według kursu EUR/PLN 4,1138,
- 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 trzy kwartały 2013 r. według kursu EUR/PLN 4,2231,
 - za III kwartał 2013 r. według kursu EUR/PLN 4,2415,
 - za trzy kwartały 2012 r. według kursu EUR/PLN 4,1948,
 - za III kwartał 2012 r. według kursu EUR/PLN 4,1354.

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.,
- Actavis BIOTON GmbH,
- MJ BIOTON Life Sciences Ltd,
- Germonta 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 30.09.2013 r. oraz na 30.09.2013 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen ¹	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	Actavis BIOTON	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Przychody</u>													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	112 822	1	45 837		53 632	16 364	18 996	59	55				247 766
Sprzedaż między segmentami	9 706		2 598			3 231	3 353	3 613				(22 501)	-
Przychody segmentu ogółem	122 528	1	48 435		53 632	19 595	22 349	3 672	55			(22 501)	247 766
<u>Wynik</u>													
Wynik segmentu	69 199	1	24 428		9 349	(1 047)	3 311	32	4				105 277
Pozostałe przychody operacyjne	3 406	3	340	35	875	1 588	418	71	29				6 765
Pozostałe koszty operacyjne	7 273	2	154		93	351			20				7 893
Koszty sprzedaży	29 712		15 539		1 224	207	1 085	407	251				48 425
Koszty ogólnego zarządu	21 386	129	12 528	2 244	2 192	1 770	545	1 041	1 986	17			43 838
Koszty badań i rozwoju	2 586				295				1				2 882
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	11 648	(127)	(3 453)	(2 209)	6 420	(1 787)	2 099	(1 345)	(2 225)	(17)			9 004
Przychody finansowe												8 673	8 673
Koszty finansowe												12 140	12 140
Przychody/(Koszty) finansowe netto												(3 467)	(3 467)
Podatek dochodowy												6 493	6 493
Zysk / (strata) netto	11 648	(127)	(3 453)	(2 209)	6 420	(1 787)	2 099	(1 345)	(2 225)	(17)		(9 960)	(956)
<u>Aktywa segmentu</u>													
Rzeczowe aktywa trwałe	368 244		42 409	72	14 661	29 962	101	3 846	12				459 307
Wartość firmy					984			13 207	55 630				69 821
Inne wartości niematerialne	158 929		134 863	340 447		1 893	8	3 997	269 252		157 496		1 066 885

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 30.09.2013 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 3.848 tys. PLN

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen¹	Grupa BioPartners	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	Actavis BIOTON	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	10												10
Zapasy	47 529		7 357	403	8 085	5 842	3 427	980	364				73 987
Należności z tytułu dostaw i usług	73 411	199	20 787	353	15 273	7 168	17 675	242	1 450				136 558
Środki pieniężne	7 453	70	7 335	303	8 400	299	1 657	76	79	282			25 954
Pozostałe aktywa	46 574	51	37 176	26 593	8 270	330	980	57	1 391			(27 519)	93 903
Aktywa razem	702 150	320	249 927	368 171	55 673	45 494	23 848	22 405	328 178	282	157 496	(27 519)	1 926 425

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. oraz na 30.09.2013 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	87 519	24 004	22 319	12 825	22 345	51		13 842	10 061	4 986		49 814	247 766
Przychody segmentu ogółem	87 519	24 004	22 319	12 825	22 345	51		13 842	10 061	4 986		49 814	247 766
Aktywa trwałe, w tym:													
Rzeczowe aktywa trwałe	372 102		30 063	56 518	400	134	72	9				9	459 307
Wartości niematerialne	432 178		1 901	1 018	347	133 498	340 447				157 496		1 066 885

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. oraz na 30.09.2012 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen ²	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	MJ BIOTON Life Sciences	Germonta	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Przychody</u>														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	75 753	1	40 657			59 706	18 650	26 901	1 088	40		94 739		317 535
Sprzedaż między segmentami	9 507		1 451		22 337		3 381	5 072	3 574				(45 322)	
Przychody segmentu ogółem	85 260	1	42 108		22 337	59 706	22 031	31 973	4 662	40		94 739	(45 322)	317 535
<u>Wynik</u>														
Wynik segmentu	35 928	1	21 957			9 736	1 359	8 595	2 107	11		94 739		174 433
Pozostałe przychody operacyjne	3 855	35	351	26	42	1 291	231	705	115	2				6 653
Pozostałe koszty operacyjne	3 519		264			75			17	7				3 882
Koszty sprzedaży	31 405		14 945			926	201	1 187	421	245				49 330
Koszty ogólnego zarządu	31 782	181	15 271	2 516	1 355	2 061	1 233	973	1 232	1 439				58 043
Koszty badań i rozwoju	4 203			277		274								4 754
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(31 126)	(145)	(8 172)	(2 767)	(1 313)	7 691	156	7 140	552	(1 678)		94 739		65 077
Przychody finansowe													8 975	8 975
Koszty finansowe													23 075	23 075
Przychody/(Koszty) finansowe netto													(14 100)	(14 100)
Podatek dochodowy													9 881	9 881
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej			13 181											13 181
Zysk / (strata) netto	(31 126)	(145)	5 009	(2 767)	(1 313)	7 691	156	7 140	552	(1 678)		94 739	(23 981)	54 277
<u>Aktywa segmentu</u>														
Rzeczowe aktywa trwałe	349 042		49 802	51	983	17 333	29 245	128	3 097	6				449 687
Wartość firmy					685	1 001			13 207	55 633				70 526

