

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO
GRUPY BIOTON S.A.
ZA I KWARTAŁ 2019**

Zgodnie z §66 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757 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 o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z dnia 20 lutego 2018 r. z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757 z późn. zm.).

Zawarte w raporcie dane finansowe obejmują okres obrachunkowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. oraz na 31 marca 2019 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. i na 31 marca 2018 r. oraz na 31 grudnia 2018 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrachunkowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31 grudnia 2018 r. podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe Grupy są sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

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.

W okresie 3 miesięcy 2019 roku Grupa Kapitałowa odnotowała przychody ze sprzedaży o wartości 30,7 mln PLN w porównaniu do 46,1 mln PLN rok wcześniej (spadek przychodów związany jest ze sprzedażą Grupy SciGen w połowie 2018 roku). Ponadto Grupa rozpoznała w wyniku brutto na działalności operacyjnej skapitalizowane nakłady na projekt rozwojowy związany z wdrożeniem analogów insuliny w rachunku zysków i strat w wynikach pierwszego kwartału roku 2019, pierwszego kwartału 2018 i lat ubiegłych – opis w *nocie 13*. Decyzja Jednostki dominującej o zmianie ujęcia tych nakładów podyktowana była (i) otrzymanym zastrzeżeniem audytora do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej na 30 czerwca 2018 roku oraz (ii) otrzymanym w dniu 25 lutego 2019 roku zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) wskazującym na zmianę ujęcia skapitalizowanych nakładów na projekty rozwojowe w rachunku zysków i strat do czasu uzyskania rejestracji leków biopodobnych oraz (iii) komunikatem KNF w sprawie możliwości ujmowania aktywów powstałych w wyniku prac rozwojowych przez emitentów papierów wartościowych stosujących MSSF z dnia 5 marca 2019 roku. Jednostka dominująca od czasu otrzymania zalecenia z KNF przeprowadziła szereg konsultacji, analiz, wymiany korespondencji oraz spotkań z KNF, aby w sposób bardzo szczegółowy wyjaśnić wszystkie przesłanki oraz ryzyka związane z zastosowaniem się do zalecenia KNF. Ostatecznie Zarząd Jednostki dominującej podjął decyzje o zmianie ujęcia skapitalizowanych nakładów na wartości niematerialne związane z projektem analogowym w koszty okresu. łączna wartość nakładów ujętych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w ramach kosztów badań i rozwoju wyniosła 0,8 mln PLN w pierwszym kwartale 2019 r. oraz 7,7 mln PLN w pierwszym kwartale 2018 r.

Działania i plany Zarządu zmierzają do sukcesywnej poprawy wyników operacyjnych Spółki i Grupy Kapitałowej, głównie poprzez działania zmierzające w rozwój rynków sprzedaży eksportowych, rozwoju portfolio produktowego w kraju i zagranicą, a także wprowadzania zmian procesów organizacyjnych mających na celu poprawę efektywności wykorzystania kapitału pracującego Spółki i Grupy Kapitałowej.

Według stanu na dzień publikacji, kowenanty finansowe na dzień bilansowy wskazane w warunkach umów kredytowych były spełnione lub Spółka BIOTON S.A. otrzymała akceptację instytucji finansowych na ich przekroczenie, co spowodowało prezentację wartości wynikających z umów kredytowych w zobowiązaniach krótkoterminowych, jednakże ich terminy spłat nie zostały zmienione i obejmują pierwotne terminy wynikające z umów kredytowych – dotyczy umowy z Bankiem HSBC.

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:
 - 31.03.2019 r. według kursu EUR/PLN 4,3013,
 - 31.12.2018 r. według kursu EUR/PLN 4,3000,
 - 31.03.2018 r. według kursu EUR/PLN 4,2085.
- 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 2019 r. według kursu EUR/PLN 4,2978,
 - za I kwartał 2018 r. według kursu EUR/PLN 4,1784.

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

Od 01.01.2009 r. obowiązuje MSSF 8 „*Segmenty operacyjne*”, który zastąpił dotychczasowy MSR 14 „*Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*”. Standard ten wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępna jest oddzielna informacja finansowa, regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność Grupy.

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

- BIOTON S.A. i BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. (łącznie BIOTON PL),
- Grupa Kapitałowa SciGen Ltd (grupa sprzedana w I półroczu 2018 r.),
- Grupa Kapitałowa Biopartners Holdings AG (spółki tworzące grupę są w procesie upadłości lub likwidacji)
- BIOLEK Sp. z o.o.,
- BIOTON International GmbH.

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,
- Australia,
- Singapur,
- Urugwaj,
- Chiny,
- Tajlandia,
- Korea Płd.,
- Wietnam.

Segmenty operacyjne – Grupa

Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON PL	BIOLEK	BIOTON International GmbH	Pozycje uzgadniające	Razem
<u>Przychody</u>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	30 744				30 744
Sprzedaż między segmentami	15 353	834		(16 187)	
Przychody segmentu ogółem	194 235	407		(16 187)	30 744
<u>Wynik</u>					
Wynik segmentu	6 252	(1 030)			5 222
Pozostałe przychody operacyjne	1 190				3 181
Pozostałe koszty operacyjne	3 661	5			1 195
Koszty sprzedaży	16 768	28			16 796
Koszty ogólnego zarządu	9 036	87	86		9 209
Koszty badań i rozwoju	1 143				1 143
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(21 249)	(1 168)	(86)		(22 503)
Przychody finansowe ¹				29 156	29 156
Koszty finansowe				2 318	2 318
Przychody/(Koszty) finansowe netto				26 838	29 838
Zysk przed opodatkowaniem	(21 249)	(1 168)	(86)	26 838	4 335
Podatek dochodowy				(22 700)	(22 700)
Zysk / (strata) netto	(21 249)	(1 168)	(86)	49 538	27 035

Segmenty operacyjne - Grupa

Na dzień 31.03.2019 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	BIOTON PL	BIOLEK	BIOTON International GmbH	Razem
<u>Aktywa segmentu</u>				
Rzeczowe aktywa trwałe	322 388			322 388
Wartość firmy		55 534		55 534
Inne wartości niematerialne	378 914	92 538		471 452
Zapasy	74 188	430		74 618
Należności z tytułu dostaw i usług	38 950	565		39 515
Środki pieniężne	7 661	25	39	7 725
Pozostałe aktywa	40 241	616	404	41 261
Aktywa razem	862 342	149 708	443	1 012 493
<u>Pasywa segmentu</u>				
Zobowiązania długoterminowe	135 101	16 583		151 684
Zobowiązania krótkoterminowe	143 194	2 800	48	146 042

¹ Patrz punkt 31.1. Rozliczenie transakcji sprzedaży akcji w SciGen Ltd.

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. oraz na dzień 31.03.2019 r.

w tysiącach złotych	Polska	Urugwaj	Singapur	Chiny	Wietnam	Pozostałe	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	13 631	1 980	7 190	3 728	1 148	3 067	30 744
Przychody segmentu ogółem	13 631	1 980	7 190	3 728	1 148	3 067	30 744
Aktywa trwałe, w tym:							
Rzeczowe aktywa trwałe	322 388						322 388
Wartości niematerialne	471 452						471 452

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

w tysiącach złotych	BIOTON PL	Grupa SciGen ²	Grupa BioPartners Holdings AG	BIOLEK	BIOTON International GmbH	Pozycje uzgadniające	Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	18 217	27 886					46 103
Sprzedaż między segmentami	14 074	91		12		(14 177)	-
Przychody segmentu ogółem*	32 291	27 977		12		(14 177)	46 103
Wynik							
Wynik segmentu	8 791	12 600					21 391
Pozostałe przychody operacyjne	1 176	3					1 179
Pozostałe koszty operacyjne	2 573	139					2 712
Koszty sprzedaży	10 871	10 215					21 094
Koszty ogólnego zarządu	10 000	2 830	793	63	12		13 698
Koszty badań i rozwoju	9 656						9 656
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(23 133)	(581)	(793)	(71)	(12)	-	(24 590)
Przychody finansowe						764	764
Koszty finansowe						2 652	2 652
Przychody/(Koszty) finansowe netto						(1 888)	(1 888)
Zysk przed opodatkowaniem	(23 133)	(581)	(793)	(71)	(12)	(1 888)	(26 478)
Podatek dochodowy						(3 761)	(3 761)
Zysk / (strata) netto	(23 133)	(581)	(793)	(71)	(12)	1 873	(22 717)

* Uwzględniono korekty z tytułu upfrontów w związku z zastosowaniem od 01.01.2018 wymogów MSSF 15 (patrz też nota 13)

² W kosztach ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej SciGen Ltd uwzględniona jest amortyzacja wartości godziwych licencji powstała w wyniku nabycia Grupy Kapitałowej SciGen Ltd przez Grupę. Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. wartość amortyzacji wartości godziwych licencji w Grupie Kapitałowej SciGen Ltd wyniosła 1 356 tys. PLN.

Segmenty operacyjne - Grupa

Na dzień 31.03.2018 r.

