

**INFORMACJE DODATKOWE
DO SKONSOLIDOWANEGO „ROZSZERZONEGO” RAPORTU KWARTALNEGO
BIOTON S.A.
ZA I KWARTAŁ 2011 R.**

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

1. Zastosowane zasady rachunkowości

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

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.

Zawarte w raporcie dane finansowe obejmują okres obrachunkowy od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. oraz na 31.03.2011 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r. i na 31.03.2010 r. oraz na 31.12.2010 r. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrachunkowy od 01.01.2011 r. do 31.03.2010 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31.12.2010 r. podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe Grupy są sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych.

Raport kwartalny nie uwzględnia konsolidacji metodą praw własności spółki stowarzyszonej INDAR ZAO za okres obrachunkowy od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. ze względu na fakt, iż BIOTON S.A. nie otrzymała do dnia publikacji niniejszego raportu sprawozdania finansowego INDAR ZAO.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski, dane prezentowane są w tysiącach złotych. Do prezentacji wybranych danych finansowych w EUR zostały zastosowane następujące zasady przeliczenia PLN na EUR:

- dane bilansowe przeliczono wg średniego kursu NBP ogłaszanego na:
 - 31.03.2011 – 4,0119,
 - 31.12.2010 – 3,9603,
 - 31.03.2010 – 3,8622,
- dane z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc w tym okresie, i tak:
 - za I kwartał 2011 r. – 3,9742,
 - za I kwartał 2010 r. – 3,9669.

2. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

2.1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Grupa

W okresie od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o 1 000 tys. PLN w stosunku do stanu na 31.12.2010 r.

Spółka

W okresie od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosły o 2 014 tys. PLN w stosunku do stanu na 31.12.2010 r.

2.2. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Grupa

W okresie od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadły o 750 tys. PLN w stosunku do stanu na 31.12.2010 r.

Spółka

W okresie od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zmieniły się w stosunku do stanu na 31.12.2010 r. ze względu na fakt, iż zostały one skompensowane z aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

2.3. Rezerwy i odpisy aktualizujące wartość składników majątku

Grupa

Tytuł	Stan na 31.12.2010 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2011 r.
Odpis aktualizujący należności	14 652	1 257	1 328	14 581
Odpis aktualizujący zapasy	39 271	3 142	3 419	38 994
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 556	299	151	6 704

Spółka

Tytuł	Stan na 31.12.2010 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2011 r.
Odpis aktualizujący należności	6 254	-	1 595	4 659
Odpis aktualizujący zapasy	1 128	839	1 122	845
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 062	-	-	1 062
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	16 741	443	-	17 184
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	310 963	-	-	310 963

3. 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:

- insulina i antybiotyki (BIOTON S.A.),

- BIOTON TRADE Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa SciGen Ltd,
- Grupa Kapitałowa BioPartners Holdings AG,
- Medipolis GMP Oy,
- MJ BioPharm Pvt Ltd,
- Fisiopharma S.r.l.,
- Pharmatex S.r.l.,
- Copernicus Sp. z o.o.,
- MJ BIOTON Life Sciences Ltd,
- INDAR ZAO.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady rachunkowości Grupy.

Zarząd Spółki monitoruje oddzielnie głównie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Ocena poszczególnych segmentów jest dokonywana do poziomu zysku/straty na działalności operacyjnej.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie podlegają alokacji.

Grupa raportuje segmenty w ujęciu geograficznym. Poniżej prezentowane są najważniejsze kraje z punktu widzenia działalności Grupy:

- Polska,
- Rosja,
- Włochy,
- Indie,
- Australia,
- Singapur,
- Szwajcaria,
- Izrael,
- Chiny,
- Cypr.

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. oraz na 31.03.2011 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Insulina	Antybiotyki (działalność zaniechana)	BIOTON TRADE	Grupa SciGen	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ BioPharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
	(BIOTON S.A)												
<u>Przychody</u>													
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	21 808		(114)	9 263			11 371	3 938	8 736	16			55 018
Sprzedaż między segmentami	2 287		129	411				970	767	1 368		(5 932)	-
Przychody segmentu ogółem	24 095		15	9 674			11 371	4 908	9 503	1 384		(5 932)	55 018
<u>Wynik</u>													
Wynik segmentu	10 332		(114)	5 592			1 625	450	1 730	(780)			18 835
Pozostałe przychody operacyjne	3 088		27	120	464		878	72		24			4 673
Pozostałe koszty operacyjne	1 706		9	715			63	243					2 736
Koszty sprzedaży	8 749			1 403			486	28		924			11 590
Koszty ogólnego zarządu	10 105		95	9 321	1 039	1 149	549	362	207	420			23 247
Koszty badań i rozwoju	1 952		17	74	450	87	100						2 680
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(9 092)		(208)	(5 801)	(1 025)	(1 236)	1 305	(111)	1 523	(2 100)			(16 745)
Przychody finansowe												1 350	1 350
Koszty finansowe												2 036	2 036
Przychody/(Koszty) finansowe netto												(686)	(686)
Podatek dochodowy												(140)	(140)
Zysk / (strata) netto	(9 092)		(208)	(5 801)	(1 025)	(1 236)	1 305	(111)	1 523	(2 100)		(546)	(17 291)
<u>Aktywa segmentu</u>													
Rzeczowe aktywa trwałe	269 345		3	65 652	220	1 304	18 640	31 817	185	3 177			390 343
Wartość firmy						669	889			9 725			11 283
Inne wartości niematerialne	119 672			143 454	272 462			401	8	1 645	142 376		680 018
Udziały w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	11												11
Zapasy	82 966			4 477	697		4 711	4 975	5 828	162			103 816