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 30.09.2012 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 6.400 tys. PLN

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON	BIOTON Marketing Agency	Grupa SciGen²	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ Biopharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	Grupa BIOLEK	MJ BIOTON Life Sciences	Germona	Pozycje uzgadniające	Razem
Inne wartości niematerialne	157 782		144 678	323 647	3 168		1 925	12	2 742	267 777	160 286			1 062 017
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	11													11
Zapasy	65 346		6 642	423		8 320	4 434	3 010	335	151				88 661
Należności z tytułu dostaw i usług	45 385	184	23 428	391	95	21 728	10 626	25 542	501	613				128 493
Środki pieniężne	62 929	125	5 882	734	979	3 652	802	1 929	144	9 519				86 695
Pozostałe aktywa	71 249	55	39 182	25 230		6 359	138	1 288	66	4 175			(26 577)	121 165
Aktywa razem	751 744	364	269 614	350 476	5 910	58 393	47 170	31 909	20 092	337 874	160 286		(26 577)	2 007 255

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. oraz na 30.09.2012 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Holandia³	Chiny	Tajlandia	ZEA	Cypr	Pozostałe	Razem
Przychody														
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	59 135	30 211	27 523	14 196	14 626	6 220	690	94 739	3 170	10 000	9 085		47 940	317 535
Przychody segmentu ogółem	59 135	30 211	27 523	14 196	14 626	6 220	690	94 739	3 170	10 000	9 085		47 940	317 535
Aktywa trwałe, w tym:														
Rzeczowe aktywa trwałe	352 145		29 372	66 306	610	191	51						1 012	449 687
Wartości niematerialne	428 301		1 937	1 249	512	142 864	323 646					160 286	3 222	1 062 017

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.

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

3.1. 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 okresie trzech kwartałów 2013 r. 45,8 mln PLN, w porównaniu do 40,7 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r. W III kwartale 2013 r. sprzedaż wyniosła 16,4 mln PLN, w porównaniu do 15,1 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r.

Na wielkość sprzedaży Grupy istotny wpływ miała także sprzedaż MJ Biopharm Pvt Ltd, która w okresie trzech kwartałów 2013 r. wyniosła 53,6 mln PLN, w porównaniu do 59,7 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r. W III kwartale 2013 r. sprzedaż wyniosła 16,9 mln PLN, w porównaniu do 22,4 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r., co spowodowane było głównie wahaniami kursów walut INR do USD. Wartość sprzedaży denominowana w lokalnej walucie zmniejszyła się o 7 % w porównaniu do 24 % w przeliczeniu na PLN, co miało wpływ na zrealizowaną wartość przychodów ze sprzedaży.

W okresie trzech kwartałów 2013 r. łączna sprzedaż Fisiopharma S.r.l. i Pharmatex S.r.l., po wyłączeniu wzajemnych rozliczeń, osiągnęła poziom 35,4 mln PLN, w porównaniu do 45,6 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r. W III kwartale 2013 r. sprzedaż wyniosła 8,8 mln PLN, w porównaniu do 14,3 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r., co spowodowane było głównie przestojem związanym z unowocześnieniem części linii produkcyjnej w fabryce Fisiopharma S.r.l. i związanej z tym mniejszej produkcji.

3.2. Rejestracje krajowe

W III kwartale 2013 r. zakończono procedurę zmian i kontynuowano procedurę re-rejestracji dla preparatów: „Ivipamid”, „Iviprolol”, „Ivistatyna”. Kontynuowano procedury zmian porejestracyjnych dla produktów: „Ivipril”, „Pioglitazone Bioton”, „Avamina”. Zakończono procedurę zmian dla produktów „Gensulin” i „Avaron”. Zakończono proces re-rejestracji produktu „Avaron”. Kontynuowano proces zmian porejestracyjnych produktów leczniczych Spółki w procedurze narodowej i procedurach europejskich oraz procedurę re-rejestracji w procedurach europejskich (DCP, MRP).

3.3. Rejestracje zagraniczne

05.08.2013 Komisja Europejska zarejestrowała „Somatropinę Biopartners” (rekombinowany ludzki hormon wzrostu o przedłużonym czasie uwalniania) w Unii Europejskiej, Norwegii i Islandii.

W III kwartale 2013 r. Spółka otrzymała informację o odnowieniu rejestru w Kirgistanie dla „Gensulin” R, N, M30 100 j.m./ml fiołka i wkład.

W III kwartale 2013 r. BIOLEK Sp. z o.o. otrzymała informację o rejestracji „MILK POWER” na Ukrainie.

3.4. 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.
- Kontynuowano 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.