W tysiącach złotych	BIOTON PL	Grupa SciGen	Grupa BioPartners Holdings AG	BIOLEK	BIOTON International GmbH	Pozycje uzgadniające	Razem
Aktywa segmentu							
Rzeczowe aktywa trwałe	339 968	325					340 293
Wartość firmy				55 534			55 534
Inne wartości niematerialne	184 049	90 266		92 852			367 167
Zapasy	100 164	10 381		153			110 698
Należności z tytułu dostaw i usług	56 462	19 958	27	294			76 741
Środki pieniężne	4 342	26 366	283	3	42		31 036
Pozostałe aktywa	69 922	21 689		1 173	393	(393)	92 787
Aktywa razem	754 907	168 985	310	150 009	438	(393)	1 074 256
Pasywa segmentu							
Zobowiązania długoterminowe	112 239	13 246	1 875	16 583		(393)	143 550
Zobowiązania krótkoterminowe	211 931	14 260	1 796	9 841	34		237 862

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. oraz na dzień 31.03.2018 r.

w tysiącach złotych	Polska	Australia	Singapur	Chiny *)	Tajlandia	Korea Płd.	Pozostałe	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	25 935	8 609	64	(8 160)	1 779	15 894	1 982	46 103
Przychody segmentu ogółem	25 935	8 609	64	(8 160)	1 779	15 894	1 982	46 103
Aktywa trwałe, w tym:								
Rzeczowe aktywa trwałe	339 969	123	109	7		85		340 293
Wartości niematerialne	276 903	126	89 605			533		367 167

*) w sprawozdaniu za I kwartał 2018 r. korekty związane z rozwiązaniem umów pomniejszyły pozycje usług

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

3.1. Informacje o sprzedaży krajowej

Udział „Gensulin” w rynku insuliny klasycznych w Polsce w I kwartale 2019 r. wyniósł 34,38% i wzrósł w porównaniu do I kwartału 2018 o 2,35 p.p. pomimo dokonanych zmian refundacji poprzez wprowadzenie Listy 75+. Udział „Gensulin” czwarty kwartał z rzędu osiągnął pozycję lidera w segmencie insuliny klasycznych w Polsce.

3.2. Informacje o sprzedaży na rynkach zagranicznych

Sprzedaż Grupy Kapitałowej SciGen Ltd na rynkach Azji Południowo - Wschodniej oraz Australii odbywała się w dwóch kwartałach 2018 roku. Transakcja sprzedaży grupy Scigen Ltd. wraz z przeniesieniem wszelkich praw została rozliczona. Sprzedaż insuliny i innych produktów z portfolio Spółki jest ujęta w sprzedaży Bioton S.A.. W pierwszym kwartale wartość pozostałych produktów wyniosła 26,5 mln PLN. Nie uwzględniając tej sprzedaży przy porównaniu okresów, wartość w kwartale pierwszym 2019 roku jest wyższa o 57 % od analogicznego okresu roku poprzedniego.

3.3. Rejestracje krajowe i UE

W I kwartale 2019 r.:

- Kontynuowano procedury zmian porejestracyjnych dla produktów Gensulin
- Uzyskano pozwolenie na dopuszczenie do obrotu produktu leczniczego Avamina SR tabletki o przedłużonym uwalnianiu w procedurze narodowej
- Uzyskano pozwolenie na dopuszczenie do obrotu produktu leczniczego Ivisemid SR tabletki o przedłużonym uwalnianiu, w procedurze zdecentralizowanej
- Uzyskano pozwolenie na dopuszczenie do obrotu produktu leczniczego Meropenem ACIC (MAH transfer)
- Zakończono procedury zmian porejestracyjnych dla produktów kontraktowych (Avamina, Ivipril, Ivipamid, Iviprolol, Pioglitazone Bioton, Preheftari, Cinacalcet Bioton, Anagrelide Bioton)

3.4. Rejestracje zagraniczne

W I kwartale 2019 r.:

- Kontynuowano proces rejestracyjny produktów Gensulin, GensuPen Improve, GensuPen2 w następujących krajach: Nigeria, Macedonia, Albania;
- Zatwierdzono zmiany rejestracyjne zgodnie ze złożonym dossier w następujących krajach: Hong Kong, Bośnia i Hercegowina, Białoruś, Ukraina, Tajlandia, Myanmar dla następujących produktów: Gensulin, FP i API;
- Kontynuowano proces rejestracji w następujących krajach: Myanmar, Kirgizja, Turkmenistan dla następujących produktów: Gensulin, GensuPen 2;
- Złożono zmianę metod analitycznych dla API w Myanmar;
- Odnowiono rejestr dla Gensulin w Wietnamie.

3.5. Prace rozwojowe

W I kwartale 2019 r.:

- Prowadzono prace badawcze w skali laboratoryjnej dotyczące opracowania nowoczesnych rozwiązań na etapie oczyszczania substancji czynnej w technologii wytwarzania rekombinowanej insuliny ludzkiej.
- Kontynuowano prace rozwojowe związane z prowadzonymi procedurami rejestracji.
- Prowadzono prace badawcze związane z implementacją nowych rozwiązań technologicznych na linii produkcyjnej w zakładzie formy gotowej.
- Kontynuowano prace nad opracowaniem i walidacją metod biologicznych dla substancji aktywnej insuliny ludzkiej i jej analogów.
- Kontynuowano prace nad opracowaniem i walidacją metod bioanalitycznych mających zastosowanie w badaniach przedklinicznych.
- Prowadzono prace nad opracowaniem i walidacją fizykochemicznych metod analitycznych dla substancji aktywnej i formy gotowej rekombinowanej insuliny ludzkiej.
- Kontynuowano prace nad opracowaniem chemicznych metod analitycznych dla substancji aktywnej i formy gotowej analogów.

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

4.1. Przychody ze sprzedaży

Spółka

Sprzedaż	01.01-31.03.2019		01.01-31.03.2018		Zmiany
	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	struktura (w %)	(w %)
Insulina	17 012	51,3	18 576	83,9	(8,4)
Wyroby gotowe	17 012	51,3	18 576	83,9	(8,4)
Doustne leki przeciwcukrzycowe	5 288	16,0	4 511	20,4	17,2
Antybiotyki	315	1,0	305	1,4	3,1
Anestetyki	48	0,1	871	3,9	(94,4)
Kardio	183	0,6	859	3,9	(78,7)
Paski	54	0,2	101	0,5	(46,3)
Pozostałe towary i materiały (w tym wyroby medyczne)	7 697	23,2	7 752	35,0	(0,7)
Towary i materiały	13 586	41,0	14 400	65,0	(5,7)
Usługi*	2 545	7,7	-152	<0,1	(1 779,1)
Korekty związane z rozwiązaniem umów**	0	0,0	-10 681	<0,1	(100,0)
Sprzedaż razem	33 142	100,0	22 144	100,0	49,7

*Uwzględniono korekty z tytułu upfrontów w związku z zastosowaniem od 01.01.2018 wymogów MSSF 15 (patrz też nota 13)

**W sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2018 r. korekty związane z rozwiązaniem umów pomniejszyły pozycję usług

W pierwszym kwartale 2019 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 33,1 mln PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż insuliny 17,1 mln PLN. W porównywalnym okresie 2018 r. przychody wyniosły 22,1 mln PLN, co oznacza wzrost o 49,7 %.

Marża brutto na sprzedaży była na poziomie niższym niżeli w analogicznym okresie roku poprzedniego o 31 punktów procentowych i kształtowała się na poziomie 22%, (wyluczając koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych). Główną przyczyną spadku marży jest zmiana udziału w sprzedaży towarów i produktów. W pierwszym kwartale 2019 udział sprzedaży towarów w całej sprzedaży był wyższy w porównaniu do pierwszego kwartału 2018, co miało negatywny wpływ na marżę brutto.

Grupa

Sprzedaż	01.01-31.03.2019		01.01-31.03.2018		Zmiany
	w tys. PLN	struktura (w%)	w tys. PLN	struktura (w %)	(w %)
Insulina i pochodne	14 975	48,7	16 204	35,1	(0,1)
Antybiotyki	315	1,0	305	0,7	0,0
Hormon wzrostu	-	-	8 650	18,8	(1,0)
Pozostałe*	15 454	50,3	20 944	45,4	(0,3)
Razem kontynuowana	30 744	100,00	46 103	100,00	(0,3)

* Uwzględniono korekty z tytułu upfrontów w związku z zastosowaniem od 01.01.2018 wymogów MSSF 15 (patrz też nota 13)

Przychody ze sprzedaży Grupy w kwartale pierwszym 2019 r. wyniosły 30,7 mln PLN i były na poziomie niższym niżeli w roku poprzednim o 33%

Marża brutto na sprzedaży na poziomie osiągnęła poziom 23 % i była niższa o 24 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r. Główną przyczyną spadku marży jest zmiana udziału w sprzedaży towarów i produktów. W pierwszym kwartale 2019

udział sprzedaży towarów w całej sprzedaży był wyższy w porównaniu do pierwszego kwartału 2018, co miało negatywny wpływ na marżę brutto.

