

**Sprawozdanie Zarządu BIOTON S.A.
z działalności
Grupy Kapitałowej BIOTON S.A.
w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.**

Spis treści

1. Zasady sporządzenia półrocznych sprawozdań finansowych.....	4
1.1. Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym półrocznymi sprawozdaniami finansowymi oraz danymi porównawczymi, w stosunku do EUR.....	4
1.2. Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanych danych porównawczych przeliczonych na EUR ...	5
1.3. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego oraz danych porównawczych przeliczonych na EUR.....	6
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznych sprawozdaniach finansowych	7
3. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	17
4. 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 lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji...	19
5. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.....	19
6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BIOTON S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki od przekazania ostatniego raportu okresowego	20
7. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące BIOTON S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.....	20
8. Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli 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.....	20
9. 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.....	21
10. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego BIOTON S.A. i Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	21
10.1. Umowy kredytowe	21
10.2. Kursy walutowe.....	22
11. Postępowania istotne toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	22
11.1. Nieruchomości "Dobra Macierzysz Ośrodek"	22
11.2. Spór z Hefei Life Science & Technology Park Investments & Development Co Ltd.....	23
11.3. Postępowanie arbitrażowe przeciwko LG Chem, Ltd.	23

11.4.	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	24
11.5.	Wniosek o wyznaczenie przez Sąd rewidenta do spraw szczególnych	24
12.	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez BIOTON S.A. i Grupę Kapitałową BIOTON S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza	25
12.1.	Zawarcie umowy współpracy pomiędzy Yifan Pharmaceutical Co., Limited a Bioton S.A.....	25
12.2.	Zawarcie umowy cesji (Novation Agreement).....	25
12.3.	Negocjacje z FINANCIERE N: (i) w sprawie zmiany umowy o współpracy zawartej z Copernicus sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie w dniu 12 czerwca 2014 roku oraz (ii) w zakresie praw przyznanych emitentowi związanych z udziałem w kapitale zakładowym Copernicus sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie	26
12.4.	Kontrola Urzędu Celno-Skarbowego w Kielcach.....	27
12.5.	Sytuacja epidemiologiczna spowodowana wirusem SARS-COV-2.....	27
13.	Oświadczenie Zarządu BIOTON S.A. o zgodności	28
14.	Oświadczenie i informacja Zarządu BIOTON S.A. o wyborze audytora	29

Niniejsze sprawozdanie Zarządu BIOTON S.A. („Spółka”) z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. („Grupa”) w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. zostało sporządzone zgodnie z § 68 oraz § 69 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.).

1. Zasady sporządzenia półrocznych sprawozdań finansowych

Zastosowane zasady rachunkowości zostały przedstawione, odpowiednio, w pkt. 1.1.5 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. oraz w pkt. 1.5 półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

1.1. Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym półrocznymi sprawozdaniami finansowymi oraz danymi porównawczymi, w stosunku do EUR

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, w okresach objętych półrocznymi sprawozdaniami finansowymi i porównawczymi danymi finansowymi, zaprezentowano w poniższej tabeli.

Okres	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Data bilansowa	Kurs w dacie bilansowej
01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.	4,4413	4,2279	4,6044	30.06.2020 r.	4,4660
				31.12.2020 r.	4,6148
01.01.2021 r. - 30.06.2021 r.	4,5472	4,4541	4,6603	30.06.2021 r.	4,5208

1.2. Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanych danych porównawczych przeliczonych na EUR

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży	73 354	87 293	16 132	19 655
II. Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	2 746	20 263	604	4 562
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	1 809	14 749	398	3 321
IV. Zysk (strata) netto	(1 400)	12 814	(308)	2 885
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 691)	38 224	(1 911)	8 606
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(390)	(13 476)	(86)	(3 034)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 505)	(24 250)	(1 870)	(5 460)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(17 586)	498	(3 867)	112
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
IX. Aktywa razem	854 954	867 107	189 116	187 897
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	236 675	247 462	52 352	53 624
XI. Zobowiązania długoterminowe	102 203	90 116	22 607	19 528
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	134 472	157 346	29 745	34 096
XIII. Kapitał własny	618 280	619 646	136 763	134 274
XIV. Kapitał akcyjny	1 717 284	1 717 284	379 863	372 125
XV. Średnia ważona liczba akcji	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,02)	0,15	(0,00)	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,02)	0,15	(0,00)	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,20	7,22	1,59	1,56
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,20	7,22	1,59	1,56
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

1.3. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego oraz danych porównawczych przeliczonych na EUR

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży	76 205	89 076	16 759	20 056
II. Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	2 835	19 220	623	4 328
III. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	1 678	13 564	369	3 054
IV. Zysk (strata) netto	(1 214)	12 189	(267)	2 744
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 966)	37 552	(1 972)	8 455
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(405)	(13 421)	(89)	(3 022)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 271)	(23 571)	(1 819)	(5 307)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(17 642)	359	(3 880)	81
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
IX. Aktywa razem	872 101	883 259	192 909	191 397
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	236 789	246 733	52 378	53 466
XI. Zobowiązania długoterminowe	101 357	89 917	22 420	19 484
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	135 432	156 816	29 958	33 981
XIII. Kapitał własny	635 312	636 526	140 531	137 931
XIV. Kapitał akcyjny	1 717 284	1 717 284	379 863	372 125
XV. Średnia ważona liczba akcji	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,01)	0,14	(0,01)	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,01)	0,14	(0,01)	0,03
XVII I. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,40	7,41	1,64	1,61
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,40	7,41	1,64	1,61
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznych sprawozdaniach finansowych

Zmiana kursu PLN w stosunku do głównych walut używanych w Spółce miała wpływ na porównywalność danych za I półrocze 2021 i I półrocze 2020 roku, gdzie w porównaniu do I półrocza 2020 r., w I półroczu 2021 r. średni kurs PLN do USD był o 6,0% niższy, a w stosunku do EUR był wyższy o 2,8%.

Wskaźniki dynamiki poszczególnych składników jednostkowego i skonsolidowanego bilansu zostały obliczone poprzez porównanie ich wartości na 30.06.2021 r. z wartościami na 31.12.2020 r.

Jednostkowy bilans analityczny – aktywa

	30.06.2021		31.12.2020		zmiany	
	suma	struktura	suma	struktura	(w tys. PLN)	(w %)
	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	(w %)		
AKTYWA						
A: Aktywa trwałe	723 712	83,0	732 666	83,0	(8 955)	(1,2)
Rzeczowe aktywa trwałe	306 585	35,2	310 017	35,1	(3 433)	(1,1)
Nieruchomości inwestycyjne	1 357	0,2	1 357	0,2	(0)	(0,0)
Wartości niematerialne	365 447	41,9	369 493	41,8	(4 046)	(1,1)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 329	0,6	5 447	0,6	(118)	(2,2)
Długoterminowe aktywa finansowe	16 127	1,8	14 457	1,6	1 670	11,5
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	3 965	0,5	3 965	0,4	0	0,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	0	<0,1	0	<0,1	0	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 980	2,7	26 872	3,0	(2 892)	(10,8)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	922	0,1	1 057	0,1	(135)	(12,8)
B: Aktywa obrotowe	148 389	17,0	150 592	17,0	(2 203)	(1,5)
Zapasy	110 067	12,6	89 094	10,1	20 973	23,5
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	<0,1	1 499	0,2	(1 499)	(100,0)
Należności handlowe i pozostałe	31 553	3,6	37 157	4,2	(5 604)	(15,1)
Środki pieniężne	4 363	0,5	22 005	2,5	(17 642)	(80,2)
Rozliczenia międzyokresowe	2 406	0,3	838	<0,1	1 568	186,9
AKTYWA RAZEM	872 101	100,0	883 259	100,0	(11 158)	(1,3)

Skonsolidowany bilans analityczny – aktywa

	30.06.2021		31.12.2020		zmiany	
	suma	struktura	suma	struktura		
	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	w %
AKTYWA	854 954	100,0	867 107	100,0	(12 154)	(1,4)
A: Aktywa trwałe	704 857	82,4	715 819	82,6	(10 963)	(1,5)
1. Rzeczowe aktywa trwałe	306 585	35,9	310 017	35,8	(3 433)	(1,1)
2. Nieruchomości inwestycyjne	1 357	0,2	1 357	0,2	(0)	(0,0)
3. Inne wartości niematerialne	366 162	42,8	370 223	42,7	(4 061)	(1,1)
4. Aktywa z tytułu praw użytkowania	5 329	0,6	5 608	0,6	(279)	(5,0)
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 488	2,9	27 541	3,2	(3 054)	(11,1)
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	937	0,1	1 073	0,1	(136)	(12,7)
B: Aktywa obrotowe	150 097	17,6	151 288	17,4	(1 191)	(0,8)
1. Zapasy	111 196	13,0	90 017	10,4	21 179	23,5
2. Należności z tytułu podatku dochodowego	567	0,1	279	0,0	288	103,2
3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31 258	3,7	37 894	4,4	(6 636)	(17,5)
4. Środki pieniężne	4 653	0,5	22 239	2,6	(17 586)	(79,1)
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 423	0,3	860	0,1	1 563	181,9

Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka

W pierwszym półroczu 2021 Spółka nie rozliczała środków trwałych w budowie (w pierwszym półroczu 2020 Spółka częściowo rozliczyła środki trwałe w budowie na kwotę 656 tys. PLN, rozliczenie dotyczyło maszyn i urządzeń na kwotę 610 tys. PLN, innych środków trwałych na kwotę 46 tys. PLN).