3.5. Umowy istotne dla działalności Grupy

31.07.2013 r. Spółka złożyła oświadczenie o wypowiedzeniu umowy zawartej w dniu 11.04.2012 r. z Ministrem Gospodarki RP o dofinansowanie projektu Spółki „Dywersyfikacja produkcji poprzez wprowadzenie gamy innowacyjnych produktów dla diabetyków” w ramach Poddziałania 4.5.1 „Wsparcie inwestycji w sektorze produkcyjnym” Działania 4.5 „Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki” Osi Priorytetowej 4 „Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013 („Umowa”). Zgodnie z przyjętym przez Spółkę założeniem Umowa miała być realizowana w związku ze współpracą Spółki z Actavis Group PTC ehf z siedzibą w Islandii („Actavis”). O zakończeniu współpracy z Actavis Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 4/2013 z dnia 25.01.2013 r. W ramach Umowy Spółka zamierzała, m.in., wdrożyć technologie służące uzyskiwaniu substancji biotechnologicznych i produktów mających kluczowe znaczenie w opiece zdrowotnej osób chorych na cukrzycę, a także wprowadzić na rynek kompletną gamę produktów dla diabetyków obejmującą, m.in., insuliny analogowe oraz nowoczesne wstrzykiwacze stosowane do podawania insuliny. Powyższe cele, w szczególności wprowadzenie na rynek insuliny analogowych oraz kolejnych generacji wstrzykiwaczy do podawania insuliny, Spółka zamierza osiągnąć samodzielnie, a wobec aktualnego zaawansowania realizacji powyższych projektów, również przy niższych niż pierwotnie zakładano nakładach inwestycyjnych oraz w optymalnej dla Spółki strukturze.

14.08.2013 r., Spółka zawarła z Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („Troqueera”) porozumienie dotyczące nabytych przez Spółkę na podstawie: (i) umowy z dnia 31.08.2011 r. („Umowa I”), (ii) umowy z dnia 20.04.2012 r. („Umowa II”) oraz (iii) umowy z dnia 22.11.2012 r. („Umowa III”) (łącznie „Umowy”) udziałów BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („Biolek”, „Porozumienie”). Zgodnie z Porozumieniem Troqueera, jako znaczący akcjonariusz Spółki, zrezygnowała z należnych Troqueera płatności z tytułu zaistnienia w Biolek zdarzeń związanych z rozwojem Biolek i dopuszczeniem do sprzedaży produktów tej spółki: (i) dokonania przez Biolek pierwszej sprzedaży w ramach umowy zawartej przez Biolek z Beijing Smile Feed Sci. & Tech. Co. Ltd z dnia 01.07.2011 r., (ii) dopuszczenia do sprzedaży preparatu Suilectin w Unii Europejskiej oraz (iii) dopuszczenia do sprzedaży preparatu Suilectin w Chińskiej Republice Ludowej (łącznie „Zdarzenia”). Zgodnie Umowami, z tytułu zrealizowania przez Biolek Zdarzeń, których wystąpienie jest wysoce prawdopodobne, Spółka byłaby zobowiązana do wypłaty na rzecz Troqueera w formie bezgotówkowej (w drodze emisji akcji) lub gotówkowej łącznego dodatkowego wynagrodzenia w wysokości 107.099.573,00 PLN. W związku z rezygnacją Troqueera z powyższych płatności, Spółka zobowiązała się do jednorazowej dopłaty do łącznej ceny sprzedaży udziałów Biolek, wynikającej z Umów, kwoty 5.988.934,14 PLN („Dopłata do Ceny Sprzedaży Udziałów”). Strony Porozumienia przewidziały płatność Dopłaty do Ceny Sprzedaży Udziałów w drodze potrącenia ceny emisyjnej akcji Spółki, które zostaną objęte przez Troqueera, w liczbie równej ilorazowi Dopłaty do Ceny Sprzedaży Udziałów oraz ceny emisyjnej jednej akcji Spółki, która została przez strony Porozumienia ustalona w wysokości równej wartości nominalnej akcji Spółki tj. 0,20 PLN za jedną akcję („Emisja Akcji Spółki”). Zważywszy, że cena rynkowa jednej akcji Spółki na dzień podpisania Porozumienia była niższa niż wartość nominalna jednej akcji Spółki, Spółka była zobowiązana do wyemitowania na rzecz Troqueera dodatkowych akcji („Dodatkowa Emisja Akcji Spółki”), przy czym łączna wartość akcji wyemitowanych w ramach Emisji Akcji Spółki oraz Dodatkowej Emisji Akcji Spółki liczona według kursu akcji Spółki na poziomie 0,03 PLN była równa Dopłacie do Ceny Sprzedaży Udziałów. W związku z powyższym Spółka zobowiązała się do wyemitowania na rzecz Troqueera 199.631.138 akcji Spółki, w ramach już uchwalonych w październiku 2011 r. oraz grudniu 2012 r. warunkowych podwyższeń kapitału zakładowego, w tym 33.951.250 akcji zwykłych na okaziciela serii AA oraz 165.679.888 akcji zwykłych na okaziciela serii AB. Łączna wartość rynkowa emitowanych akcji według kursu akcji Spółki na poziomie 0,03 PLN wyniosła 5.988.934,14 PLN. W ocenie Zarządu Spółki Porozumienie jest korzystne zarówno dla Spółki, jak i dla wszystkich akcjonariuszy Spółki, gdyż całkowicie redukuje potencjalne zobowiązania Spółki w stosunku do Troqueera wynikające z wystąpienia Zdarzeń, które skutkowałyby koniecznością podjęcia przez akcjonariuszy uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki lub też wypłaty gotówkowej na rzecz Troqueera. Zgodnie z deklaracją Troqueera, podmiot ten jest zainteresowany wzrostem wartości akcji Spółki, stąd zaakceptował zaproponowaną przez Zarząd Spółki powyższą formę rozliczenia, która nie będzie wiązać się z dodatkowymi podwyższeniami kapitału zakładowego Spółki oraz nie będzie miała negatywnego wpływu na pozycję gotówkową Spółki.