4.2. Koszty ogólne zarządu

Spółka

Koszty ogólne zarządu w okresie pierwszego kwartału 2019 r. wyniosły 8,9 mln PLN i były niższe od analogicznego okresu 2018 o 1 mln PLN, co głównie wynika ze sprzedaży Grupy SciGen.

Grupa

Koszty ogólne zarządu w okresie pierwszego kwartału 2019 r. wyniosły 9,2 mln PLN i były niższe od analogicznego okresu 2018 o 4,5 mln PLN.

4.3. Koszty sprzedaży

Spółka

Koszty sprzedaży w okresie pierwszego kwartału 2019 r. wyniosły 18,6 mln PLN i były wyższe od analogicznego okresu 2018 o 4,9 mln PLN.

Grupa

Koszty sprzedaży w okresie pierwszego kwartału 2019 r. wyniosły 16,8 mln PLN i były niższe od analogicznego okresu 2018 o 4,3 mln PLN, co głównie wynika ze sprzedaży Grupy SciGen.

4.4. Koszty pionu rozwoju i prac badawczych

Spółka

Koszty prac badawczych i rozwojowych w pierwszym kwartale 2019 r. wyniosły 1,1 mln PLN i były wyższe o 8,6 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r.

Grupa

Koszty prac badawczych i rozwojowych w pierwszym kwartale 2019 r. wyniosły 1,1 mln PLN i były niższe o 8,5 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r.

4.5. Wynik na działalności operacyjnej

Spółka

Strata na działalności operacyjnej (EBIT) w okresie pierwszego kwartału 2019 r. wyniosła 23,9 mln PLN w porównaniu do straty 23,4 mln PLN w analogicznym okresie 2018 r.

Wartość EBITDA osiągnął w pierwszym kwartale 2018 wartość (-)16,5 mln PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2018 wyniósł on (-)17,1 mln PLN..

Grupa

Strata na działalności operacyjnej (EBIT) w okresie pierwszego kwartału 2019 r. wyniosła 22,5 mln PLN i była niższa o 2 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r.

Wartość EBITDA osiągnął w pierwszym kwartale 2019 wartość (-)14,8 mln PLN, podczas gdy w analogicznym okresie 2018 wyniósł on (-)16,6 mln zł.

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

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi w odniesieniu do przyjmowania leków przez pacjentów. 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 diagnozowana w czasie, kiedy pacjent cierpi na infekcje. Zakażenia mogą także zaburzyć 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. Niższa sprzedaż Insuliny w kwartale pierwszym jest zgodna z podjętą przez Grupę decyzją odnośnie sprzedaży tego produktu do dystrybutorów, którzy są klientami Grupy.

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 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	10
Razem	10

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	144
Razem	144

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	10
Razem	10

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	144
Razem	144

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

Spółka

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	3
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	3 264
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	3 267

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 317
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	499 370
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	500 687

Grupa

Zwiększenia odpisów w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	-
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	-

Zmniejszenia odpisów (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności	736
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-
Razem	736

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

Spółka

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia pracownicze	167
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	763
Rezerwa na urlopy	979
Rezerwa na koszty finansowe	163
Rezerwa na koszty mediów	717
Rezerwa na koszty marketingu	289
Rezerwa na koszty prawne	81
Rezerwa na koszty sprzedaży	4 127
Pozostałe rezerwy	504
Razem	7 790

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7
Rezerwa na urlopy	668
Rezerwa na koszty audytu	77
Rezerwa na koszty finansowe	249
Rezerwa na koszty mediów	677
Rezerwa na koszty marketingu	624
Rezerwa na koszty prawne	171
Rezerwa na koszty sprzedaży	2 530
Rezerwa na zakup wartości niematerialnych	964
Pozostałe rezerwy	1 047
Razem	7 014

Grupa

Zwiększenia rezerw w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia pracownicze	233
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	1 089
Rezerwa na urlopy	1 250
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	32
Rezerwa na koszty finansowe	163
Rezerwa na koszty mediów	717
Rezerwa na koszty marketingu	289
Rezerwa na koszty prawne	780
Rezerwa na koszty reklamy i promocji	359
Rezerwa na koszty sprzedaży	4 127
Pozostałe rezerwy	697
Razem	9 736

Zmniejszenia rezerw (wykorzystanie i rozwiązanie) w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 005
Rezerwa na świadczenia pracownicze	29
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	110
Rezerwa na urlopy	938
Rezerwa na audyt i usługi doradcze	154
Rezerwa na koszty finansowe	249
Rezerwa na koszty mediów	677
Rezerwa na koszty marketingu	628
Rezerwa na koszty prawne	186
Rezerwa na koszty reklamy i promocji	1 310
Rezerwa na koszty sprzedaży	2 530
Pozostałe rezerwy	1 188
Razem	10 968

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

Spółka

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Zwiększenie	6 707
Zmniejszenie	-

Grupa

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Zwiększenie	6 647
Zmniejszenie	-

Spółka

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	-

Grupa

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	tys. PLN
Zwiększenie	-
Zmniejszenie	16 266

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

Spółka

W okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. nabycie przez BIOTON S.A. rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 2 466 tys. PLN, natomiast sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 48 tys. PLN.

Grupa

W okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. nabycie przez Grupę rzeczowych aktywów trwałych wyniosło 4 836 tys. PLN, natomiast sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 48 tys. PLN (w całości BIOTON S.A.)

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

Na 31.03.2019 r. zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie wyniosły 3 732 tys. PLN (w całości BIOTON S.A.).

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W I kwartale 2019 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Korekta błędu (korekta 1) – zmiana rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W 2018 r. Grupa skorygowała bilans otwarcia 2017 r. w zakresie podatku odroczonego w związku z inwestycją w Grupę MJ BIOTON Life Sciences LTD. Inwestycja w Grupę MJ BIOTON Life Sciences LTD została sprzedana w 2016 r. i w konsekwencji w całości wyeliminowana ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. W wyniku wprowadzonej korekty rozliczona została rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowy opis korekty znajduje się w zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018r.

Korekta ma wpływ na skonsolidowany bilans na 31.03.2018r. (patrz zestawienia zbiorcze korekt poniżej) i nie wpłynęła na pozostałe części skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Korekta 2 - wynikająca z zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego po zastrzeżeniu do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa skorygowała sprawozdanie finansowe w związku z: (i) otrzymanym zastrzeżeniem audytora do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na 30 czerwca 2018 r. oraz (ii) otrzymanym zaleceniu Komisji Nadzoru Finansowego wskazującym na zmianę ujęcia skapitalizowanych nakładów na projekty rozwojowe w rachunku zysków i strat do czasu uzyskania rejestracji leków biopodobnych. Grupa od czasu otrzymania zalecenia z KNF przeprowadziła szereg konsultacji, analiz, wymiany korespondencji oraz spotkań z KNF, aby w sposób bardzo szczegółowy wyjaśnić wszystkie przesłanki oraz ryzyka związane z zastosowaniem się do zalecenia. Ostatecznie Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie ujęcia skapitalizowanych nakładów na wartości niematerialne związanych z projektem analogowym odpowiednio w koszty lat 2018, 2017 i lat ubiegłych, tj. w okresie poniesienia nakładów. Wartość nakładów ujętych w rachunku zysków i strat w kosztach badań i rozwoju za Q1 2018 wyniosła 7 720mln PLN. Szczegółowy opis korekty znajduje się w zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018r.

Korekta 3 – korekta udziałów mniejszości

Korekta udziałów mniejszości związana jest z wyśięgowaniem wartości bilansowej udziałów mniejszości na spółce zależnej sprzedanej przez Grupę w okresie poprzedzającym bilans otwarcia okresu porównawczego (1 stycznia 2017 r.).

Korekta 4 – korekta ujmowania przychodów z tytułu udzielonych licencji

MSSF 15 wprowadza nowe zasady rozpoznawania przychodu z udzielonych licencji. Zgodnie ze standardem Zarząd musi ustalić, czy odrębna licencja uprawnia klienta do dostępu do własności intelektualnej lub do korzystania z własności intelektualnej. W zależności od tej klasyfikacji przychód z udzielonej licencji będzie rozpoznawany przez okres udzielenia licencji lub jednorazowo. Spółka w toku swojej działalności na rynkach zagranicznych udziela licencji dla dystrybutorów. W ocenie Spółki udzielane licencje stanowią prawo do korzystania z własności intelektualnej w czasie trwania umowy. Grupa dokonała oszacowania wpływu standardu MSSF 15 w odniesieniu do umów licencyjnych. Na dzień 01 stycznia 2018 r. Grupa skorygowała przychody uzyskane w latach ubiegłych, do których umowy jeszcze trwają, i dotyczą firm Harbin Gloria Pharmaceuticals Co. Ltd. i Pharamsintez Nord JSC.