Wartość amortyzacji za pierwsze półrocze 2021 r. wyniosła 7 645 tys. PLN (na 30 czerwca 2020 r. kwota 7 656 tys. PLN tys. PLN).

Grupa

W pierwszym półroczu 2021 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 3 433 tys. PLN. W tym okresie zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 13 959 tys. PLN, w tym zakupy w kwocie 1 563 tys. PLN. Zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych w pierwszym półroczu 2021 r. wyniosło łącznie 17 392 tys. PLN, z czego największe wartości stanowiła sprzedaż urządzeń i maszyn w kwocie 9 447 tys. PLN w ramach umowy z ING Lease dotyczącej transakcji leasingu zwrotnego oraz amortyzacja w kwocie 7 827 tys. PLN (za pierwsze półrocze 2020 r. 9 867 tys. PLN).

Wartości niematerialne

Spółka

W pierwszym półroczu 2021 r. wartości niematerialne Spółki wzrosły o 22 747 tys. PLN, w tym na:

- prace rozwojowe w realizacji 6 561 tys. PLN, które dotyczyły nakładów na rejestracje produktów, procedury rejestracyjne insuliny klasycznej w związku ze zwiększeniem skali produkcji i ich rejestracji na innych terytoriach oraz wdrożenie technologii produkcji insuliny klasycznej bez Tritonu;
- koszty zakończonych prac rozwojowych w kwocie 16 186 tys. PLN.

Wartość amortyzacji za pierwsze półrocze 2021 r. wyniosła 7 587 tys. PLN (na 30 czerwca 2020 r. kwota 7 459 tys. PLN).

Szczegółowe informacje odnośnie prowadzonych prac rozwojowych został przedstawiony w pkt. 7.9 półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

Grupa

W pierwszym półroczu 2021 r. saldo innych wartości niematerialnych zmniejszyło się o kwotę 4 403 tys. PLN. W tym okresie zwiększenia innych wartości niematerialnych wyniosły łącznie 22 747 tys. PLN i składały się na nie: zwiększenie kosztów prac rozwojowych w kwocie 16 186 tys. PLN oraz zwiększenia prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie w kwocie 5 534 tys. PLN. Inne wartości niematerialne w pierwszym półroczu 2021 r. zmniejszyły się o kwotę 27 150 tys. PLN w tym o wartość amortyzacji w kwocie 7 588 tys. PLN (amortyzacja za pierwsze półrocze 2020? r. wyniosła 7 485 tys. PLN).

Długoterminowe aktywa finansowe

Spółka

W pierwszym półroczu 2021 r. wystąpiły długoterminowe aktywa w kwocie 16 127 tys. PLN z tytułu udzielonej pożyczki do Biolek oraz Bioton International (na 31 grudnia 2020 r. saldo wynosiło 14 457 PLN), które dotyczyło zmiany prezentacji z krótko na długoterminowe aktywa.

Grupa

W pierwszym półroczu 2021 r. nie wystąpiły zmiany długoterminowych aktywów finansowych (na 31 grudnia 2020 r. saldo wynosiło 0 PLN).

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Spółka

W pierwszym półroczu 2021 r. saldo krótkoterminowych aktywów finansowych wynosi zero. Pożyczki do podmiotów powiązanych prezentują termin spłaty powyżej jednego roku. Tym samym kwota naliczonych odsetek w pierwszym półroczu 2021 wynosiła zero PLN (w pierwszym półroczu 2020 r. kwota 238 tys. PLN).

Grupa

Na 30 czerwca 2021 r. nie wystąpiły krótkoterminowe aktywa finansowe (na 31 grudnia 2020 r. nie wystąpiły krótkoterminowe aktywa finansowe).

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Spółka i Grupa

Należności długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo należności długoterminowych wynosiło 0 PLN.

Spółka

Należności krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. w saldzie należności krótkoterminowych w kwocie 31 553 tys. PLN (na 31 grudnia 2020 r. kwota 37 157 tys. PLN), wartość 27 206 tys. PLN stanowią należności z tytułu dostaw robót i usług, kwota 320 tys. PLN stanowi pozostałe należności (na 31 grudnia 2020 r. kwota 458 tys. PLN), kwota 4 027 tys. PLN należności z tytułu podatków (na 31 grudnia 2020 r. 2 462 tys. PLN).

Grupa

Należności krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyniosły 31 825 tys. PLN, w tym należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 21 910 tys. PLN, należności z tytułu podatków w kwocie 4 786 tys. PLN oraz pozostałe należności w kwocie 782 tys. PLN. Pozostałe należności obejmują między innymi: należności w kwocie 547 tys. PLN z tytułu zaliczek na poczet dostaw.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Spółka

Na dzień 30 czerwca 2021 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w kwocie 2 406 tys. PLN wartość 121 tys. PLN stanowi koszty i opłaty rejestracje związane ze zmianami w procesach produkcji substancji farmaceutycznych i leków (na 31 grudnia 2020 r. kwota 179 tys. PLN), kwota 735 tys. PLN stanowi wartość opłat i podatków (na 31 grudnia 2020 r. kwota 4 tys. PLN), kwota 682 tys. PLN stanowi ubezpieczenia (na 31 grudnia 2020 r. kwota 98 tys. PLN), kwota 137 tys. PLN stanowi wartość kosztów walidacji (na 31 grudnia 2020 r. kwota 52 tys. PLN), pozostałe tytuły to kwota 731 tys. PLN (na 31 grudnia 2020 r. kwota 506 tys. PLN).

Grupa

Na dzień 30 czerwca 2021 r. w saldzie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w wartości 2 423 tys. PLN zostały ujęte między innymi: opłaty na rejestracje w wysokości 121 tys. PLN, podatki i opłaty w wysokości 751 tys. PLN, ubezpieczenia w wysokości 682 tys. PLN, walidacje w wysokości 137 tys. PLN oraz pozostałe w wysokości 732 tys. PLN.

Jednostkowy bilans analityczny – pasywa

	30.06.2021		31.12.2020		zmiany	
	suma (w tys. PLN)	struktura (w %)	suma (w tys. PLN)	struktura (w %)	(w tys. PLN)	(w %)
PASYWA						
Kapitał własny	635 313	72,8	636 526	72,1	(1 214)	(0,2)
Kapitał akcyjny	1 717 284	196,9	1 717 284	194,4	0	0,0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	6,6	57 131	6,5	0	0,0
Kapitał zapasowy	260 776	29,9	260 776	29,5	0	0,0
Kapitał rezerwowy	(268 492)	<0,1	(268 492)	<0,1	0	0,0
Zyski/Straty zatrzymane	(1 131 386)	<0,1	(1 130 172)	<0,1	(1 214)	0,1
Zobowiązania długoterminowe	101 357	11,6	89 917	10,2	11 440	12,7
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	38 041	4,4	32 001	3,6	6 040	18,9
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 684	1,6	6 817	0,8	6 867	100,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 566	0,2	1 566	0,2	(0)	(0,0)
Przychody przyszłych okresów	37 724	4,3	39 191	4,4	(1 467)	(3,7)
Zobowiązania pozostałe	10 342	1,2	10 342	1,2	(0)	(0,0)
Zobowiązania krótkoterminowe	135 432	15,5	156 815	17,8	(21 384)	(13,6)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	57 827	6,6	70 337	8,0	(12 510)	(17,8)
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 679	0,2	82		1 597	1 953,8
Zobowiązania handlowe i pozostałe	39 305	4,5	51 557	5,8	(12 252)	(23,8)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 055	0,4	2 179	0,2	876	40,2
Rozliczenia międzyokresowe	33 565	3,8	32 661	3,7	905	2,8
PASYWA RAZEM	872 101	100	883 259	100,0	(11 158)	(1,3)

Skonsolidowany bilans analityczny – pasywa

	30.06.2021		31.12.2020		zmiany	
	suma	struktura	suma	struktura	(w tys.PLN)	w %
	(w tys.PLN)	(w %)	(w tys.PLN)	(w %)		
PASYWA	854 954	100,0	867 107	100,0	(12 154)	(1,4)
A: Kapitały własne	618 280	72,3	619 645	71,5	(1 366)	(0,2)
1. Kapitał akcyjny	1 717 284	200,9	1 717 284	198,0	0	0,0
2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	6,7	57 131	6,6	(0)	(0,0)
3. Kapitał zapasowy	260 776	30,5	260 776	30,1	(0)	(0,0)
4. Kapitał rezerwowy	(266 561)	(31,2)	(266 561)	(30,7)	0	(0,0)
6. Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami	(80 844)	(9,5)	(80 844)	(9,3)	80 696	(0,0)
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(148)	(0,0)	(182)	(0,0)	(1 069 176)	(18,9)
8. Zyski zatrzymane	(1 069 358)	(125,1)	(1 067 958)	(123,2)	1 067 958	0,1
B: Zobowiązania długoterminowe	102 203	12,0	90 116	10,4	12 086	13,4
1. Z tytułu kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	38 691	4,5	32 004	3,7	6 687	20,9
2. Z tytułu leasingu	13 684	1,6	6 817	0,8	6 867	100,7
2. Z tytułu świadczeń pracowniczych	1 762	0,2	1 762	0,2	(0)	(0,0)
4. Przychody przyszłych okresów	37 724	4,4	39 191	4,5	(1 467)	(3,7)
7. Pozostałe zobowiązania	10 342	1,2	10 342	1,2	(0)	(0,0)
C: Zobowiązania krótkoterminowe	134 472	15,7	157 346	18,1	(22 874)	(14,5)
1. Kredyty w rachunku bieżącym	14 257	1,7	0	0,0	14 257	-
1. Z tytułu kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych	43 570	5,1	70 985	8,2	(27 415)	(38,6)
2. Z tytułu leasingu	1 679	0,2	295	0,0	1 384	469,6
3. Z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37 348	4,4	49 971	5,8	(12 622)	(25,3)
4. Z tytułu podatku dochodowego	0	0,0	5	0,0	(5)	(100,0)
5. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 617	4,4	36 090	4,2	1 527	4,2