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	01.01.2013 r. - 30.09.2013 r.		01.01.2012 r. - 30.09.2012 r.		Zmiana
	wartość	struktura	wartość	struktura	2013/2012
	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	(w %)	(w %)
Insulina	107 382	87,64	73 234	85,90	46,63
Antybiotyki (krople oczne)	0	<0,1	417	0,49	-100,00
Wyroby gotowe	107 382	87,64	73 651	86,38	45,80
Doustne leki przeciwcukrzycowe	5 170	4,22	3 193	3,74	61,94
Usługi	1 588	1,30	2 773	3,25	-42,73
Towary i materiały	8 388	6,85	5 643	6,62	48,66
Sprzedaż razem	122 528	100,00	85 260	100,00	43,71

W okresie trzech kwartałów 2013 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 122,5 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż insuliny na rynku krajowym wynosząca 76,3 mln PLN. Sprzedaż insuliny na rynek chiński wyniosła 12,8 mln PLN, a na pozostałe rynki azjatyckie 14,9 mln PLN. W porównywalnym okresie 2012 r. przychody wyniosły 85,3 mln PLN, co oznacza, że w 2013 r. przychody wzrosły o 44 %. Wzrost był wynikiem ustabilizowania sytuacji rynkowej w kraju po wprowadzeniu na początku 2012 r. nowych regulacji dotyczących obrotu farmaceutykami, natomiast na rynkach zagranicznych spowodowany był głównie wzrostem sprzedaży na rynku chińskim w wyniku realizacji umowy z Bayer Healthcare Company Ltd.

W III kwartale 2013 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 42,4 mln PLN, w tym ze sprzedaży insuliny na rynku krajowym 27,4 mln PLN, na rynku chińskim 4,7 mln PLN i na pozostałych rynkach azjatyckich 3,3 mln PLN. W porównywalnym okresie 2012 r. przychody wyniosły 38,3 mln PLN, w tym ze sprzedaży insuliny na rynku krajowym 22,7 mln PLN, na rynku chińskim 2,0 mln PLN i na pozostałych rynkach azjatyckich 9,1 mln PLN (w tym sprzedaż substancji insuliny na rynek indyjski na kwotę 5,2 mln PLN, która nie wystąpiła w III kwartale 2013 roku), co oznacza, że przychody w 2013 r. wzrosły o 11 % w porównaniu do roku ubiegłego. Wzrost jest wynikiem zarówno wyższej sprzedaży insuliny na rynku krajowym, jak i dynamicznego wzrostu sprzedaży na rynku chińskim. 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 58 % (48 % w analogicznym okresie 2012 r.).

Grupa

Sprzedaż	01.01.2013 r. - 30.09.2013 r.		01.01.2012 r. - 30.09.2012 r.		Zmiana
	wartość	struktura	wartość	struktura	2013/2012
	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	(w %)	(w %)
Insulina i pochodne	105 629	42,63	74 130	23,35	42,49
Antybiotyki	35 360	14,27	45 551	14,35	-22,37
Hormon wzrostu	28 855	11,65	25 360	7,99	13,78
Pozostałe	77 921	31,45	77 755	24,49	0,21
Razem (bez opłaty od Actavis)	247 766	100,00	222 796	70,16	11,21
Opłata od Actavis	0	0,00	94 739	29,84	-100,00
Razem	247 766	100,00	317 535	100,00	-21,97

Przychody ze sprzedaży Grupy w okresie trzech kwartałów 2013 r. wyniosły 247,8 mln PLN i były wyższe o 11 % 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 25,6 mln PLN w porównaniu do 2012 r. i osiągnęła poziom 42 %.

W III kwartale 2013 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 81,4 mln PLN w porównaniu do 87,0 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r. i były niższe głównie z powodu niższej sprzedaży antybiotyków spółek włoskich oraz MJ Biopharm Pvt Ltd. Marża osiągnęła poziom 43 % i była wyższa o 4 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu 2012 r.

4.2. Koszty ogólnego zarządu

Spółka

Koszty ogólnego zarządu w okresie trzech kwartałów 2013 r. wyniosły 21,4 mln PLN i spadły o 33 % w porównaniu do analogicznego okresu 2012 r. Spadek kosztów wynika z konsekwentnie realizowanej polityki oszczędnościowej w zakresie kosztów operacyjnych.

W III kwartale 2013 r. koszty ogólnego zarządu wyniosły 7,6 mln PLN i spadły o 9 % w porównaniu do analogicznego okresu 2012 r.

Grupa

Koszty ogólnego zarządu w okresie trzech kwartałów 2013 r. wyniosły 43,8 mln PLN i były niższe o 14,2 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 24,4 mln PLN (spadek o 10,0 mln PLN) oraz koszty ogólnego zarządu spółek zagranicznych w łącznej kwocie 19,4 mln PLN (spadek o 4,2 mln PLN), co jest efektem zmniejszenia kosztów działalności spółek zależnych i koncentracji procesów w ramach BIOTON S.A.

W III kwartale 2013 r. koszty ogólnego zarządu wyniosły 14,9 mln PLN i były niższe o 2,1 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2012 r.