Wpływ powyższych korekt na skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiono poniżej:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	opublikowany			przekształcony
<i>W tysiącach złotych</i>	1.01.2018 - 31.03.2018	Korekta 2	Korekta 4	1.01.2018 - 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	69 031	-	(22 928)	46 103
Koszt własny sprzedaży	(24 312)	-	-	(24 312)
Koszty przestoju i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(400)	-	-	(400)
Zysk brutto na sprzedaży	44 319	-	(22 928)	21 391
Pozostałe przychody operacyjne	1 179	-	-	1 179
Koszty sprzedaży	(21 094)	-	-	(21 094)
Koszty ogólnego zarządu	(13 698)	-	-	(13 698)
Koszty badań i rozwoju, w tym:	(1 936)	(7 720)	-	(9 656)
<i>Koszty projektu analogów</i>	-	(7 720)	-	(7 720)
<i>Pozostałe koszty badań i rozwoju</i>	(1 936)	-	-	(1 936)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 712)	-	-	(2 712)
Zysk / (Strata) brutto na działalności operacyjnej	6 058	(7 720)	(22 928)	(24 590)
Przychody finansowe	764	-	-	764
Koszty finansowe	(2 652)	-	-	(2 652)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(1 888)	-	-	(1 888)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	4 170	(7 720)	(22 928)	(26 478)
Podatek dochodowy	(2 062)	1 467	4 356	3 761
Zysk / (Strata) netto	2 108	(6 253)	(18 572)	(22 717)
<i>Przypisany</i>				

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	opublikowany			przekształcony
<i>W tysiącach złotych</i>	1.01.2018 - 31.03.2018	Korekta 2	Korekta 4	1.01.2018 - 31.03.2018
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 189	(6 253)	(18 572)	(22 636)
Akcjonariuszom mniejszościowym	(81)	-	-	(81)
Zysk / (Strata) netto	2 108	(6 253)	(18 572)	(22 717)
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Zysk / (Strata) na jedną akcję (w złotych)				
Podstawowy	0,03	(0,07)	(0,22)	(0,26)
Rozwodniony	0,03	(0,07)	(0,22)	(0,26)

SKONSOLIDOWANY BILANS

<i>W tysiącach złotych</i>	opublikowany	korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	Korekta 4	przekształcony
	31.03.2018					31.03.2018
AKTYWA						
Aktywa trwałe	893 974	-	(50 132)	-	6 522	850 364
Rzeczowe aktywa trwałe	340 293	-	-	-	-	340 293
Wartość firmy	55 534	-	-	-	-	55 534
Inne wartości niematerialne	429 059	-	(61 892)	-	-	367 167
Należności długoterminowe	45 514	-	-	-	-	45 514
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 611	-	11 760	-	6 522	39 893
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 963	-	-	-	-	1 963
Aktywa obrotowe	223 892	-	-	-	-	223 892
Zapasy	110 698	-	-	-	-	110 698
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	521	-	-	-	-	521
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	76 741	-	-	-	-	76 741
Środki pieniężne	31 036	-	-	-	-	31 036
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 896	-	-	-	-	4 896
A K T Y W A R A Z E M	1 117 866	-	(50 132)	-	6 522	1 074 256
PASYWA						
Kapitały własne	772 632	5 131	(50 132)	-	(34 787)	692 844
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	788 132	5 131	(50 132)	(9 666)	(34 787)	698 678
Kapitał akcyjny	1 717 284	-	-	-	-	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	-	-	-	-	57 131
Kapitał zapasowy	260 775	-	-	-	-	260 775
Pozostałe kapitały	(267 349)	-	-	-	-	(267 349)

W tysiącach złotych	opublikowany	korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	Korekta 4	przekształcony
	31.03.2018					31.03.2018
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 022		-	-	-	6 022
Kapitał rezerwy z transakcji między akcjonariuszami	(105 070)		-	-	-	(105 070)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	38 591		-	-	-	38 591
Zyski zatrzymane	(919 252)	5 131	(50 132)	(9 666)	(34 787)	(1 008 706)
Udziały mniejszości	(15 500)		-	9 666		(5 834)
Zobowiązania długoterminowe	110 154	(5 131)	-	-	38 527	143 550
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22 500		-	-	-	22 500
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 010		-	-	-	4 010
Przychody przyszłych okresów	20 030		-	-	40 163	60 193
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	52 704	(5 131)	-	-	(1 636)	45 937
Pozostałe zobowiązania	10 910		-	-	-	10 910
Zobowiązania krótkoterminowe	235 080	-	-	-	2 782	237 862
Kredyty w rachunku bieżącym	7 506	-	-	-	-	7 506
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	154 136	-	-	-	-	154 136
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	50 058	-	-	-	-	50 058
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 082	-	-	-	-	1 082
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	22 298	-	-	-	2 782	25 080
P A S Y W A R A Z E M	1 117 866	-	(50 132)	-	6 522	1 074 256

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W tysiącach złotych	opublikowany	Korekta 2	Korekta 4	przekształcony
	1.01.2018 - 31.03.2018			1.01.2018 - 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / (Strata) netto	2 108	(6 253)	(18 572)	(22 717)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	8 002			8 002
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	926			926
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	3 122			3 122
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	45			45
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-			-
Podatek dochodowy zapłacony	(742)			(742)
Pozostałe pozycje netto	134			134
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	13 595	(6 253)	(18 572)	(11 230)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

<i>W tysiącach złotych</i>	opublikowany			przekształcony
	1.01.2018 - 31.03.2018	Korekta 2	Korekta 4	1.01.2018 - 31.03.2018
Zmiana kapitału obrotowego:				
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	26 446			26 446
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(5 776)			(5 776)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(900)			(900)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 634	(1 467)	(2 719)	(2 552)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	1 232		(1 637)	(405)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(11 619)		22 928	11 309
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	24 612	(7 720)	-	16 892
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy:	108	-	-	108
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64			64
Pozostałe wpływy	44			44
Wydatki:	(14 707)	7 720	-	(6 987)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 543)	7 720		(6 823)
Nabycie aktywów finansowych	(24)			(24)
Pozostałe wydatki	(140)			(140)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 599)	7 720	-	(6 879)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy:	1	-	-	1
Kredyty i pożyczki	1			1
Wydatki:	(17 665)	-	-	(17 665)
Spląty kredytów i pożyczek	(13 925)			(13 925)
Odsetki i inne opłaty	(2 384)			(2 384)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 356)			(1 356)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 664)	-	-	(17 664)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto, w tym:	(7 651)	-	-	(7 651)
Środki pieniężne na początek okresu	38 687			38 687
Środki pieniężne na koniec okresu	31 036	-	-	31 036
Kredyty w rachunku bieżącym	(7 506)			(7 506)
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu kredytów w rachunku bieżącym	23 530	-	-	23 530

Wpływ powyższych korekt na jednostkowe sprawozdanie finansowe:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. PLN	opublikowany			przekształcony
	01.01.2018 - 31.03.2018	Korekta 2	Korekta 4	01.01.2018 - 31.03.2018
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	45 072	-	(22 928)	22 144
Koszt własny sprzedaży	(10 415)	-	-	(10 415)
Koszty przestoju i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(400)	-	-	(400)
Zysk brutto na sprzedaży	34 257	-	(22 928)	11 329
Pozostałe przychody operacyjne	1 175	-	-	1 175
Koszty sprzedaży	(13 686)	-	-	(13 686)
Koszty ogólnego zarządu	(9 901)	-	-	(9 901)
Koszty badań i rozwoju	(1 936)	(7 720)	-	(9 656)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 682)	-	-	(2 682)
Koszty restrukturyzacji				
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	7 227	(7 720)	(22 928)	(23 421)
Przychody finansowe	1 625	-	-	1 625
Koszty finansowe	(7 108)	-	-	(7 108)
Przychody / (Koszty) finansowe netto	(5 483)	-	-	(5 483)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	1 744	(7 720)	(22 928)	(28 904)
Podatek dochodowy	(2 324)	1467	4 355	3 498
Zysk / (Strata) netto	(580)	(6 253)	(18 573)	(25 406)
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)				
Podstawowy	(0,01)	(0,07)	(0,22)	(0,30)
Rozwodniony	(0,01)	(0,07)	(0,22)	(0,30)