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnychSpółka

Na 30.06.2021 r. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zmniejszyły się o kwotę 6 470 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31.12.2020 r. Zmiana wynika ze zwiększenia zobowiązań z tytułu kredytów o 7 340 tys. PLN oraz zmniejszenia zaangażowania w ramach linii faktoringowej o kwotę 13 655 tys. PLN. Zmiana związana jest z podpisaniem umów z ING Bank Śląski z jednoczesną spłatą zaangażowanie w BOŚ Banku.

Grupa

Na dzień 30 czerwca 2021 r. łączne zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyniosły 96 518 tys. PLN i spadły o łączną kwotę 6 471 tys. PLN w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. Na spadek zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek składa się spadek zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w spółce BIOTON S.A. na kwotę 6 470 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Spółka i Grupa

Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu zakupu udziałów w spółkach zależnych w kwocie 10 342 tys. PLN (na 31 grudnia 2020 r. kwota 10 342 tys. PLN).

Spółka

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. w saldzie zobowiązań saldzie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w kwocie 39 305 tys. PLN z czego kwota 25 121 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw produktów, usług i towarów (na 31 grudnia 2020 r. kwota 36 933 tys. PLN), kwota 7 653 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu podatków (na 31 grudnia 2020 r. kwota 8 063 tys. PLN), kwota 2 020 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (na 31 grudnia 2020 r. kwota 2 057 tys. PLN), oraz kwota 3 679 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych (na 31 grudnia 2020 r. kwota 3 609 tys. PLN).

Grupa

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2021 r. w saldzie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w łącznej kwocie 37 348 tys. PLN, z czego kwota 19 959 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kwota 8 424 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu podatków, kwota 2 355 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, oraz kwota 4 327 tys. PLN stanowi zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych.

Wskaźniki dynamiki poszczególnych składników skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat zostały obliczone poprzez porównanie ich wartości w I półroczu 2021 r. z wartościami za analogiczny okres 2020 r. (w przypadku danych skonsolidowanych w odniesieniu do działalności kontynuowanej).

Jednostkowy analityczny rachunek zysków i strat

	01.01.2021 - 30.06.2021		01.01.2020 - 30.06.2020		zmiany	
	(w tys. PLN)	udział w sprzedaży	(w tys. PLN)	udział w sprzedaży	(w tys. PLN)	(w %)
Przychody ze sprzedaży	76 205	100,0	89 076	100,0	(12 871)	(14,4)
Koszt własny sprzedaży	(40 594)	53,3	(44 253)	49,7	3 659	(8,3)
Koszt przestojów i niewykorzystanych mocy	(1 993)	2,6	(1 575)	1,8	(418)	26,5
Zysk brutto na sprzedaży	33 618	44,1	43 248	48,6	(9 630)	(22,3)
Pozostałe przychody operacyjne	4 525	11,4	17 461	19,6	(12 936)	(74,1)
Koszty sprzedaży	(16 782)	22,0	(19 498)	21,9	2 716	(13,9)
Koszty ogólnego zarządu	(13 683)	18,0	(17 991)	20,2	4 309	(23,9)
Koszty badań i rozwoju	(2 292)	3,0	(1 715)	1,9	(577)	33,6
Pozostałe koszty operacyjne	(2 552)	8,8	(2 285)	2,6	(267)	11,7
Zysk brutto na działalności operacyjnej	2 835	3,7	19 220	21,6	(16 385)	(85,3)
Przychody finansowe	1 743	2,3	293	0,3	1 450	494,9
Koszty finansowe	(2 900)	3,8	(5 949)	6,7	3 049	(51,3)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 678	2,2	13 564	15,2	(11 886)	(87,6)
Podatek dochodowy	2 892	3,8	(1 375)	1,5	4 267	(310,3)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej	0	0,0	0	0,0	0	n/a
Zysk/Strata netto	(1 214)	1,6	12 189	13,7	(13 403)	(110,0)

Skonsolidowany analityczny rachunek zysków i strat

	01.01-30.06.2021		01.01-30.06.2020		zmiany	
	suma	struktura	suma	struktura	(tys. PLN)	(w %)
	(w tys. PLN)	(w %)	(w tys. PLN)	(w %)		
1. Przychody ze sprzedaży	73 354	100,0	87 293	100,0	(13 939)	(19,0)
2. Koszty własny sprzedaży	(38 120)	52,0	(42 374)	48,5	4 254	(11,2)
3. Koszty przestoju i niewykorzystanych mocy	(1 993)	2,7	(1 575)	1,8	(418)	21,0
4. Zysk brutto ze sprzedaży	33 242	45,3	43 344	49,7	10 102	30,4
5. Koszty sprzedaży	(15 528)	21,2	(17 879)	20,5	2 351	(15,1)
6. Koszty ogólnego zarządu	(14 305)	19,5	(18 663)	21,4	4 358	(30,5)
7. Koszty badań i rozwoju	(2 292)	3,1	(1 715)	2,0	(577)	25,2
8. Razem koszty operacyjne (2+3+5+6+7)	(72 237)	98,5	(82 206)	94,2	(9 969)	13,8
9. Zysk ze sprzedaży	1 117	1,5	5 087	5,8	3 970	355,3
10. Pozostałe przychody operacyjne	4 526	6,2	17 911	20,5	(13 385)	(295,7)
11. Pozostałe koszty operacyjne	(2 897)	3,9	(2 735)	3,1	(162)	5,6
12. Zysk brutto na działalności operacyjnej	2 746	3,7	20 263	23,2	17 517	637,9
13. Przychody finansowe	1 531	2,1	3	0,0	1 528	99,8
14. Koszty finansowe	(2 468)	3,4	(5 517)	6,3	3 050	(123,6)
15. Udział w wyniku finansowym jednostek ujmowanych metodą praw własności	0	0,0	0	0,0	0	n/a
16. Zysk brutto	1 809	2,5	14 749	16,9	12 940	715,2
17. Podatek dochodowy	3 210	4,4	1 935	2,2	1 275	39,7
18. Zysk netto na działalności kontynuowanej	(1 400)	1,9	12 814	14,7	14 214	(1 015,1)

Przychody ze sprzedaży

Spółka

Struktura sprzedaży BIOTON S.A. wg asortymentu (wartościowo)

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.06.2021		01.01.2020-30.06.2020	
	Wartość	Struktura (w %)	Wartość	Struktura (w %)
Insulina	53 850	70,66%	56 734	48,80%
Wyroby Gotowe	53 850	70,66%	56 734	48,80%
Doustne leki przeciw cukrzycowe	4 045	5,31%	13 239	14,20%
Inne towary PL	4 039	5,30%	5 643	11,20%
Wstrzykiwacze	3 110	4,08%	3 896	3,90%
Towary i materiały	11 195	14,69%	22 777	29,30%
Usługi¹⁾	11 161	14,65%	9 565	21,90%
Przychody ze sprzedaży ogółem	76 205	100,00%	89 076	100%

1) w kategorii Usługi Spółka prezentuje m.in.: przychody otrzymane z tytułu umów licencyjnych (upfrontów) zawartych z SciGen oraz przychód z umów usługowych (ocena wykonalności technologicznej możliwości wdrożenia produkcji analogów wykonana w I półroczu 2020);

W I półroczu 2021r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 76 205 tys. PLN, w których największy udział stanowiła sprzedaż form insulinowych w wysokości 53 850 tys. PLN. W porównywalnym okresie 2020 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 89 076 tys. PLN, w tym sprzedaż insulin stanowiła 56 734 tys. PLN, co oznacza, że przychody w pierwszym półroczu w 2021 r. były niższe o 14,45% w porównaniu do pierwszego półrocza roku ubiegłego.

Negatywny wpływ na spadek przychodów pomiędzy pierwszym półroczem 2021 oraz pierwszym półroczem 2020 miało:

- 1) zakończenie z końcem 2020 roku umowy dystrybucyjnej dla produktów Ristfor i Ristaben z firmą MSD na rynek polski,
- 2) zakończenie współpracy z firmą Biomed Lublin na promocję produktu Distreptaza.