4.3. Koszty sprzedaży

Spółka

Koszty sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2013 r. wyniosły 33,3 mln PLN i były na porównywalnym poziomie jak w analogicznym okresie 2012 r. Spadek był efektem racjonalizacji wydatków marketingowych oraz zwiększonej intensyfikacji działań marketingowych w 2012 r. związanej głównie z wymianą wstrzykiwaczy insuliniowych oraz udostępnieniem pacjentom glukometrów w związku z wprowadzeniem do oferty produktowej pasków służących do mierzenia poziomu cukru we krwi, który został częściowo skompensowany wzrostem kosztów opłat rynkowych wynikających z większego wolumenu eksportowego na rynki azjatyckie, w tym chiński

Koszty sprzedaży w III kwartale 2013 r. wyniosły 12,4 mln PLN i były o 26 % (2,5 mln PLN) wyższe niż w analogicznym okresie 2012 r., głównie z powodu wzrostu kosztów marketingu i promocji produktów na rynku polskim oraz kosztów spedycji i transportu na rynki zagraniczne, a także opłat rynkowych na rynkach azjatyckich, w tym chińskim.

Grupa

Koszty sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2013 r. wyniosły 48,4 mln PLN i spadły o 0,9 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 30,4 mln PLN (spadek o 1,7 mln PLN) oraz koszty sprzedaży spółek zagranicznych w łącznej kwocie 18,1 mln PLN (wzrost o 0,8 mln PLN).

Koszty sprzedaży w III kwartale 2013 r. wyniosły 16,8 mln PLN i były wyższe o 1,8 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2012 r., głównie w wyniku wzrostu kosztów prowadzonych działań marketingowych w spółkach zagranicznych oraz kosztów spedycji i transportu na rynki zagraniczne.

4.4. Koszty pionu rozwoju i prac badawczych

Spółka

Koszty prac badawczych i rozwojowych w okresie trzech kwartałów 2013 r. wyniosły 2,6 mln PLN i spadły o 38 % w porównaniu do analogicznego okresu 2012 r., co jest efektem niższego poziomu kosztów usług obcych.

Koszty prac badawczych i rozwojowych w III kwartale 2013 r. wyniosły 1,1 mln PLN i były wyższe o 347 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2012 r., co związane było głównie z prowadzonymi procesami rejestracji insuliny.

Grupa

Koszty prac badawczych i rozwojowych Grupy w okresie trzech kwartałów 2013 r. wyniosły 2,9 mln PLN i były niższe o 1,9 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2012 r. 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 pracami są kapitalizowane.

W III kwartale 2013 r. koszty prac badawczych i rozwojowych Grupy wyniosły 1,2 mln PLN i były wyższe o 0,3 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2012 r.

4.5. Wynik na działalności operacyjnej

Spółka

Zysk na działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2013 r. wyniósł 8,1 mln PLN, w porównaniu do straty 32,2 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r., co jest konsekwencją zwiększonej wartości sprzedaży oraz redukcji kosztów działalności operacyjnej.

W III kwartale 2013 r. zysk na działalności operacyjnej wyniósł 3,7 mln PLN, w porównaniu do straty 2,9 mln PLN w analogicznym okresie 2012 r.

Grupa

W okresie trzech kwartałów 2013 r. Grupa osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 9,0 mln PLN, w porównaniu do zysku 65,1 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 29,7 mln PLN). Zysk na działalności operacyjnej w prezentowanym okresie, po wyłączeniu transakcji Actavis Group PTC ehf, był o 38,7 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie 2012 r.

W III kwartale 2013 r. zysk na działalności operacyjnej wyniósł 3,8 mln PLN i był o 1,9 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 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	44
Razem	44

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	132
Razem	132

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	78
Razem	78

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	411
Razem	411

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 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	-
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	210
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	196
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	406

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	214
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	539
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	753

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 084
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	210

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	1 294

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 170
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	1 170

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

Spółka

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
Rezerwa na urlopy	-
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	62
Rezerwa na wynagrodzenia	63
Rezerwa na koszty promocji	1 097
Rezerwa na koszty emisji nowych akcji	2 987
Pozostałe rezerwy	5 189
Razem	9 398

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
Rezerwa na urlopy	825
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	353
Rezerwa na wynagrodzenia	194
Rezerwa na koszty promocji	439
Rezerwa na koszty emisji nowych akcji	2 879
Pozostałe rezerwy	5 182
Razem	9 872

Grupa

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	72
Rezerwa na urlopy	70
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	212
Rezerwa na wynagrodzenia	63
Rezerwa na koszty promocji	1 097
Rezerwa na koszty emisji nowych akcji	2 987
Pozostałe rezerwy	7 100
Razem	11 601

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	360
Rezerwa na urlopy	846
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	603
Rezerwa na wynagrodzenia	194
Rezerwa na koszty promocji	439
Rezerwa na koszty emisji nowych akcji	2 879
Rezerwa na projekty	337
Pozostałe rezerwy	7 530
Razem	13 188

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

Spółka

Zmiany aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	2 903

Grupa

Zmiany aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	4 085

Spółka

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Zwiększenie	17 828
Zmniejszenie	-

Grupa

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	tys. PLN
Zwiększenie	15 280
Zmniejszenie	-

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

Spółka

W okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r. nabycie przez BIOTON S.A. rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 7.930 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa

W okresie od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 10.538 tys. PLN, natomiast nie wystąpiła istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 30.09.2013 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 7.603 tys. PLN, w tym BIOTON S.A. w kwocie 6.991 tys. PLN.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2013 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 amortyzowanym)