BILANS	opublikowany			przekształcony
w tys. PLN	31.03.2018	Korekta 2	Korekta 4	31.03.2018
Aktywa trwałe	1 042 101	(65 484)	6 522	983 139
Rzeczowe aktywa trwałe	339 968	-	-	339 968
Wartości niematerialne	264 892	(80 845)	-	184 047
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	177 436	-	-	177 436
Długoterminowe aktywa finansowe	212 338	-	-	212 338
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	45 514	-	-	45 514
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	15 361	6 522	21 883
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 953	-	-	1 953
Aktywa obrotowe	172 464	-	-	172 464
Zapasy	98 102	-	-	98 102
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 431	-	-	7 431
Należności z tytułu podatku dochodowego				-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	58 961	-	-	58 961
Środki pieniężne	4 266	-	-	4 266
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym				-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 704	-	-	3 704
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	1 214 565	(65 484)	6 522	1 155 603
PASYWA				
Kapitał własny	949 777	(65 484)	(34 787)	849 506
Kapitał akcyjny	1 717 284	-	-	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	-	-	57 131
Kapitał zapasowy	260 775	-	-	260 775
Kapitał rezerwowy	(268 626)	-	-	(268 626)
Zyski / (straty) zatrzymane	(816 787)	(65 484)	(34 787)	(917 058)
Zobowiązania długoterminowe	56 876	-	38 526	95 402
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22 505	-	-	22 505
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 794	-	-	1 794
Przychody przyszłych okresów	20 030	-	40 163	60 193
Zobowiązania pozostałe	10 910	-	-	10 910
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 637	-	(1 637)	-
Zobowiązania krótkoterminowe	207 912	-	2 783	210 695
Kredyty w rachunku bieżącym	3 889	-	-	3 889
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	149 224	-	-	149 224
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40 385	-	-	40 385
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego				-
Przychody przyszłych okresów				-
Inne rozliczenia międzyokresowe	14 414	-	2 783	17 197
PASYWA RAZEM	1 214 565	(65 484)	6 522	1 155 603

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	opublikowany			przekształcony
	01.01.2018 - 31.03.2018	Korekta 2	Korekta 4	01.01.2018 - 31.03.2018
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / (strata) netto	(581)	(6 253)	(18 572)	(25 406)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	6 289	-	-	6 289
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	4 972	-	-	4 972
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	852	-	-	852
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	45	-	-	45
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	11 577	(6 253)	(18 572)	(13 248)
Zmiana kapitału obrotowego:				
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	23 898	-	-	23 898
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(4 304)	-	-	(4 304)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 108)	-	-	(2 108)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	979	(1 467)	(2 719)	(3 207)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	1 637	-	(1 637)	-
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(11 770)	-	22 928	11 158
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 909	(7 720)	-	12 189
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				-
Wpływy:	64	-	-	64
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64	-	-	64
Wydatki:	(14 205)	7 720	-	(6 485)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 041)	7 720	-	(6 321)
Nabycie aktywów finansowych	(24)	-	-	(24)
Pozostałe wydatki	(140)	-	-	(140)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 141)	7 720	-	(6 421)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wydatki	(17 097)	-	-	(17 097)
Spląty kredytów i pożyczek	(13 444)	-	-	(13 444)
Odsetki	(2 297)	-	-	(2 297)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 356)	-	-	(1 356)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 097)	-	-	(17 097)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(11 329)	-	-	(11 329)
Środki pieniężne na początek okresu	15 595	-	-	15 595
Środki pieniężne na koniec okresu	4 266	-	-	4 266
Kredyty w rachunku bieżącym	(3 889)	-	-	(3 889)
Środki pieniężne na koniec okresu	377	-	-	377

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W I kwartale 2019 r. nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki i Grupy.

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

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

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

W I kwartale 2019 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

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

W I kwartale 2019 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 2019 r. Spółka ani Grupa nie dokonywały transakcji papierami wartościowymi.

20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2019.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły w pierwszym kwartale 2019 r.

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

W związku z podpisaniem umowy kredytowej z BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) S.A. działającym przez Bank Of China (Luxembourg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce Spółki BIOLEK Sp. z o.o. oraz BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. udzieliły Spółce BIOTON S.A. poręczenie w wysokości po 9 mln EUR. Poręczenia zostały udzielone do dnia, w którym wszystkie zobowiązania BIOTON S.A. zostaną spłacone albo do 31 marca 2026 roku.

Dodatkowo Spółka Bioton S.A. uzyskała zwrot weksla in blanco wystawianego w celu zabezpieczenia umowy handlowej z PGNiG S.A.

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

Według stanu na 31.03.2019 r. jednostkami zależnymi BIOTON S.A. były:

- BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów,
- Mindar Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów,
- Germonta Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów, Spółka po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej aktualnie prowadzi działania mające na celu dokonanie likwidacji spółki Germonta Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr)
- BioPartners Holdings AG z siedzibą w Baar (Szwajcaria), w której BIOTON S.A. posiadała 100 % akcji, spółka złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości w dniu 13.03.2019 r.; BioPartners Holdings AG była właścicielem 100 % udziałów w spółkach:
 - BioPartners GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria), spółka złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości w dniu 12.03.2019 r.
 - BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy), spółka w likwidacji
- BIOLEK Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów,
- BIOTON (International) GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria), w której BIOTON S.A. 100 % udziałów

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

W I kwartale 2019 r. BIOTON S.A. utraciła kontrolę nad grupą kapitałową BioPartners Holdings AG.

W dniu 8 listopada 2018 r. zarząd BioPartners GmbH (Niemcy) podjął uchwałę o likwidacji firmy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania likwidacja spółki Biopartners GmbH (Niemcy) nie została zakończona.

Natomiast spółki Biopartners GmbH (Szwajcaria) w dniu 12 marca 2019 r. oraz Biopartners Holdings AG w dniu 13 marca 2019 r. złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości. Procedura upadłościowa rozpoczęła się w dniu 21 marca 2019 r. Spółki zostały umieszczone w rejestrze handlowym jako „w likwidacji”. Spółki nie mają możliwości prowadzenia działalności gospodarczej i nie mają dostępu do kont bankowych.

Szacuje się, że całe postępowanie upadłościowe zajmie ok. siedmiu miesięcy dla obu firm, ponieważ spółki nie posiadają aktywów.

W następstwie zakończenia postępowania upadłościowego spółki zostaną usunięte z rejestru handlowego. Ze względu na powyższe w dniu rozpoczęcia procedury upadłościowej Spółka utraciła kontrolę nad Biopartners GmbH (Szwajcaria) oraz Biopartners Holdings AG.

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 2019 r.

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

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego / głosów
1	UniApek S.A.	16.989.289	19,79%
2	Perfect Trend Ventures Ltd.	10.186.419	11,86%
3	Troqueera Enterprises Ltd.	8.480.570	9,88%
4	Basolma Holding Ltd.	6.151.852	7,16%
5	ALS Investment 2 Sp. z o.o.	5.151.852	6,00%
6	Pozostali	38.904.218	45,31%
Razem		85.864.200	100%

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

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

- osoby nadzorujące BIOTON S.A. nie posiadają akcji Spółki,
- osoby zarządzające i nadzorujące BIOTON S.A. nie posiadały akcji i udziałów jednostek powiązanych Spółki.

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

28.1. Nieruchomości „Dobra Macierzysz Ośrodek”

W sprawach dotyczących nieruchomości, do których Spółce przysługuje prawo użytkowania wieczystego i które to nieruchomości wchodziły w skład dawnych „Dóbr Macierzysz Ośrodek”, zwane dalej „Nieruchomościami”, nie toczy się już żadne postępowanie administracyjne dotyczące oceny tego, czy powyższe nieruchomości podlegały działaniu przepisów dekretu Polskiego Komitetu Wyzwolenia Narodowego z dnia 6.09.1944 r. o przeprowadzeniu reformy rolnej (Dz. U. z 1945 Nr 3, poz. 13 z późn. zm.). Wszystkie postępowania zakończyły się prawomocnymi i ostatecznymi orzeczeniami wydanymi przez sądy administracyjne, które potwierdziły argumenty spadkobierców dawnych właścicieli, iż Nieruchomości nie podlegały przepisom powyższego Dekretu.

Ostatnia ze spraw sądowo-administracyjnych, prowadzonych w powyższym zakresie, na podstawie skargi złożonej przez IBA przy udziale BIOTON S.A., zakończyła się prawomocnie i ostatecznie w dniu 16.01.2018 roku.

Obecnie toczy się jedno postępowanie administracyjne przed Wojewodą Mazowieckim, wszczęte na wniosek spadkobierców dawnych właścicieli Nieruchomości 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 części Nieruchomości, w postaci dwóch działek o łącznej powierzchni 78,87 ha, wydanej na podstawie ustawy z dn. 12 marca 1958 r. o sprzedaży państwowych nieruchomości rolnych oraz uporządkowaniu niektórych spraw związanych z przeprowadzeniem reformy rolnej i osadnictwa rolnego („Ustawa z 1958 r.”), oraz decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd Instytutowi Biotechnologii i Antybiotyków („IBA”) działek o łącznej powierzchni 77,83 ha.

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 Ośrodek” przez odpowiednie organy wydaje się niewielkie. W ocenie Spółki, dotychczasowe rozstrzygnięcia w sprawach o stwierdzenie, czy nieruchomości z „Dóbr Macierzysz Ośrodek” podlegały działaniu przepisów Dekretu PKWN, choć niezgodne ze stanowiskiem procesowym Spółki, nie mają zasadniczego

znaczenia dla jej sytuacji prawnej, jako że prawo do nieruchomości Spółka wywodzi z umowy o przeniesienie prawa użytkowania wieczystego zawartej z IBA.