Grupa

Struktura sprzedaży Grupy wg asortymentu produktowego (wartościowo)

Wyszczególnienie	01.01.2021-30.06.2021		01.01.2020-30.06.2020	
	Wartość	Struktura (w %)	Wartość	Struktura (w %)
Insulina	53 850	73,41%	56 734	64,99%
Wyroby Gotowe	53 850	70,66%	56 734	64,99%
Doustne leki przeciwcukrzycowe	4 045	5,51%	13 239	15,17%
Inne towary PL	4 039	5,51%	6 114	7,00%
Wstrzykiwacze	1 008	1,37%	2 378	2,72%
Towary i materiały	9 093	12,40%	21 731	24,89%
Usługi¹⁾	10 412	14,19%	8 829	10,11%
Przychody ze sprzedaży ogółem	73 354	100,00%	87 293	100,00%

1) w kategorii Usługi Spółka prezentuje m.in.: przychody otrzymane z tytułu umów licencyjnych (upfrontów) zawartych z SciGen oraz przychód z umów usługowych (ocena wykonalności technologicznej możliwości wdrożenia produkcji analogów wykonana w I półroczu 2020);

Przychody Grupy w I półroczu 2021 r. wyniosły 73 354 tys. PLN i były niższe o 15,97 % w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020. Główny spadek sprzedaży pomiędzy okresami został zanotowany w Bioton S.A. (-10 137 tys. PLN) opisane powyżej. W strukturze sprzedaży Grupy 73,41 % stanowiła sprzedaż insulin, 5,51% doustne leki przeciwcukrzycowe oraz 6,9% sprzedaż pozostałych produktów przez Grupę. Usługi stanowiły 14,2% w strukturze przychodów.

Koszt własny sprzedaży

Spółka

W I półroczu 2021 r. koszt własny sprzedaży wyniósł 40 594 tys. PLN i był niższy o 8,3 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego głównie w wyniku niższej sprzedaży w porównywanych okresach.

Grupa

Koszt własny sprzedaży wyniósł 38 120 tys. PLN i był niższy o 11,2 % w porównaniu z analogicznym okresem 2020r.

Zysk brutto na sprzedaży

Spółka

Spółka w analizowanym okresie zrealizowała marżę brutto na sprzedaży na poziomie 44,1%, w porównaniu do 48,6% w analogicznym okresie roku 2020, a jej zmniejszenie wynikało bezpośrednio z mixu produktowego oraz czasowo wyższego kosztu produkcji sprzedawanych produktów.

Grupa

Na koniec I półrocza 2021 r. Grupa osiągnęła zysk brutto na sprzedaży na poziomie 33 242 tys. PLN, co stanowi spadek o 23,3% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Koszty sprzedaży

Spółka

Koszty sprzedaży w I półroczu 2021 r. wyniosły 16 782 tys. PLN i były niższe o 13,9% do analogicznego okresu roku 2020 r.

Grupa

Koszty sprzedaży na koniec I półrocza 2021 r. wyniosły 15 528 tys. PLN i były niższe o 13,1% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020.

Koszty ogólnego zarządu

Spółka

Koszty ogólnego zarządu w I półroczu 2021 r. wyniosły 13 683 tys. PLN i były niższe o 4 309 tys. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Grupa

Koszty ogólnego zarządu na koniec I półrocza 2021 r. wyniosły 14 305 tys. PLN i były niższe o 23,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020.

Koszty badań i rozwoju

Spółka

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I półroczu 2021 r. wyniosły 2 292 tys. PLN i były wyższe o 33,6% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020.

Grupa

W I półroczu 2021 r. koszty prac rozwojowych wyniosły 2 292 tys. PLN i były wyższe o 33,61% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020.

3. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Ryzyko związane z odmową lub opóźnieniami w dopuszczeniu produktów Grupy do obrotu

Nowe produkty Grupy mogą zostać dopuszczone do obrotu na danym rynku jedynie po uzyskaniu właściwego pozwolenia zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przygotowanie dokumentacji niezbędnej do uzyskania pozwolenia dla danego produktu, szczególnie na niektórych rynkach, wymaga dużego nakładu pracy oraz czasu. Także sama procedura uzyskania takiego pozwolenia może okazać się niezwykle czasochłonna. Powyższe w szczególności dotyczy procedury rejestracji centralnej produktów biotechnologicznych, którą dodatkowo mogą wydłużać częste zmiany regulacji oraz wątpliwości interpretacyjne z nimi związane. Powyższe czynniki mogą powodować znaczące opóźnienia we wprowadzeniu przez Grupę nowych produktów do obrotu. Odmowa lub opóźnienie w dopuszczeniu produktów Grupy do obrotu może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Grupy. Zagrożenie – wysokie.

Ryzyko związane z wystąpieniem efektów ubocznych, interakcji z innymi lekami lub braków jakościowych określonych produktów Grupy

Nie można wykluczyć, że w trakcie używania leku po dopuszczeniu go do obrotu, wystąpią nieprzewidywane wcześniej efekty uboczne, jak również interakcje z innymi lekami. Sytuacje takie mogą mieć miejsce również z udziałem leków dostępnych na rynku od dłuższego czasu i mogą prowadzić do podjęcia określonych działań przez odpowiednie organy. Na przykład, w Polsce w razie stwierdzenia niespodziewanego, poważnego, niepożądanego działania ubocznego produktu leczniczego,

zagrożającego życiu lub zdrowiu ludzkiemu, braku deklarowanej skuteczności terapeutycznej lub stwierdzenia ryzyka stosowania niewspółmiernego do efektu terapeutycznego, Minister Zdrowia cofa pozwolenie na dopuszczenie produktu do obrotu. Ponadto, w razie uzasadnionego podejrzenia, że produkt leczniczy nie odpowiada ustalonym dla niego wymaganiom, Główny Inspektor Farmaceutyczny wydaje decyzję o wstrzymaniu na terenie swojego działania obrotu określonych serii produktu leczniczego. Wystąpienie któregokolwiek z powyższych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Grupy. Zagrożenie – średnie.

Ryzyko nieosiągnięcia zamierzonych wyników prac rozwojowych w segmencie leków biotechnologicznych

Znaczna część nakładów ponoszonych przez Grupę jest przeznaczana na finansowanie prac rozwojowych, w tym w zakresie produktów biotechnologicznych. Rozwój działalności na rynku produktów biotechnologicznych wymaga znacznych nakładów inwestycyjnych, a ryzyko nieosiągnięcia zamierzonych wyników prac rozwojowych w zakresie produktów biotechnologicznych jest znacznie większe niż w przypadku zwykłych leków generycznych. Niepowodzenie prac rozwojowych finansowanych przez Spółkę i Grupę mogłoby spowodować brak możliwości odzyskania poniesionych nakładów poprzez sprzedaż produktów biotechnologicznych opracowanych w wyniku sfinansowanych prac rozwojowych, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Grupy. Zagrożenie – wysokie.

Ryzyko związane z rozwiązaniem licencji na produkcję rekombinowanej insuliny ludzkiej

Jeden z najistotniejszych produktów Grupy, tj. rekombinowana insulina ludzka, jest wytwarzany, dystrybuowany i sprzedawany na podstawie licencji udzielonej Spółce w dniu 03.06.1997 r. Ferring International Center S.A., spółka zarejestrowana zgodnie z prawem Szwajcarii, Bio-Technology General (Israel) Ltd., spółka zarejestrowana zgodnie z prawem Izraela, i SciGen Ltd, spółka zarejestrowana zgodnie z prawem Singapuru zawarły umowę licencyjną w dniu 1 kwietnia 2002 r. ("Umowa Licencyjna SciGen") oraz umowę przekazania technologii w dniu 5 maja 2003 r. ("Umowa Przekazania Technologii"), które wskazywały 15-letni okres trwania w zależności od określonego rynku. Po przejściu uprawnień od Savient Pharmaceuticals Inc. (d. Bio-Technology General Corp.), licencjodawcą jest Ferring International Center S.A. Licencja jest ważna na danym terytorium przez 15 lat, począwszy od daty rejestracji rekombinowanej insuliny ludzkiej, nie dłużej jednak niż do 31.12.2019 r. W dniu 15 maja 2018 r. Spółka z Ferring International Center S.A. (Szwajcaria), Bio-Technology General (Israel) oraz SciGen Ltd. (Singapur) zawarły aneksy do istniejących umów licencyjnych dotyczących produkowanych przez BIOTON S.A. insulin skutkujących 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 („łącznie Umowa RHI”). W ramach Umowy RHI, Spółka jak i SciGen otrzymują 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 Umowy RHI Spółka jak i SciGen został zwolniony z płacenia dodatkowych opłat licencyjnych na wyszczególnionych rynkach, w ramach umów podpisanych i ogłoszonych w raporcie bieżącym nr 2/2012 z dnia 15 stycznia 2012 roku. łączna kwota opłaty na rzecz Ferring wyniosła 2.000.000 USD i stanowi opłatę za wcześniejsze rozwiązanie Umowy Licencyjnej, Umowy Licencyjnej SciGen oraz Umowy Przekazania Technologii, z jednoczesnym przyznaniem praw do Umowy RHI. Spółka otrzymała zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie opisanych czynności. Zagrożenie – niskie.