W III 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 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 III 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 III 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

19.1. Emisja obligacji BIOTON S.A. serii B

Na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 06.06.2013 r., zmienionej uchwałą Zarządu Spółki z dnia 13.06.2013 r., w dniu 29.07.2013 r. („Dzień Emisji”) Spółka wyemitowała, a w depozycie papierów

wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonano rejestracji, 79.200 obligacji na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 79.200.000,00 PLN, których cena emisyjna odpowiada wartości nominalnej („**Obligacje Serii B**”). Ostateczny wykup Obligacji Serii B nastąpi w terminie 36 miesięcy po Dniu Emisji, tj. w dniu 29.07.2016 r. Oprocentowanie Obligacji Serii B jest zmienne, tj. równe stawce WIBOR3M powiększone o marżę 4,50 %. Zabezpieczeniem obligacji są składniki majątku Spółki w postaci hipotek na nieruchomościach, zastawach rejestrowych na maszynach i urządzeniach oraz na udziałach spółek zależnych Spółki. Celem emisji Obligacji Serii B był częściowy wykup obligacji Spółki serii A zamiennych na akcje serii Z („**Obligacje Serii A**”). Wykup pozostałej części Obligacji Serii A: (i) w kwocie 19.950.000,00 PLN nastąpił w dniu 08.07.2013 r. poprzez wypłacenie w odniesieniu do każdej Obligacji Serii A raty wykupu w wysokości 50.000,00 PLN, (ii) w kwocie 600.000,00 PLN nastąpił w dniu 06.08.2013 r. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji Serii B, Spółka jest zobowiązana do zaproponowania posiadaczom Obligacji Serii B, w ciągu 6 miesięcy od Dnia Emisji, wymiany Obligacji Serii B na obligacje zamienne na akcje, o tym samym terminie wykupu oraz z ceną konwersji równą wartości nominalnej 1 akcji Spółki.

19.2. Emisja akcji BIOTON S.A. serii AA i AB

Na podstawie: (i) Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19.10.2011 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, (ii) Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 03.12.2012 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki oraz w związku z (iii) porozumieniem do umów sprzedaży udziałów BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu („**Biolek**”), zawartym w dniu 14.08.2013 r. pomiędzy Spółką a Troqueera Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji („**Troqueera**”), Zarząd Spółki w dniu 02.09.2013 r. podjął uchwały o zaoferowaniu Troqueera: (i) 33.951.250 warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne I**”) uprawniających do objęcia 33.951.250 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii AA o wartości nominalnej 0,20 PLN każda akcja („**Akcje Serii AA**”) po cenie emisyjnej równej 0,20 PLN za jedną Akcję Serii AA oraz (ii) 165.679.888 warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne II**”) uprawniających do objęcia 165.679.888 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii AB o wartości nominalnej 0,20 PLN każda akcja („**Akcje Serii AB**”) po cenie emisyjnej równej 0,20 PLN za jedną Akcję Serii AB. Cena emisyjna Akcji Serii AA oraz cena emisyjna Akcji Serii AB zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 29.08.2013 r. Wydanie Troqueera Warrantów Subskrypcyjnych I i Warrantów Subskrypcyjnych II oraz wykonanie przez Troqueera wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych I i Warrantów Subskrypcyjnych II praw do objęcia, odpowiednio, Akcji Serii AA i Akcji Serii AB, nastąpiło w dniu 02.09.2013 r. Emisja Akcji Serii AA oraz emisja Akcji Serii AB stanowiły płatność na rzecz Troqueera Dopłaty do Ceny Sprzedaży Udziałów (zgodnie z definicją w raporcie bieżącym nr 48/2013 z dnia 14.08.2013 r.) w zamian za rezygnację Troqueera z należnych Troqueera od Spółki płatności z tytułu zaistnienia w Biolek zdarzeń związanych z rozwojem Biolek i dopuszczeniem do sprzedaży produktów tej spółki.

19.3. Emisja akcji BIOTON S.A. serii AC i scalenie akcji

30.09.2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 3.688 akcji zwykłych na okaziciela serii AC po cenie emisyjnej 0,20 PLN za jedną akcję z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz (ii) scalenia akcji Spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii AC, zarejestrowane w KRS w dniu 09.10.2013 r., zostało przeprowadzone w celu umożliwienia scalenia akcji Spółki, które polegać będzie na proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej liczby akcji Spółki wszystkich serii z liczby 8.586.420.000 do liczby 85.864.200, poprzez połączenie każdych stu akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,20 PLN każda w jedną akcję o wartości nominalnej 20,00 PLN. Scalenie akcji ma umożliwić zmniejszenie zmienności ich kursu, a w konsekwencji pozwoli na opuszczenie segmentu rynku regulowanego oznaczonego jako Lista Alertów, do którego Spółka została zakwalifikowana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W efekcie będzie korzystne dla interesów wszystkich akcjonariuszy Spółki. Spółka przewiduje, że scalenie akcji powinno zostać zakończone do połowy grudnia 2013 r., przy czym ww. termin może ulec zmianie.

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.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy.

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 insulin 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 insulin 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.

W II kwartale 2013 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Polnord S.A., z której wynika zobowiązanie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji na kwotę 12.300 tys. PLN z terminem obowiązywania do 30.06.2015 r.