Ewentualne skutki w sytuacji Spółki powodować może natomiast rozstrzygnięcie w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji wydanej na podstawie Ustawy z 1958 r. przez Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa dwóch działek o łącznej powierzchni 78,87 ha oraz decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. o przekazaniu w zarząd IBA działek o łącznej powierzchni 77,83 ha.

W przypadku ewentualnego rozstrzygnięcia Wojewody Mazowieckiego w przedmiocie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. i dnia 19.03.1990 r. zgodnego ze stanowiskiem spadkobierców, Spółce przysługiwać będzie dalsza droga odwoławcza, łącznie ze skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego oraz skargą kasacyjną. Samo przy tym zakończenie postępowań administracyjnych, nawet niezgodne ze stanowiskiem Spółki, nie będzie miało wpływu na stosunki majątkowe Spółki, których ewentualna zmiana nastąpić może dopiero po prawomocnym orzeczeniu o roszczeniach spadkobierców przez sądy cywilne. W takiej sytuacji Spółce, w odniesieniu do działki nr 4/43, będzie przysługiwało roszczenie wobec IBA, który w umowie z dnia 06.11.1997 r. oświadczył, iż ewentualne roszczenia osób trzecich będą obciążać IBA

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

Spółka informuje również, iż jest stroną w postępowaniu arbitrażowym o zapłatę kwoty 1.500.000 USD wraz z odsetkami złożonym do China International Economic and Trade Arbitration Commission („CIETAC”) przez Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd. („HLST”) przeciwko Spółce oraz SciGen Ltd. wynikającego z wydłużających się negocjacji spłaty kwoty netto wzajemnych rozliczeń pomiędzy stronami. HLST wniósł również o zasądzenie od Spółki i SciGen Ltd. uiszczenia niezapłaconej części opłaty licencyjnej w kwocie 194.286 USD, które do dnia 30.06.2016 r. zostały zapłacone. Zaistniały spor ma swoje źródło w umowie zawartej w dniu 21.10.2011 r. (z późniejszymi aneksami) pomiędzy Spółką, SciGen Ltd., HLST i Panem Gao Xiaoming. Wzajemne rozliczenia stron wynikające z przedmiotowej umowy ujmowane są w sprawozdaniach finansowych Spółki, poczynwszy od sprawozdania finansowego za rok 2011. Spółka zakwestionowała przy tym podstawę domagania się przez HLST spornej kwoty. W dniu 01 września 2017 r. Spółka powzięła wiadomość o orzeczeniu arbitrażowym wydanym przez CIETAC. Sąd Arbitrażowy zasądził na rzecz HLST kwotę 1.500.000 USD i odpowiadających mu odsetek, a także zapłatę kwoty 146,80 USD tytułem opłat licencyjnych za trzeci kwartał 2015 r. oraz 184,549.82 USD z tytułu odsetek od zaległych płatności od pierwszego kwartału 2013 r. w ciągu 15 dni roboczych od daty wejścia w życie niniejszego orzeczenia. Ponadto Sąd zobowiązał Spółkę do poniesienia opłaty za pozew i części opłaty arbitrażowej.

Spółka weryfikuje prawne możliwości podstaw ewentualnego zaskarżenia orzeczenia arbitrażowego oraz podstawy uzyskania wykonalności orzeczenia arbitrażowego przez HLST również w Polsce. Spółka podjęła kroki prawne celem polubownego zakończenia sprawy.

28.3. Postępowanie arbitrażowe przeciwko LG Chem, Ltd.

W dniu 25.05.2017 r. Biopartners GmbH z siedzibą w Baar, Szwajcaria („Biopartners”), w której Spółka posiada – za pośrednictwem Biopartners Holdings AG z siedzibą w Baar, Szwajcaria – 100% udziałów, złożyła wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego przed trybunałem arbitrażowym Międzynarodowej Izby Handlowej, w którym domagać się będzie od LG Chem, Ltd. z siedzibą w Seulu, Korea („LG Chem”) odszkodowania z tytułu niewykonania przez LG Chem zobowiązań określonych Umową rozwojowo-licencyjną (en. License and Development Agreement) z 16.10.2001 r. („Umowa”). Umowa została rozwiązana przez Biopartners pismem z dn. 23.05.2017 r. Umowa określała m.in. zasady współpracy stron przy rozwoju i komercjalizacji innowacyjnego produktu endokrynologicznego - hormonu wzrostu o przedłużonym uwalnianiu („Valtropin SR”). W dniu 05.08.2013 r., w wyniku prowadzonych na bazie Umowy prac rozwojowych i procesów rejestracyjnych, uzyskany został certyfikat rejestracyjny umożliwiający sprzedaż i dystrybucję Valtropin SR na terenie Unii Europejskiej. Z uwagi na niewykonanie przez LG Chem obowiązku dostarczenia Biopartners produktu gotowego do wprowadzenia do obrotu, Valtropin SR nie został skomercjalizowany.

W związku z faktem, iż brak dostawy produktu przez LG spowodowało, że produkt nie został wprowadzony do obrotu, certyfikat rejestracyjny zgodnie z przepisami wygasł w listopadzie 2017 roku. Raportem rocznym za rok 2015 Spółka oraz Grupa Kapitałowa poinformowała o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość licencji udzielonej Umową do wartości zerowej. W postępowaniu arbitrażowym Biopartners domaga się od LG Chem odszkodowania w kwocie nie niższej, niż sześć milionów dolarów amerykańskich. Ostateczna wartość szkody poniesionej przez Biopartners, a co za tym idzie – wysokość żądanego od LG Chem odszkodowania - zostanie określona w toku postępowania arbitrażowego. Biopartners sporządziła pismo przygotowawcze (Memorial of Claim), które zostało złożone dnia 4 stycznia 2018r. do Trybunału Arbitrażowego Międzynarodowej Izby Handlowej.

W dniu 28 lutego 2018 roku, zgodnie z Harmonogramem zawartym w Proceduralnym Zarządzeniu nr 2 Międzynarodowej Izby Handlowej z 16 listopada 2017 roku, LG Chem wystosowała odpowiedź (Defence Memorial) na pismo przygotowawcze (Memorial of Claim) Biopartners. Zgodnie z Harmonogramem, Biopartners wystosowała odpowiedź (Reply Memorial) do LG Chem i poparła zeznania świadków w dniu 7 czerwca 2018 r. Na początku października odbyły się przesłuchania Stron. Spółka w dniu 03.01.2019 r. otrzymała informację, że Trybunał Arbitrażowy Międzynarodowej Izby Handlowej oddalił wniosek o odszkodowanie firmy Biopartners GmbH. Trybunał w orzeczeniu arbitrażowym zasądził pokrycie kosztów przez Biopartners w wysokości 315 000 USD plus koszty prawne 2 802 305 USD z odsetkami w wysokości 5,33% od 2 stycznia 2019 r. Biopartners nie złożyła odwołania do ww. orzeczenia arbitrażowego.

Biopartners GmbH (Szwajcaria) w dniu 12 marca 2019 r. oraz Biopartners Holdings AG w dniu 13 marca 2019 r. złożyły wnioski o ogłoszenie upadłości. Procedura upadłościowa rozpoczęła się w dniu 21 marca 2019 r. Spółki zostały umieszczone w rejestrze handlowym jako „w likwidacji”. Spółki nie mają możliwości prowadzenia działalności gospodarczej i nie mają dostępu do kont bankowych. Szacuje się, że całe postępowanie upadłościowe zajmie ok. siedmiu miesięcy dla obu firm, ponieważ Spółki nie posiadają aktywów. W następstwie zakończenia postępowania upadłościowego spółki zostaną usunięte z rejestru handlowego.

28.4. Pozew o uchylenie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Bioton S.A. z dnia 11 czerwca 2018 r. w sprawie wyrażenia zgody na transakcję zbycia SciGen Ltd.

Spółka w dniu 06 sierpnia 2018 roku (opublikowane Raportem Bieżącym nr 23/2018) otrzymała z Sądu Okręgowego XVI Wydział Gospodarczy w Warszawie odpis pozwu złożonego przez AIS Investment 2 sp. z o.o. w Warszawie („Powód”) przeciwko Emitentowi o uchylenie uchwały nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na transakcję zbycia SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze oraz określenia podstawowych warunków dla transakcji podjętej w dniu 11 czerwca 2018 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta (por. raport bieżący nr 12/2018 z dnia 11 czerwca 2018 r.). Emitent nie zgadza się z zarzutami pozwu i wniósł o jego oddalenie. W dniu 3 grudnia 2018 roku oraz w dniu 29 maja 2019 r. odbyła się rozprawa, na której odbyło się przesłuchanie świadków. Następną rozprawa została wyznaczona na dzień 30 sierpnia 2019 r.