Ryzyko związane ze strategią komercjalizacji produktów Grupy na kluczowych rynkach

Strategia Grupy w obszarze komercjalizacji produktów grupy na kluczowych rynkach oparta jest o współpracę z międzynarodowymi koncernami farmaceutycznymi w ramach wieloletnich umów dystrybucyjnych. Nie ma pewności, czy założone przez partnera dystrybucyjnego Grupy poziomy sprzedaży na poszczególnych rynkach zostaną zrealizowane, a co za tym idzie czy wielkość produkcji i sprzedaży grupy zostanie zrealizowana na przewidywanych poziomach. Wielkości nakładów na marketing i sprzedaż produktów grupy ponoszonych przez partnerów dystrybucyjnych, posiadane przez nich na wybranych rynkach zagranicznych zasoby oraz wiedza i doświadczenie w zakresie promocji i sprzedaży produktów farmaceutycznych na danym rynku mogą okazać się niewystarczające dla osiągnięcia zakładanych wielkości sprzedaży. Biorąc powyższe pod uwagę, nie ma pewności, że działalność Grupy na wybranych rynkach zagranicznych przyniesie spodziewane efekty. Nie można wykluczyć, że partnerzy dystrybucyjni Grupy nie będą w stanie osiągnąć zamierzonych celów a ich strategia marketingowa na niektórych rynkach eksportowych nie będzie skuteczna. Wystąpienie któregokolwiek z powyższych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Grupy. Zagrożenie – wysokie.

Ryzyko związane ze zmianą zasad refundacji leków

W większości krajów, w których działa Grupa, rynek leków, w tym leków refundowanych, jest szczegółowo regulowany odpowiednimi przepisami prawa. Na podstawie tych przepisów ustala się wykaz leków refundowanych, zakres refundacji, w tym ceny, limity oraz stopień refundacji. Niekorzystne zmiany przepisów prawa regulujących rynek leków, na przykład skreślenie produktów leczniczych Grupy z listy leków podlegających refundacji, wprowadzenie odrębnego, wyższego limitu cen na refundację produktów konkurencyjnych, zmiana limitu ceny lub obniżenie stopnia refundacji danego leku, mogą negatywnie wpłynąć na konkurencyjność produktów Grupy, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Grupy. Zagrożenie – średnie.

Ryzyko kursu walutowego

Znacząca część przychodów Grupy pochodzi z eksportu leków, a istotna część komponentów potrzebnych do produkcji leków przez Grupę pochodzi z importu. Z uwagi na powyższe istotna część przychodów Grupy oraz znacząca część kosztów jest generowana lub ponoszona w walutach obcych. Ponadto, większość przychodów Spółki z tytułu eksportu wyrażona jest w dolarach amerykańskich, podczas gdy większość importu wyrażona jest w euro. Grupa prowadzi także działalność na wielu rynkach, gdzie zarówno przychody jak i koszty generowane lub ponoszone są w walutach obcych. Spółka finansuje również nakłady na prace rozwojowe w spółkach Grupy w formie pożyczek w walutach obcych. W przypadku braku równowagi między kosztami a przychodami, a także w sytuacji braku równowagi pomiędzy przychodami i kosztami w tej samej obcej walucie, wahania kursów walut mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki operacyjne Grupy. Zagrożenie – wysokie.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa

Grupa jest w narażona na ryzyko zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym w państwach, w których prowadzi działalność. Otoczenie prawne oraz regulacyjne w państwach, w których prowadzi działalność podlegało oraz nadal podlega częstym zmianom, a ponadto, przepisy prawa nie są stosowane w sposób jednolity przez sądy oraz organy administracji publicznej. W przypadku rynku polskiego zakres oddziaływania tych czynników uległ w ostatnich latach znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie Polski do UE w maju 2004 r., w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne UE oraz *acquis communautaire* (przepisy prawne oraz orzecznictwo Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które wiążą wszystkie państwa członkowskie UE). Zagrożenie – niskie.

4. 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 lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Według stanu na 30.06.2021 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,
- 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;
- Mindar Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której BIOTON S.A. posiadała 100 % udziałów – spółka nie objęta konsolidacją ze względu na to iż aktywa netto oraz wynik finansowy nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego;
- BioPartners GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria) oraz BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) zostały umieszczone w rejestrze handlowym jako „w likwidacji”. Proces usunięcia spółek z rejestru handlowego jest w trakcie zatwierdzenia przez odpowiednie władze.

5. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2021 r.

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

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego / głosów
1	Dongren Singapore PTE.LTD. ¹	16.989.289	19,79%
2	Perfect Trend Ventures limited ²	10.245.922	11,93%
3	Troqueera Enterprises Ltd.	8 480 570	9,88%
4	Basolma Holding Ltd. ³	6.151.852	7,16%
5	ALS Investment 2 Sp. z o.o.	5.151.852	6,00%
6	UniApek S.A. ⁴	4.293.210	5,00%
7	Pozostali	34.551.505	40,24%
Razem		85.864.200	100,00%

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

7. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące BIOTON S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego, 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 BIOTON S.A.,
- osoby zarządzające i nadzorujące BIOTON S.A. nie posiadały akcji i udziałów jednostek powiązanych Spółki.

8. Informacje o zawarciu przez BIOTON S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli 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 półroczu 2021 r. BIOTON S.A. i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

¹ Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Dongren Singapore PTE LTD. 16.989.289 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 19.79% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Dongren Singapore PTE LTD.

² Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. przysługuje pośrednio przez Perfect Trend Ventures Limited 10.186.419 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 11.86% kapitału zakładowego Spółki. Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. jest podmiotem dominującym w stosunku do Perfect Trend Ventures Limited.

¹ i ² Yifan Pharmaceutical Co., Ltd. posiada pośrednio 27.175.708 akcji Spółki, które stanowią 31.65% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 27.175.708 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 31.65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

³ Basolma Holding Ltd jest podmiotem dominującym w stosunku do ALS Investment 2 Sp. z o.o.

⁴ Dongren Investment Co., Ltd. of Ningbo Free Trade Zone przysługuje pośrednio przez UniApek 4.293.210 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 5% kapitału zakładowego Spółki. Wenjun Cui przysługuje pośrednio przez Dongren Investment Co., Ltd. of Ningbo Free Trade Zone oraz UniApek S.A. 4.293.210 zdematerializowanych akcji Spółki stanowiących 5% kapitału zakładowego Spółki.

9. 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.

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

10.1. Umowy kredytowe

Spółka finansowała się w I połowie 2021r. 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 BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) S.A., ING Bank Śląski S.A., ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu umów kredytowych na dzień 30.06.2021r. wynosiła łącznie 68,6mln PLN. Wartość zadłużenia z tytułu pożyczki od udziałowca wynosiła 27,2mln PLN.

W okresie I półrocza 2021 nastąpiły poniższe zmiany w umowach z bankami:

10.1.1 Umowa kredytu z BANK OF CHINA zawarta w dniu 14.01.2019 r.

- w dniu 21 stycznia 2021r. Spółka zawarła „Consent Letter” do Umowy Kredytu z BANK OF CHINA, zmieniający harmonogram wpłaty kwoty raty kredytu na rachunek specjalnego wykorzystania (DSRA) w okresie od 22 stycznia 2021r. do 23 marca 2021r.
- w dniu 07 maja 2021r. Spółka zawarła „Consent Letter” do Umowy Kredytu z BANK OF CHINA wyrażający zgodę BANK OF CHINA na refinansowanie zadłużenia w Banku BOŚ S.A. i zaciągnięcie nowego zadłużenia finansowego w ramach nowego finansowania w Banku ING na warunkach określonych w dokumencie.
- w dniu 22 kwietnia 2021r. Spółka zawarła „Consent Letter” do Umowy Kredytu z BANK OF CHINA, zmieniający harmonogram wpłaty kwoty raty kredytu na rachunek specjalnego wykorzystania (DSRA) w okresie od 23 kwietnia 2021r. do 23 czerwca 2021r.
- w dniu 22 lipca 2021r. Spółka zawarła „Consent Letter” do Umowy Kredytu z BANK OF CHINA, zmieniający harmonogram wpłaty kwoty raty kredytu na rachunek specjalnego wykorzystania (DSRA) w okresie od 23 lipca 2021r. do 23 września 2021r.

10.1.2 Umowy z ING

- w dniu 10.05.2021r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. Umowę Wieloproduktową o udostępnienie Kredytów Obrotowych w Rachunkach Bankowych na łączną kwotę 40mln PLN, w kwocie sublimitu w wysokości 20mln PLN w ramach Kredytów Obrotowych w Rachunku Bankowym z terminem spłaty Kredytów do dnia 09.05.2023r. oraz w kwocie sublimitu w wysokości 20mln PLN w ramach Kredytów Obrotowych w Rachunku Kredytowym ze spłatą w miesięcznych ratach do dnia 30.04.2025r.
- w dniu 26.05.2021r. Spółka zawarła z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. Umowę Leasingu Finansowego na okres 60 miesięcy o wartości netto 8mln PLN.
- W dniu 10 maja 2021r. Spółka zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. Umowę Faktoringu z limitem zaangażowania 10 mln PLN. Umowa obowiązuje do dnia 9 maja 2022 r.
- W dniu 29 lipca Spółka zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. Aneks nr 1 do Umowy Faktoringu zwiększający limit zaangażowania do wysokości 20 mln PLN. Umowa Faktoringu bez regresu obowiązuje do wysokości ochrony ubezpieczeniowej należności zapewnionej przez COFACE.