W III kwartale 2013 r. Spółka zawarła umowę leasingową z ING Lease Sp. z o.o. na kwotę 15.017 tys. PLN, z której wynika zobowiązanie wekslowe z terminem obowiązywania do 25.08.2017 r. oraz umowę leasingową z PKO Leasing S.A. na kwotę 15.649 tys. PLN, z której wynika zobowiązanie wekslowe z terminem obowiązywania do 30.09.2018 r.

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

Według stanu na 30.09.2013 r.:

- jednostkami zależnymi BIOTON S.A. były:
 - 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,
 - Actavis BIOTON GmbH z siedzibą w Steinhausen (Szwajcaria), w której Spółka posiada pośrednio, poprzez Germonta Holdings Ltd, 100 % udziałów,

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

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

W III kwartale 2013 r. BIOLEK Sp. z o.o. sprzedała za cenę równą łącznej wartości nominalnej (2 tys. CAD) wszystkie posiadane udziały BIOLEK, Inc z siedzibą w Kanadzie. Transakcja ta była efektem zmiany struktury dystrybucji produktów BIOLEK Sp. z o.o. na rynkach Ameryki Północnej, Środkowej i Łacińskiej.

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 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 półrocznego

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 ⁴	1	0,00000001
2	PROKOM Investments S.A. ⁵	1.015.181.768	11,82
3	Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	4.066.534	0,05
4	Troqueera Enterprises Ltd	987.944.760	11,51
5	Pozostali	6.579.226.937	76,62
Razem		8.586.420.000	100,00

05.09.2013 r. Spółka otrzymała od Pana Ryszarda Krauze zawiadomienie o zmniejszeniu posiadanego przez niego pośrednio, wraz z PROKOM Investments S.A. z siedzibą w Gdyni („Prokom”) oraz Osiedlem

⁴ Ryszard Krauze jest podmiotem dominującym w stosunku do PROKOM Investments S.A.

⁵ PROKOM Investments S.A jest podmiotem dominującym w stosunku do Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.

Wilanowskim Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („**Osiedle Wilanowskie**”) – podmiotami zależnymi od Pana Ryszarda Krauze, udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej progu 15 % i o ponad 2 %, licząc od zawiadomienia z dnia 22.08.2013 r. („**Zmniejszenie**”). Zmniejszenie spowodowane zostało zbyciem przez Pana Ryszarda Krauze w dniu 26.08.2013 r. na GPW w Warszawie S.A. podczas sesji zwykłej 257.323.929 akcji Spółki („**Zbycie**”). Zbycie wynikało z konieczności realizacji zobowiązań zaciągniętych wobec instytucji finansowej na podstawie umowy zawartej w roku ubiegłym. Zgodnie z zasadami KDPW rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29.08.2013 r. Przed Zbyciem Pan Ryszard Krauze posiadał bezpośrednio 353.323.929 akcji Spółki, uprawniających do 353.323.929 głosów, stanowiących 4,21 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 4,21 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz pośrednio, wraz z Prokom i Osiedlem Wilanowskim, łącznie 1.372.572.231 akcji Spółki, uprawniających do 1.372.572.231 głosów, stanowiących 16,37 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 16,37 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W wyniku Zbycia Pan Ryszard Krauze posiadał bezpośrednio 96.000.000 akcji Spółki, uprawniających do 96.000.000 głosów, stanowiących 1,14 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 1,14 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz pośrednio, wraz z Prokom i Osiedlem Wilanowskim, łącznie 1.115.248.302 akcji Spółki, uprawniające do 1.115.248.302 głosów, stanowiące 13,30 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do wykonywania 13,30 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Inne niż Prokom i Osiedle Wilanowskie podmioty zależne od Pana Ryszarda Krauze nie posiadają akcji Spółki.

10.09.2013 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem PLBIOTN00029 zarejestrowane zostały następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 PLN każda: (i) 33.951.250 akcji serii AA („**Akcje Serii AA**”) oraz (ii) 165.679.888 akcji serii AB („**Akcje Serii AB**”) („**Rejestracja**”). W wyniku Rejestracji:

- wysokość w pełni opłaconego kapitału zakładowego Spółki wyniosła 1.717.283.262,40 PLN, w tym 1.677.357.034,80 PLN kapitału zarejestrowanego w KRS oraz łącznie 39.926.227,60 PLN kapitału zakładowego z emisji Akcji Serii AA i Akcji Serii AB, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego i nieobjętych jeszcze aktualizacją wpisu w KRS,
- liczba akcji Spółki wszystkich emisji wyniosła 8.586.416.312, w tym 8.386.785.174 akcje Spółki zarejestrowane w KRS oraz łącznie 199.631.138 Akcji Serii AA i Akcji Serii AB, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego i nieobjętych jeszcze aktualizacją wpisu w KRS,
- ogólna liczba głosów, wynikających z wyemitowanych akcji Spółki, wyniosła 8.586.416.312, w tym 8.386.785.174 głosy z wyemitowanych i zarejestrowanych w KRS akcji Spółki oraz łącznie 199.631.138 głosów z Akcji Serii AA i Akcji Serii AB, wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego i nieobjętych jeszcze aktualizacją wpisu w KRS.