28.5. Wniosek o wyznaczenie przez Sąd rewidenta do spraw szczególnych

Spółka w dniu 29 października 2018 roku (opublikowane Raportem Bieżącym nr 30/2018) otrzymała z Sądu Rejonowego XIII Wydział Gospodarczy w Warszawie odpis wniosku złożonego przez AIS Investment 2 sp. z o.o. w Warszawie oraz Basolma Holding Limited („Wnioskodawcy”) o wyznaczenie, stosownie do art. 85 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, rewidenta do spraw szczególnych. Treść wniosku jest zgodna z projektem uchwały nr 2 będącej przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 26 września 2018 r., która nie została przez NWZ podjęta (por. raport bieżący nr 28/2018). Mając na względzie stanowisko NWZ, Emitent wniósł o odmowę wyznaczenia rewidenta do spraw szczególnych. Na dzień składania raportu, rozprawa w niniejszej sprawie nie została wyznaczona.

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

W związku z podpisaniem przez spółkę BIOTON S.A. umowy kredytowej z BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) S.A. działającym przez Bank Of China (Luxembourg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Spółki BIOLEK Sp. z o.o. oraz BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. udzieliły Spółce BIOTON S.A. poręczenie w wysokości po 9 mln EUR. Poręczenia zostały udzielone do dnia, w którym wszystkie zobowiązania BIOTON S.A. zostaną spłacone albo do 31 marca 2026 roku. Dodatkowo Spółki BIOLEK Sp. z o.o. oraz BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o. udzieliły w ramach zabezpieczenia wspomnianego kredytu gwarancje korporacyjne. Udzielone zabezpieczenia przekraczają 10% kapitałów własnych Spółek BIOLEK Sp. z o.o. oraz BIOTON MARKETING AGENCY Sp. z o.o.

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

30.1. Umowy kredytowe

Spółka finansowała się w I kwartale 2019 r. krótko - i długoterminowym długiem bankowym oraz pożyczką od udziałowca Uniapek S.A.. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych są spłacane na bieżąco. Wartość zadłużenia w Banku BOŚ S.A., HSBC Bank Polska S.A. i BANK OF CHINA (LUXEMBURG) S.A. z tytułu umów kredytowych na dzień 31.03.2019 r. wynosiła łącznie 85,63 mln PLN. Wartość zadłużenia z tytułu pożyczki od udziałowca wynosiła 26,86 mln PLN.

W dniu 14 stycznia 2019 Spółka podpisała umowę na kredyt z BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) S.A. działającym przez Bank Of China (Luxembourg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce na kwotę 12 mln EUR

W dniu 23 stycznia 2019 Spółka spłaciła w całości kredyt w banku ING Bank Śląski S.A. w kwocie 11 547 467,15 PLN

W dniu 28.02.2019 zawarła z Bankiem BOŚ S.A. aneks do umowy o linię faktoringową, wydłużający termin jej obowiązywania do 01.04.2019

W dniu 01.04.2019 zawarła z Bankiem BOŚ S.A. aneks do umowy o linię faktoringową, wydłużający termin jej obowiązywania do 31.03.2020, zmniejszający limit faktoringowy do 30 mln PLN i zmieniający wybrane obowiązki i prawa Spółki wynikające z umowy.

Według stanu na dzień publikacji, kowenanty finansowe na dzień bilansowy wskazane w warunkach umów kredytowych były spełnione lub Spółka BIOTON S.A. otrzymała akceptację instytucji finansowych na ich przekroczenie, co spowodowało prezentację wartości wynikających z umów kredytowych w zobowiązaniach krótkoterminowych, jednakże ich terminy spłat nie zostały zmienione i obejmują pierwotne terminy wynikające z umów kredytowych – umowy z Bankiem HSBC. Poniżej przedstawiono analizę kategorii wiekowych kredytów i pożyczek według pierwotnych terminów wynikających z umów kredytowych oraz ich ujęcie w skonsolidowanym bilansie na 31.03.2019 r.

Analiza kategorii wiekowych na 31.03.2019 (kredyty i pożyczki)

W tysiącach złotych	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
BOŚ S.A. kredyt odnawialny	4 016	-	-	-	4 016
BOŚ S.A. pożyczka hipoteczna	2 739	2 585	8 264	3 634	17 222
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny	359	323	944	403	2 029
BOŚ S.A. (linia faktoringowa)	11 673	-	-	-	11 673
HSBC Bank Polska S.A. ¹⁾	7 946	2 649	-	-	10 595
UNIAPEK S.A.	27 060	-	-	-	27 060
Bank of China	10 448	12 776	28 154	-	51 378
Pozostałe	703	-	-	-	703
	64 944	18 333	37 362	4 037	124 676

1) Zgodnie z MSR 1 par 74 Spółka BIOTON S.A. reklasifikowała kredyty długoterminowe, dla których zostały złamane kowenanty; Spółka BIOTON S.A. otrzymała od banków waivers, potwierdzające akceptację przekroczenia wymaganych wskaźników finansowych.

31.03.2019	Przed reklasyfikacją	Reklasifikacja	Po reklasyfikacji
Kredyty i pożyczki długoterminowe	59 732	(2 649)	57 083
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	64 944	2 649	67 593
Kredyty i pożyczki razem	124 676	-	124 676

BILANS SKONSOLIDOWANY

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.03.2019
Kredyty	57 083
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 581
Zobowiązania długoterminowe, razem	65 664

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.03.2019
Kredyty i pożyczki bankowe	39 918
Pożyczki	27 675
Instrumenty pochodne	37
Zobowiązania z tytułu zadłużenia kart kredytowych	61
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 686
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	72 377

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

31.1. Rozliczenie transakcji sprzedaży akcji w SciGen Ltd.

W dniu 15 maja 2018 r., po rozważeniu dostępnych alternatyw dla inwestycji BIOTON S.A. w spółkę zależną SciGen Ltd. z siedzibą w Singapurze („SciGen”), będącą spółką publiczną, notowaną na giełdzie australijskiej, zarząd BIOTON S.A. powziął uchwałę o wyrażeniu zgody na zawarcie z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. („Inwestor”) umowy inwestycyjnej, na mocy której Inwestor zobowiązał się do nabycia od Spółki wszystkich akcji SciGen, a Spółka zobowiązała się do sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie akcji SciGen („Transakcja”). Strony zawarły umowę w dniu 15 maja 2018 roku („Umowa Inwestycyjna”). Sprzedaż została zrealizowana w trybie wezwania na zakup wszystkich akcji SciGen, ogłoszonego przez Inwestora. W ramach Transakcji warunkiem Inwestora było, aby część zadłużenia SciGen wobec Spółki, została umorzona. Spółka dokonała odpisu długu umarzanego na dzień 4 grudnia 2017 roku. Łączna wartość Transakcji wynosi 56.658.787 USD. Cena za pakiet akcji w SciGen posiadanych przez Spółkę wynosi 26.758.787 USD, według średniego kursu NBP dla USD z 30 czerwca 2018 r. wartość w PLN wynosi 100.184.898,53. Strony postanowiły, że w ramach Transakcji Spółka nabędzie od SciGen (i) prawa do prowadzenia działalności handlowej na szeregu rynkach, głównie Azji Wschodniej, polegającej na handlu produktami na bazie rekombinowanej insuliny ludzkiej („Umowa Handlowa”) oraz (ii) prawa do szeregu znaków towarowych SciLin. Po przeniesieniu praw Spółka i SciGen zawarły umowę rozwiązującą umowy o podział zysku wypracowanego przez Spółkę na rynkach Wietnamu i Chin. Wynagrodzenie SciGen z tytułu w/w umów (łącznie „Umowy Wykonawcze”) wynosi 29.900.000 USD i zostanie rozliczone jako spłata części zadłużenia SciGen wobec Spółki z tytułu udzielonej pożyczki („Pożyczka”), poprzez zawarcie odrębnej umowy („Umowa Rozliczeniowa”), według średniego kursu NBP dla USD z 30 czerwca 2018 r. wartość w PLN wynosi 111.945.600. W wyniku rozliczenia Transakcji wierzytelność z tytułu Pożyczki zostanie zaspokojona do kwoty 29.900.000 USD. Pozostała część wierzytelności z tytułu Pożyczki zostanie umorzona, na mocy odrębnej umowy („Umowy Umorzenia”). Umowy Wykonawcze, Umowa Rozliczeniowa oraz Umowa Umorzenia, zostały zawarte w dniu 15 maja 2018 roku. Każda z tych umów zawierała warunki zawieszające uzależniające ich skuteczność od uzgodnionych z Inwestorem okoliczności, w tym przeprowadzenia procedury wycofania akcji SciGen z obrotu giełdowego, uzyskania zgody walnego zgromadzenia SciGen oraz uzyskania pozytywnej opinii niezależnego doradcy finansowego, co nastąpiło odpowiednio w dniu 29 sierpnia 2018 roku oraz 20 lipca 2018 roku. Umowa Rozliczeniowa zawiera postanowienia, zgodnie z którymi w przypadku, gdy nie zostanie ona wykonana do dnia 30 czerwca 2019, SciGen będzie zobowiązany do spłaty długu z tytułu Pożyczki w gotówce w pierwotnym dniu spłaty Pożyczki, który to obowiązek będzie mógł zostać wykonany także

poprzez przeniesienie praw oraz rozwiązanie obowiązków Emitenta, objętych Umowami Wykonawczymi. Warunki spełnienia przeniesienia Praw nie są zależne od Spółki.