10.1.3 Umowa Pożyczki z UNIAPEK S.A. zawarta w dniu 16.11.2018 r.

- w dniu 14 czerwca 2021r. Spółka zawarła Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki z UNIAPEK S.A. wydłużający okres spłaty pożyczki do dnia 05.12.2022r. oraz ustalający harmonogramu spłat w okresie od dnia 30.11.2021r. do dnia 30.11.2022r.

10.1.4 Umowy z BOŚ

- W dniu 18.05.2021r. Spółka dokonała całkowitej spłaty wierzytelności Banku BOŚ S.A. z tytułu umowy kredytu nieodnawialnego nr: S/14/1/2014/1157/K/INW/EKO, umowy kredytu nieodnawialnego nr S/184/06/2013/1157/K/POŻ/HIP, umowy kredytu odnawialnego nr 2/2007 oraz umowy o linię faktoringową nr S/120/04/2012/K/FAK.

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego Spółka spłaciła częściowo kredyty w bankach:

- Bank Of China (Luxemburg) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, ratę kapitałową w wysokości 750 tys. EUR,
- ING Bank Śląski S.A, raty kredytowe w wysokości 851tys. PLN

10.2. Kursy walutowe

Wynik na statystycznych różnicach kursowych na wycenie kredytu bankowego oraz pożyczki wyrażonych w walutach obcych udzielonych przez Bank of China oraz UniApek znajduje odzwierciedlenie we wpływie na wynik finansowy netto w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym BIOTON S.A. oraz Grupy Kapitałowej. W kolejnych miesiącach głównym założeniem Spółki w polityce kursowej będzie zabezpieczenie kursu wpływów walutowych w USD.

W porównaniu do 30.06.2020 r. na 30.06.2021 r. kurs średni za okres 6 miesięcy, USD/PLN spadł o 6,0%, a kurs EUR/PLN wzrósł o 2,8%. Spółka ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z zaciągniętymi kredytami i pożyczkami w walutach obcych oraz ze sprzedażą wyrobów gotowych i zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych i stanowią częściowo naturalny headging głównie na poziomie USD.

Zgodność zastosowanych instrumentów z pozycją walutową ma za zadanie jedynie zabezpieczyć ryzyko kursowe występujące w działalności handlowej Spółki BIOTON. Na dzień publikacji raportu Spółka nie ma zawartych instrumentów finansowych.

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

11.1. 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 sędowo-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 20.02.1991r., 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. W dniu 10 maja 2021 roku Wojewoda Mazowiecki wydał decyzję o odmowie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15 kwietnia 1988 r. i 19 marca 1990 r.

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

Spółka była 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. Źródłem sporu jest umowa zawarta w dniu 21.10.2011 r. (z późniejszymi aneksami) pomiędzy Spółką, SciGen Ltd., HLST i Panem Gao Xiaoming. Wzajemne rozliczenia stron wynikające z umowy ujmowane są w sprawozdaniu finansowym Spółki począwszy od sprawozdania finansowego za 2011 rok. Spółka zakwestionowała podstawę do żądania przez HLST kwoty spornej. W dniu 1 września 2017 roku do Spółki wpłynęła informacja o wyroku sądu polubownego wydanym przez CIETAC. Sąd Arbitrażowy zasądził na rzecz HLST kwotę 1.500.000 USD wraz z odsetkami oraz zapłatę 146,80 USD z tytułu tantiem za III kwartał 2015 roku oraz 184.549,82 USD z tytułu odsetek od zaległych płatności z I kwartału 2013 roku w terminie 15 dni datę wejścia w życie niniejszego orzeczenia. Ponadto Sąd zobowiązał Spółkę do uiszczenia opłaty za pozew oraz części opłaty arbitrażowej. Spółka weryfikuje prawne możliwości uzasadnienia odwołania od wyroku sądu polubownego oraz podstawy do uzyskania przez HLST wykonalności wyroku sądu polubownego również w Polsce. Spółka podjęła kroki prawne zmierzające do polubownego rozwiązania sporu. Spółka utworzyła w poprzednich latach rezerwę na powyższe zobowiązania.

11.3. 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 do dziś 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. Trybunał wyda ostateczne orzeczenie w sprawie roszczenia Biopartners po przesłuchaniu Stron, które ma odbyć się w dniach 2 - 10 października 2018 r. Emitent stoi na stanowisku, iż zachodzą przesłanki pozytywnego zakończenia sporu na rzecz Biopartners. 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. Biopartners Holdings AG została usunięta z rejestru handlowego w dniu 8 maja 2019 roku. Likwidacja spółki Biopartners GmbH (Szwajcaria) oraz spółki BioPartners GmbH (Niemcy) jest w trakcie zatwierdzania przez odpowiednie władze.

11.4. 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. Odbyło się kilka rozpraw na których było przesłuchanie świadków i stron. Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy oddalił w dniu 17 lutego 2020 roku powództwo AIS Investment 2 Sp. z o.o. przeciwko Spółce 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 Spółki (wyrok nieprawomocny). W dniu 17 sierpnia 2020 roku, Zarząd Spółki powziął informację o wpłynięciu apelacji od AIS Investment 2 Sp. z o.o. Spółka przygotowuje odpowiedź na apelację (opublikowane Raportem Bieżącym nr 16/2020). Spółka złożyła odpowiedź na apelację w dniu 28 sierpnia 2020 roku. Spółka oczekuje na ogłoszenie wyroku w dniu 31.03.2021 roku. Spółka przekaże informację odrębnym raportem. W dniu 31.03.2021 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację złożoną przez AIS Investment 2 Sp. z o.o. Wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie jest prawomocny, jednakże AIS Investment 2 przysługuje prawo do wniesienia kasacji.

11.5. 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. W dniu 24 października 2019 roku, Bioton S.A. otrzymała nieprawomocne postanowienie Referendarza Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie o wyznaczeniu firmy Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu jako rewidenta do spraw szczególnych Bioton S.A. Bioton S.A. złożył skargę. W dniu 18.11.2019 r. Spółka otrzymała postanowienie o odrzuceniu skargi na postanowienie referendarza w sprawie wyznaczenia rewidenta do spraw szczególnych. W dniu 25.11.2019 r. Bioton S.A. złożył zażalenia na postanowienie o odrzuceniu skargi na

postanowienie referendarza sądowego o wyznaczeniu rewidenta ds. szczególnych. Sąd, w dniu 18 lutego 2020 roku, oddalił zażalenie Bioton S.A. na postanowienie o odrzuceniu skargi na postanowienie referendarza sądowego o wyznaczeniu rewidenta ds. szczególnych (Postanowienie jest prawomocne). Spółka zawarła z Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu w dniu 25.08. 2020 roku umowę na wykonania czynności rewidenta do spraw szczególnych, prace rozpoczęły się w dniu 27 sierpnia 2020 roku. Spółka otrzymała w dniu 3 listopada 2020 roku raport biegłego rewidenta dla poszczególnych spraw. Raport jest pozytywny dla Spółki i nie budzi żadnych zastrzeżeń ani wątpliwości. Obecnie Spółka wnosi o zwrot kwoty pieniężnej wypłaconej tytułem wynagrodzenia za pracę biegłego rewidenta do spraw szczególnych w wysokości 369.408,36 zł. Zdaniem Zarządu nie istnieje poza rozliczeniem wynagrodzenia dla rewidenta do spraw szczególnych, znaczące ryzyko wypływu korzyści ekonomicznych ze Spółki w związku z powyższą sprawą.

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

12.1. Zawarcie umowy współpracy pomiędzy Yifan Pharmaceutical Co., Limited a Bioton S.A.

W dniu 16 lipca 2019 roku zawarł z Yifan Pharmaceutical Co., Limited („Yifan”) umowę, której przedmiotem jest wzajemna współpraca stron w zakresie substancji aktywnych analogów insuliny oraz ostatecznego produktu leczniczego (w formie gotowej) od ich produkcji do komercjalizacji („Umowa”). Umowa jest umową ramową. Poszczególne czynności i warunki związane z wykonaniem jej etapów zostaną szczegółowo uregulowane w oddzielnie zawartych zleceniach. Wszystkie koszty związane z zakupem i instalacją sprzętu potrzebnego do realizacji każdego etapu Umowy, zakupem surowców i substancji pomocniczych niezbędnych do wytworzenia produktów w zakresie ujętym odpowiednimi zleceniami zostaną pokryte przez Yifan. Co do zasady Umowa nie przewiduje nabycia praw intelektualnych stron, za wyjątkiem udzielenia licencji w zakresie pozwalającym na wykonanie Umowy. Jeżeli jednak rezultat prac wykaże, że komercyjna linia produkcyjna jest dostosowana do produkcji produktu leczniczego w formie gotowej (eng. „Drug Product – Finished Form”), Bioton zostanie przyznane prawo do korzystania z własności intelektualnej Yifan jak również 25-letnie prawo do produkcji, dystrybucji, rynku, oferowania i sprzedaży produktu na zasadzie wyłączności na terytorium Polski jak również Bioton zostanie przyznane prawo pierwszeństwa otrzymania prawa do korzystania w krajach Europy, pod własną marką. Bioton będzie również działać jako producent produktów na całym świecie. Szczegóły dotyczące współpracy w tym zakresie będą przedmiotem odrębnej umowy. Bioton oraz Yifan są uprawnione do wypowiedzenia Umowy (lub zleceń wykonanych na jej podstawie) niezwłocznie po powiadomieniu drugiej strony, jeżeli: (i) druga strona popełni istotne naruszenie postanowień dotyczących wykonywania etapów, własności intelektualnej, poufności, cesji Umowy, (ii) druga strona złoży wniosek o upadłość, likwidację albo podobny proces lub jest stroną porozumienia z wierzycielami lub zaprzestanie prowadzenia działalności, (iii) druga strona narusza dwie lub więcej umów zawartych z stroną rozwiązującą (w tym zlecenia w ramach niniejszej Umowy), oraz (iv) wystąpił przypadek zmiany kontroli. Yifan może również wypowiedzieć poszczególne etapy prac, jednakże w takim przypadku jest zobowiązany zwrócić poniesione przez Bioton koszty. Umowa została zawarta pod prawem Singapuru oraz miejscem rozstrzygania sporów będzie sąd arbitrażowy w Singapurze.