13.09.2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po posiedzeniu niejawnym zaktualizował wpis w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału warunkowego w drodze emisji następujących akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 PLN każda: (i) 33.951.250 akcji serii AA oraz (ii) 165.679.888 akcji serii AB. W związku z powyższym:

- wysokość zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki wyniosła 1.717.283.262,40 PLN,
- liczba akcji Spółki wszystkich zarejestrowanych emisji wyniosła 8.586.416.312,
- ogólna liczba głosów, wynikających z wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Spółki, wyniosła 8.586.416.312.

16.09.2013 r. Spółka otrzymała od Pana Ryszarda Krauze – członka Rady Nadzorczej Spółki – informacje o zbyciu przez niego w dniu 06.09.2013 r. na GPW w Warszawie S.A. podczas sesji zwykłej 95.999.999 akcji Spółki po cenie 0,02 PLN za jedną akcję, tj. za łączną kwotę około 1.920.000 PLN. Zgodnie z zasadami KDPW rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 11.09.2013 r.

09.10.2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po posiedzeniu niejawnym zarejestrował w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 3.688 akcji zwykłych na okaziciela serii AC o wartości nominalnej 0,20 PLN każda („**Podwyższenie Kapitału**”). Podwyższenie Kapitału zostało przeprowadzone w celu umożliwienia scalenia akcji Spółki. W związku z powyższym:

- wysokość zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.717.284.000,00 PLN,

- liczba akcji Spółki wszystkich zarejestrowanych emisji wynosi 8.586.420.000,
- ogólna liczba głosów, wynikających z wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Spółki, wynosi 8.586.420.000.

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 półrocznego, 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: 1 akcja; zmiana o - 353.323.928 akcji,
 - 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” z dnia 14.04.2009 r., w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa dwóch działek o łącznej powierzchni 78,87 ha oraz decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd Instytutowi Biotechnologii i Antybiotyków („IBA”) działek o łącznej powierzchni 77,83 ha.

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

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

Zdaniem Spółki w świetle dotychczasowego orzecznictwa, a w szczególności w świetle orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z dnia 20.02.1991 r., prawdopodobieństwo poniesienia szkody przez Spółkę w rezultacie uznania ewentualnych roszczeń spadkobierców byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz” przez odpowiednie organy wydaje się być niewielkie.

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

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

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

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

30.1. Umowy kredytowe BIOTON S.A.

Spółka finansowała się w III kwartale 2013 r. średnio - i krótkoterminowym długiem bankowym. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych są spłacane na bieżąco. Wartość zadłużenia w Banku BOŚ S.A., Banku BGŻ S.A., FM Bank PBP S.A. oraz INVEST BANKU S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu wynosiła łącznie 76,5 mln PLN. W III kwartale 2013 roku Spółka dokonała również emisji obligacji serii B, która w kwocie 79,2 mln PLN spłaciła zobowiązania wynikające z emisji obligacji serii A (opis w pkt 19.1 powyżej).

12.06.2013 r. Spółka zawarła krótkoterminową umowę kredytową z INVEST BANK S.A. na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych związanych ze zwiększeniem mocy produkcyjnych w zakładzie Spółki w Macierzyszu. Kwota zadłużenia z tytułu przedmiotowego kredytu na dzień 30.09.2013 r. wynosiła 4,5 mln PLN. Kredyt jest spłacany według ustalonego w umowie kredytowej harmonogramu począwszy od końca III kw. 2013 roku. Ostateczny termin spłaty kredytu to 31.05.2014 r.

16.07.2013 r. Spółka podpisała z Bankiem PBP S.A. aneks do umowy o kredyt rewolwingowy zmieniający częściowo zapisy dotyczące zobowiązań ogólnych. W dniu 29.08. 2013 r., Spółka podpisała aneks do umowy z FM Bank PBP S.A. (d. Bank PBP S.A.) przedłużający okres kredytowania do 19.08.2014 r. na kwotę 23,5 mln PLN wraz z uzgodnionym harmonogramem spłaty kwoty 3,5 mln PLN do dnia 19.08.2014 r. (lista zabezpieczeń kredytu nie uległa zmianie).

18.07.2013 r. i 19.08.2013 r. Spółka podpisała aneksy do umowy kredytowej przedłużające termin spłaty kredytu do 18.09.2013 r. W dniu 13.09.2013 r. Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z Bankiem BOŚ S.A. wydłużający termin obowiązywania umowy kredytu do dnia 30.06.2016 r. w kwocie 29 mln PLN wraz z uzgodnionym harmonogramem kwartalnych spłat począwszy od końca 2013 r. (lista zabezpieczeń kredytu obrotowego nie uległa zmianie).

30.2. Kursy walutowe

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

W kolejnych miesiącach głównym założeniem Spółki w polityce kursowej będzie zabezpieczenie kursu wpływów walutowych (EUR i USD). W III kwartale 2013 r. nastąpiła aprecjacja złotego wobec walut obcych, co potwierdza konieczność zabezpieczenia długiej pozycji walutowej występującej w Spółce.

W porównaniu do 30.06.2013 r. na 30.09.2013 r. kurs USD/PLN spadł o 5,9 %, a kurs EUR/PLN o 2,6 %. Spółka ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z udzielonymi pożyczkami w walutach obcych oraz ze sprzedażą wyrobów gotowych i zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych. Szacunkowo, 1 % wzrost/spadek kursu walutowego wywołałby wzrost/spadek wyniku finansowego Spółki w III kwartale 2013 r. o kwotę 7.261 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).

31.4. Rejestracja hormonu wzrostu o powolnym uwalnianiu

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

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

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