Uwzględniając tę niepewność i fakt, iż w przypadku, gdy na dzień 30 czerwca 2019 r. nie dojdzie do przeniesienia Praw, kwota należności w wartości równej wartości godziwej Praw (29,9 mln USD) będzie wymagalna w 2020 r. dokonano dyskonta tej kwoty. Kwota kosztu z tytułu dyskonta wynosi 7.688 tys. USD, czyli 28.785 tys. PLN po kursie na 30 czerwca 2018 r. W ramach Umowy Rozliczeniowej SciGen udzieli Spółce sublicencji do prowadzenia działalności handlowej na szeregu rynkach, głównie Azji Wschodniej, polegającej na handlu produktami na bazie rekombinowanej insuliny ludzkiej oraz zobowiąże się do niekorzystania z uprawnień wynikających z zawartej przez SciGen umowy z właścicielem licencji do rekombinowanej insuliny ludzkiej. Udzielenie sublicencji uwarunkowane jest uzyskaniem pozytywnej opinii niezależnego doradcy finansowego, wymaganej przez prawo singapurskie.

Dojście Transakcji do skutku uzależnione było od spełnienia warunków zawieszających, w tym: (i) uzyskania zgód korporacyjnych przez Spółkę, (ii) zgód banków finansujących działalność Spółki, (iii) uzyskania zgód regulacyjnych przez Inwestora, które zostały uzyskane.

W dniu 03 lipca 2018 r. Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. uzyskał ostatnią niezbędną zgodę regulacyjną wskazaną w Umowie Inwestycyjnej, tym samym spełniony został ostatni z warunków zawieszających, po którym nastąpiły techniczne kroki wynikające z procedury wezwania na akcje SciGen Ltd. notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych (ASX) w Australii, zgodnie z opublikowanymi przez Inwestora oraz SciGen ogłoszeniami oraz raportami wynikającymi z wymogów prawa singapurskiego. Według wiedzy Zarządu ostatnia ze zgód była następstwem wcześniej uzyskanych zgód. Zarząd Spółki uznał, że warunek ten ma charakter rutynowy i formalny, oceniając jednocześnie na dzień 30 czerwca 2018 r. prawdopodobieństwo pozytywnego rozpatrzenia jako bardzo wysokie, w związku z tym uznano, że utrata kontroli nad SciGen Ltd nastąpiła 30 czerwca 2018 r. i transakcja została ujęta na ten dzień. W dniu 19 lipca 2018 roku Spółka otrzymała całość ceny sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w SciGen Ltd. z siedzibą w Singapurze, tj. 26.758.787 USD. W związku z powyższym warunek umorzenia nierozliczonej części pożyczki udzielonej przez Emitenta SciGen został spełniony, a zatem umorzenie zostało dokonane.

Następnie w dniu 14 lutego 2019 roku zostały powzięte przez organy SciGen PTE Ltd. (dawniej SciGen Ltd.) uchwały zezwalające SciGen m.in. na rozwiązanie umowy licencyjnej i o podział zysku z dnia 29 grudnia 2011 roku, umowy o podział zysku z dnia 3 stycznia 2016 roku, przeniesienie praw do szeregu znaków towarowych oraz przeniesienie uprawnienia do dostępu do rynków, przyznanego SciGen na mocy umów z dnia 1 kwietnia 2002 roku oraz 5 maja 2003 roku („Uchwały”). Podjęcie Uchwał było ostatnim z warunków rozliczenia transakcji objętej umowami z dnia 15 maja 2018 roku, w zakresie rozliczenia zobowiązania SciGen wobec Emitenta z tytułu udzielonych pożyczek, w kwocie 29.900.000 USD, które to zobowiązanie z chwilą podjęcia Uchwał zostało w całości zaspokojone.

Wskazane powyżej przejęte od SciGen umowa licencyjna z dnia 1 kwietnia 2002 r. ("Umowa Licencyjna SciGen") oraz umowa przekazania technologii z dnia 5 maja 2003 r. ("Umowa Przekazania Technologii") uległy zmianie w związku z zawarciem w dniu 15 maja 2018 r przez Spółkę aneksów do istniejących umów licencyjnych dotyczących insulin produkowanych przez BIOTON S.A. jak zostało to wskazane w raporcie bieżącym RB 9/2018 z 15.05.2018r. W ramach zawartych aneksów Spółka otrzymała nieograniczone prawa do niewyłączonego prawa do produkcji, sprzedaży i dystrybucji Produktu, w tym także ciągłe, wieczyste oraz niewyłączone prawo do używania i wykonywania procesów produkcyjnych na bazie pierwotnie otrzymanych praw łącznie na terenie całego świata. Wraz z zawarciem aneksów Spółka została zwolniona z płacenia dodatkowych opłat licencyjnych na wyszczególnionych rynkach. Zawarte aneksy skutkują wcześniejszym rozwiązaniem istniejących i jednoczesnym zawarciem w to miejsce nowych umów licencyjnych dotyczących praw objętych pierwotnie Umową Licencyjną, Umową Licencyjną SciGen oraz Umową Przekazania Technologii (patrz raport bieżący RB 9/2018 z 15.05.2018r.).

Transakcja jest jednym z istotnych elementów porządkowania struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. („Grupa”) pod kątem budowy zintegrowanego systemu opieki diabetologicznej i umacniania pozycji Grupy na światowym rynku diabetologii. Sprzedaż SciGen pozwoli na ograniczenie zadłużenia Spółki przy zachowaniu dotychczasowej współpracy dystrybucyjnej i praw do sprzedaży, co korzystnie wpłynie na osiągnięte wyniki i możliwość finansowania kluczowych z punktu widzenia Emitenta projektów związanych z wprowadzeniem na rynek analogu insuliny.

31.2. Podpisanie umowy o dofinansowanie z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój

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

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 50.684.467,63 PLN. Całkowita maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem wynosi 50.684.467,63 PLN. Na podstawie Umowy o Dofinansowanie, Spółce zostało przyznane dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej 20.988.427,57 PLN. Zawarcie Umowy o Dofinansowanie stanowiło konsekwencję pozytywnej oceny Projektu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, przy czym Projekt był pierwszym w ramach prowadzonego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju przedsięwzięciem zlokalizowanym na terenie województwa mazowieckiego, a przyznane dofinansowanie - najwyższym z przyznanych projektom rozpatrzonym do dnia dokonania oceny, tj. do dnia 23.08.2016 r., wyczerpując ponad 20% puli środków przeznaczonych dla tego regionu. Zawarcie Umowy o Dofinansowanie, w ramach realizowanej przez Spółkę strategii rozwoju, umożliwi Spółce rozszerzenie portfela leków stosowanych w leczeniu cukrzycy o analogii insuliny.

31.3. Podpisanie umowy globalnej dystrybucji sprzedaży i marketingu produktów z Yifan International Pharmaceutical Co.

W dniu 27 marca 2018 r. Spółka zawarła z Yifan International Pharmaceutical Co., Ltd. z siedzibą w Hong Kongu (YIFAN) umowę ramową globalnej dystrybucji sprzedaży i marketingu produktów Spółki, udzielenia wyłącznego prawa (Prawa) do wykorzystywania znaków towarowych BIOTON, w związku z reklamą, promocją, dystrybucją i sprzedażą produktów na terytoriach objętych umową („Umowa”). Szczegółowe warunki kooperacji Stron na danym rynku, będą ustalane w odrębnych umowach wykonawczych. Umowa została zawarta na okres 15 lat. Umowa została zawarta pod prawem Hong-Kongu i wszelkie spory z nią związane będą rozstrzygane przez sądy miejscowo właściwe dla YIFAN. Współpraca Stron na warunkach wskazanych w umowie wiąże się dla Spółki ze znaczącymi korzyściami, związanymi głównie z przejęciem przez partnera dystrybucyjnego kosztów rejestracyjnych, kosztów działań komercyjnych i marketingowych, w szczególności także kosztów budowania sieci sprzedaży dystrybucyjnej na poszczególnych rynkach. Głównym zadaniem partnera dystrybucyjnego jest rozwój i promocja związana ze sprzedażą produktów Spółki mająca na celu poprawę wyniku finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Za udzielenie Prawa Spółka otrzymała wynagrodzenie w wysokości 6,8 mln USD. Płatność otrzymana z góry na podstawie powyższej umowy: (i) daje dystrybutorowi YIFAN prawo wyłączności do importu towarów, (ii) powoduje działania zmierzające do przeniesienia lub zmiany istniejących umów dystrybucyjnych Spółki na terytorium dystrybucji ustalonym w Umowie, (iii) daje dystrybutorowi YIFAN prawo do używania znaków towarowych BIOTON S.A. związanych z produktami wyłącznie w celu i w związku z reklamą, promocją, dystrybucją i sprzedażą produktów na ustalonym w Umowie terytorium.