Spółka ściśle i stale współpracuje z Yifan w procesie rozwoju analogów, niestety w związku z pandemią COVID-19 nastąpiły pewne opóźnienia w tym procesie, np. opóźnienia w dostawie materiałów i niektórych systemów filtracyjnych, które wystąpiły u dostawców też z powodu COVID-19, co miało wpływ na Spółkę i możliwość dojazdu ekspertów technicznych do siedziby Spółki. Spółka ponadto wskazuje, iż jest w kontakcie z kierownikiem odpowiedzialnym za projekt w firmie Yifan, która obecnie dokonuje przeglądu danych posiadanych przez Spółkę oraz produktów, w tym pod kątem rejestracji tych produktów. Spółka oczekuje na opinię kierownika odpowiedzialnego za projekt w firmie Yifan na temat statusu analogów, po dokonaniu przeglądu i przeprowadzeniu własnych badań/doświadczeń.

12.2. Zawarcie umowy cesji (Novation Agreement)

W dniu 16 stycznia 2020 roku Bioton zawarł umowę cesji (Novation Agreement) z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2020 roku do umowy Global Exclusive License Framework Agreement z dnia 27 marca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami, pomiędzy Spółką, YIFAN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL CO., LTD. z siedzibą w Hongkongu („Cedent”) a SCIGEN PTE. LTD.

z siedzibą w Singapurze („Cesjonariusz”), w której Bioton udzielił Cedentowi wyłączne prawo do importu i dystrybucji produktów Bioton na Terytorium (wszystkie kraje z wyjątkiem Polski). Cedent i Bioton zamierzają usprawnić ogólnosiową sprzedaż produktów, dlatego w celu wypełnienia zobowiązań umownych konieczne stało się przeniesienie praw i obowiązków z Umowy. Ponadto Cesjonariusz jest spółką w pełni zależną od Cedenta, jest podmiotem profesjonalnym i doświadczonym w sprzedaży produktów farmaceutycznych na rynku globalnym. Dalsza współpraca dotycząca Umowy jest istotna dla poprawy światowej sprzedaży produktów Bioton. Umowa została zawarta na okres 15 lat z automatyczną opcją przedłużenia na okres kolejnych 5 lat, chyba że którakolwiek ze stron przedłoży pisemne wypowiedzenie Umowy na co najmniej 12 miesięcy przed upływem okresu na jaki została zawarta. Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron za uprzednim 30 dniowym wezwaniem w przypadku gdy: i) jedna ze stron narusza postanowienie Umowy i to naruszenie nie zostało naprawione w okresie 30 dni od otrzymania wezwania do zaprzestania naruszeń; ii) jedna ze stron stanie się niewypłacalna bądź przeciwko którejś ze stron zostanie wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe. Odpowiedzialność stron z tytułu Umowy ogranicza się do szkód rzeczywistych. Do Umowy stosuje się prawo Singapuru oraz miejscem rozstrzygania sporów będzie sąd arbitrażowy w Singapurze. Umowa precyzuje wzajemne zobowiązania stron, a także podstawowe warunki i zasady prowadzenia dystrybucji. Warunki Umowy nie odbiegają od ogólnie stosowanych praktyk rynkowych. Spółka szacuje, że przychody wynikające z Umowy w okresie najbliższych 3 lat wyniosą około 250 mln zł. Ponadto rynek chiński został otwarty dla dystrybucji wobec wypowiedzenia umowy dostawy i dystrybucji insuliny Bioton na rynku chińskim przez Harbin Gloria Pharmaceuticals Co., Ltd.

12.3. Negocjacje z FINANCIERE N: (i) w sprawie zmiany umowy o współpracy zawartej z Copernicus sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie w dniu 12 czerwca 2014 roku oraz (ii) w zakresie praw przyznanych emitentowi związanych z udziałem w kapitale zakładowym Copernicus sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie

Zarząd BIOTON S.A. („Emitent”) informuje, że w dniu 17 lipca 2020 roku podjął decyzję o opóźnieniu podania informacji poufnych do publicznej wiadomości zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE. Przedmiotem informacji poufnych były negocjacje z FINANCIERE N („Nemera”): (i) w sprawie zmian umowy o współpracy zawartej z Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („Copernicus”) w dniu 12 czerwca 2014 r. (o treści umowy Emitent informował raportem bieżącym nr 17/2014 z dnia 13 czerwca 2014 r.) („Umowa Dostawy”) oraz (ii) w zakresie praw udzielonych Emitentowi związanych z udziałem w kapitale zakładowym Copernicus („Umowa”). Powodem ujawnienia opóźnionych informacji poufnych jest sfinalizowanie przez Nemera transakcji nabycia udziałów Copernicus, więc zmiany, które były przedmiotem negocjacji, są wiążące. Zgodnie z Umową Dostawy, na okres 4 lat od 28 sierpnia 2020 roku Emitentowi zostanie przyznane wyłączne prawo do dystrybucji wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku w wersjach dla Emitenta: (i) dedykowanych do podawania rekombinowanej insuliny ludzkiej (RHI) m.in. na rynku polskim i chińskim oraz (ii) dedykowanych do podawania analogów insuliny - wyłącznie na rynku polskim i chińskim. Po upływie 4 lat od 28 sierpnia 2020 roku Emitentowi zostanie przyznane wyłączne na całym świecie prawo do dystrybucji wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku w wersjach dedykowanych Emitentowi: (i) przeznaczonych do podawania płynnych postaci dawkowania rekombinowanej insuliny ludzkiej (RHI) oraz (ii) przeznaczonych do podawania analogów insuliny w postaci płynnej. W okresie obowiązywania Umowy Dostawy Emitent nie będzie nabywał od innych podmiotów niż Copernicus jakichkolwiek innych wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku przeznaczonych do sprzedaży lub dystrybucji takich wstrzykiwaczy przez Emitenta na dowolnym rynku. Ponadto, Copernicus udziela Emitentowi, pod warunkiem wystąpienia Zdarzenia (z Umowy Dostawy eng. „Triggering Event”), nieodwołalną, niewyłączną licencję na produkcję, sprzedaż, dystrybucję, publikację i reklamę pod swoimi znakami towarowymi, wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku w wersjach dedykowanych dla Emitenta. Licencja zostanie udzielona odpowiednio dla rodzaju wstrzykiwaczy i terytoriów, na których obecnie wyłączne prawo Emitenta obowiązuje, od momentu wystąpienia Zdarzenia (z Umowy Dostawy eng. „Triggering Event”) do czasu obowiązywania lub rozwiązania Umowy Dostawy. Od Emitenta nie będą pobierane żadne odrębne opłaty licencyjne. Zdarzeniami (z Umowy Dostawy eng. „Triggering Event”) są: (i) nabycie Copernicus przez konkurenta i wstrzymanie dostawy, (ii) brak dostaw przez sześć miesięcy; (iii) zdarzenie siły wyższej trwające dłużej niż sześć miesięcy lub (iv) proces likwidacji Copernicus. Umowa Dostawy obowiązuje do dnia 31 grudnia 2024 r., a następnie podlega automatycznemu przedłużeniu na okres dwóch lat, chyba że jedna ze stron wypowie Umowę Dostawy za pisemnym wypowiedzeniem złożonym drugiej stronie na 12 miesięcy przed upływem terminu obowiązywania Umowy Dostawy. Ponadto Emitent negocjował zmianę warunków Umowy Dostawy w zakresie zwiększenia

elastyczności składania zamówień. Emitent może wskazać wartość zamówień na kolejny rok. Pozostałe postanowienia Umowy Dostawy nie uległy istotnym zmianom. Na mocy Umowy Emitent zrzeka się wszelkich praw związanych z udziałem w kapitale zakładowym Copernicus, w tym prawa pierwokupu udziałów Copernicus. Za dokonanie zmian wskazanych w Umowie Dostawy oraz z tytułu usług związanych ze zrzeczeniem się na rzecz Nemera opisanych powyżej praw Emitenta, Nemera zapłaci Emitentowi kwotę 10.000.000 zł brutto (dziesięć milionów złotych) po potrąceniu podatku u źródła z tytułu tej płatności (o ile obowiązuje podatek u źródła). Nemera poinformowała Emitenta o dokonaniu przelewu. Zarząd wskazuje, że zakup leży w interesie Emitenta, gdyż Emitent pozyskuje silnego partnera w produkcji i dostawie wstrzykiwaczy wielokrotnego użytku dedykowanych do podawania insuliny.

12.4. Kontrola Urzędu Celno-Skarbowego w Kielcach

Spółka w dniu 10.12.2018 odebrała upoważnienie do przeprowadzenia kontroli celno-skarbowej wydane przez Naczelnika Świętokrzyskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Kielcach w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016 r. Do dnia podpisania sprawozdania Spółka nie otrzymała protokołu ani wyniku kontroli, a postępowanie jest w toku. Zdaniem Spółki na tym etapie kontroli przedwcześnie byłoby rozstrzygać o ewentualnym wpływie ustaleń kontroli na zobowiązania podatkowe w bilansie Grupy i Spółki. Niemniej jednak, zdaniem Spółki, biorąc pod uwagę całokształt okoliczności sprawy, nie ma podstaw do identyfikacji ryzyk podatkowych mogących mieć znaczący wpływ na zobowiązania podatkowe Spółki czy Grupy.

12.5. Współpraca ze spółką KRKA

Zarząd Bioton S.A. zawarł w dniu 31 sierpnia 2021 r. Contract Manufacturing Agreement ("Umowa") ze spółką KRKA, tovarna zdravil, d.d., Novo mesto. Umowa dotyczy kontraktowego wytwarzania przez Bioton S.A. dla KRKA jej produktów własnych zgodnie z technologią i materiałami dostarczonymi przez KRKA.

12.6. Sytuacja epidemiologiczna spowodowana wirusem SARS-COV-2

W dniu 11 marca 2020 roku, Światowa Organizacja Zdrowia ogłosiła pandemię koronawirusa SARS-Cov-2. W związku z tym, aktualnie mamy do czynienia z sytuacją, gdzie koronawirus SARS-Cov-2 występuje w prawie wszystkich krajach świata i zalecane jest wprowadzanie radykalnych środków, aby zmniejszyć skutki szerzącej się pandemii, które mogą mieć znaczący wpływ na kondycje gospodarki, w tym gospodarki globalnej. W związku z powyższym, polski rząd w obawie o znaczący spadek wzrostu gospodarczego, przyjął ustawę o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw („Tarcza Antykryzysowa”), która zawiera szereg ułatwień dla przedsiębiorców, w tym możliwość zwolnienia z podatku od nieruchomości: gruntów, budynków i budowli związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej, w drodze uchwały podjętej przez daną radę gminy, wskazanym grupom przedsiębiorców, których płynność finansowa uległa pogorszeniu w związku z ponoszeniem negatywnych konsekwencji ekonomicznych z powodu COVID-19. Rozprzestrzeniający się koronawirus SARS-Cov2 wywołujący chorobę o nazwie COVID-19 powoduje obecnie na świecie jak i w Polsce szereg utrudnień, które zakłócają normalny tryb pracy przedsiębiorstw oraz pogorszenie ich płynności finansowej. Należy przede wszystkim podkreślić, iż Grupa cały czas monitoruje sytuację związaną z COVID-19 i jej wpływem na działalność. Grupa stara się zabezpieczyć produkcję poprzez zwiększenie dostaw surowców - w branży farmaceutycznej większość surowców i komponentów do produkcji pochodzi od ograniczonej liczby dostawców. Każdy z nich narażony jest na zahamowanie płynności dostaw i ta sytuacja może się pogarszać wraz z rozprzestrzenianiem się infekcji, co wymaga na dziś działań prewencyjnych związanych ze zwiększeniem zapasów do poziomu 6 miesięcy na wszystkie kluczowe komponenty. Komponenty są produkowane przez nieliczną grupą dostawców spełniających wysokie wymagania produkcji farmaceutycznej. W chwili obecnego kryzysu większość tych producentów otrzymuje zwiększone zamówienia od swoich odbiorców. Jeżeli dziś większość przedsiębiorstw co do zasady na co dzień optymalizuje zapasy, to w obecnej sytuacji koniecznego interwencyjnego zwiększenia zapasów do 4-6 miesięcy, wszyscy ci dostawcy znajdują się na granicy zdolności wytwórczych, co już słyszymy od naszych dostawców. Zabezpieczenie produktów na rynku w Polsce oraz problemy z organizacją wysyłek produktów na rynki zagraniczne mogą ponadto, w krótkim terminie spowodować problemy ze ściągalnością należności zagranicznych. Obecną sytuację pogorsza również fakt, iż aktualnie wszystkie państwa europejskie wprowadzają szereg obostrzeń przez szerzącą się pandemię koronawirusa SARS-Cov-2. Te obostrzenia powodują, iż praca Grupy jest zakłócana, na co Grupa nie ma żadnego wpływu i jest zobowiązana do stosowania się do wprowadzanych przepisów prawnych, w tym do wszelkich zaleceń organów

administracji rządowej w celu ograniczenia rozpowszechniania się infekcji wywołanych koronawirusem SARS-Cov-2. Priorytetem dla Grupy jest zapewnienie ciągłości produkcji i wszystkie działania w tym kierunku są podejmowane

Grupa monitoruje ryzyka związane z obecną sytuacją w poniższych głównych obszarach:

- (i) ryzyko absencji pracowników – na dzień publikacji Grupa nie odnotowała znaczących zakłóceń w bieżącej działalności oraz nie zaobserwowała istotnie zwiększonej absencji pracowników.
- (ii) ryzyko poziomu cen, zmienności kursów walutowych oraz dostaw surowców i materiałów pomocniczych wymaganych do produkcji substancji i formy gotowej insuliny oraz dostaw produktów sprzedawanych na rynku polskim, gdzie wiele dostaw realizowanych jest z zagranicy – Grupa jest w kontakcie z dostawcami surowców i materiałów pomocniczych w celu potwierdzenia złożonych zamówień w aspekcie terminowości dostaw a także możliwości zabezpieczenia ich dostępności lub wcześniejszych dostaw. Wzrost cen oraz ich możliwa zmienność będzie miała wpływ na osiągnięte przyszłe marże.
- (iii) ryzyko związane z ograniczeniami związanymi z możliwością logistycznej dostawy produktów na rynki zagraniczne – Grupa poprosiła odbiorców zagranicznych o składanie zamówień na dostawy produktów w kolejnych miesiącach ze względu na możliwe wydłużenie terminu dostaw poprzez zmianę np. sposobu dostaw z lotniczej formy na morską.
- (iv) ryzyko ograniczenia płynności finansowej – spółka BIOTON S.A. dokonała zmiany struktury finansowania dłużnego jednocześnie zwiększając możliwości dostępu do wyższych linii kredytowych – na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka BIOTON S.A. podpisała umowy kredytowe z ING Bank Śląski które spłaciła w pełni zaangażowanie Spółki w Banku Ochrony Środowiska, podpisała aneks z Bank of China zmieniający harmonogramy spłaty rat wpłacanych na rachunek zastrzeżony.
- (v) ryzyko związane z ograniczeniami popytowymi na towary sprzedawane przez Grupę – to ryzyko nie dotyczy produktów Grupy, ze względu, iż insulina jest lekiem ratującym życie więc musi być przyjmowana niezależnie od istniejących okoliczności związanych z COVID-19. Jednakże w aspekcie produktów wydawanych nie na receptę, np. leków OTC to obecna sytuacja epidemiologiczna związana z ograniczoną mobilnością osób może mieć wpływ na wielkość sprzedaży produktów przez Spółkę i Grupę.

Jednocześnie Zarząd uważa, że obecna sytuacja jakkolwiek trudna, tworzy zupełnie nowe szanse dla możliwości zwiększenia sprzedaży oraz zdobycia udziałów rynkowych w Polsce oraz na rynkach zagranicznych, a także zwiększenia efektywności pracy organizacji oraz stwarza nowe możliwości wykorzystania digitalowych rozwiązań. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ COVID -19 i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie skutki i jednocześnie wykorzystać nowe szanse.

13. Oświadczenie Zarządu BIOTON S.A. o zgodności

Zarząd BIOTON S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe BIOTON S.A. na dzień 30.06.2021 r. i za okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r. oraz skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BIOTON na dzień 30.06.2020 r. i za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które mają zastosowanie do sprawozdań półrocznych i które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2018 r., poz. 395) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

BIOTON S.A. oraz Grupa BIOTON nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Szczegółowe oświadczenie o zgodności zawarte jest w nocie 1.1.5 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BIOTON oraz w nocie 1.5 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego BIOTON S.A.

2. Sprawozdania, o którym mowa powyżej oraz dane porównawcze odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową BIOTON S.A. i Grupy BIOTON oraz ich wyniki finansowe.
3. Sprawozdanie Zarządu BIOTON S.A. z działalności Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji BIOTON S.A. i Grupy BIOTON, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

14. Oświadczenie i informacja Zarządu BIOTON S.A. o wyborze audytora

Zarząd BIOTON S.A. oświadcza, że zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz na podstawie § 21 ust. 1 pkt 1) Statutu BIOTON S.A., Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 14.05.2020 r. wyznaczyła BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 00-676 Warszawa („BDO”), jako podmiot dokonujący przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2021 r. oraz przeglądu sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2021 r. (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz wyraziła zgodę na zawarcie przez BIOTON S.A. umów w tym zakresie.

Zarząd BIOTON S.A. informuje, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądu, stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Podpisy wszystkich członków Zarządu BIOTON S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Jeremy Launders	Prezes Zarządu	
Adam Polonek	Członek Zarządu	

Warszawa, 31 sierpnia 2021 r.