w tysiącach złotych	Insulina	Antybiotyki (działalność zaniechana)	BIOTON TRADE	Grupa SciGen	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ BioPharm	Fisiopharma	Pharmatex	Copernicus	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
	(BIOTON S.A)												
Należności z tytułu dostaw i usług	136 795		204	9 135	697	88	15 808	7 294	21 973	391			192 385
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	20 040												20 040
Środki pieniężne	10 177		466	9 338	567	148	1 271	634	2 175	513			25 289
Aktywa przeznaczone do sprzedaży				31 043									31 043
Pozostałe aktywa	61 478		128	25 005	26 434	56	6 061	84	856	7		(22 012)	98 097
Aktywa razem	700 484		801	288 104	301 077	2 265	47 380	45 205	31 025	15 620	142 376	(22 012)	1 552 325

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. oraz na 31.03.2011 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Izrael	Chiny	Cypr	Pozostale	Razem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	15 437	5 846	8 398	2 898	3 133	2 192	49	647	3 068		13 350	55 018
Przychody segmentu ogółem	15 437	5 846	8 398	2 898	3 133	2 192	49	647	3 068		13 350	55 018
Aktywa trwałe, w tym:												
Rzeczowe aktywa trwałe	272 524		32 002	57 627	534	226	220		25 852		1 358	390 343
Wartości niematerialne	121 317		409	1 307	596	139 968	272 462		1 584	142 375		680 018

Segmenty operacyjne - Grupa

Za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r. oraz na 31.03.2010 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Insulina	Antybiotyki (działalność zaniechana)	BIOTON TRADE	Grupa SciGen	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ BioPharm	Fisiopharma	Pharmatex	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
	(BIOTON S.A)											
<u>Przychody</u>												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 347	6 552	31 494	7 585			15 281	3 625	4 298		2 358	72 540
Sprzedaż między segmentami	17 732	9 962	1 080					806	871		(30 451)	-
Przychody segmentu ogółem	19 079	16 514	32 574	7 585			15 281	4 431	5 169		(28 093)	72 540
<u>Wynik</u>												
Wynik segmentu	8 682	4 629	3 190	4 457			790	(1 215)	619		(323)	20 829
Pozostałe przychody operacyjne			52	1 756	101		1 152	490			3 400	6 951
Pozostałe koszty operacyjne			95	777	247		17	163			2 742	4 041
Koszty sprzedaży	6 629	2 787	189	1 637			493	20	322		(1 080)	10 997
Koszty ogólnego zarządu		1 128	310	9 129	1 187	663	493	432	349		8 301	21 992
Koszty badań i rozwoju				313	12	654	76				1 942	2 997
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	2 053	714	2 648	(5 643)	(1 345)	(1 317)	863	(1 340)	(52)		(8 828)	(12 247)
Przychody finansowe											3 554	3 554
Koszty finansowe											15 091	15 091
Przychody/(Koszty) finansowe netto											(11 537)	(11 537)
Udział w wyniku jednostek ujmowanych metodą praw własności											-	-
Podatek dochodowy											(727)	(727)
Zysk / (strata) netto	2 053	714	2 648	(5 643)	(1 345)	(1 317)	863	(1 340)	(52)		(19 638)	(23 057)
<u>Aktywa segmentu</u>												
Rzeczowe aktywa trwałe	175 598		31	78 366	86	1 352	19 274	25 787	259		70 006	370 759
Wartość firmy						643	905					1 548
Inne wartości niematerialne	105 704			160 646	240 012				4	144 852	14 624	665 842
Udziały w jednostkach	11											11

<i>w tysiącach złotych</i>	Insulina	Antybiotyki (działalność zaniechana)	BIOTON TRADE	Grupa SciGen	Grupa BioPartners	Medipolis	MJ BioPharm	Fisiopharma	Pharmatex	MJ BIOTON Life Sciences	Pozycje uzgadniające	Razem
	(BIOTON S.A)											
stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności												
Zapasy	73 395	9 542	124	7 548			4 157	5 226	7 163		4 095	111 250
Należności z tytułu dostaw i usług	14 985	5 498	18 274	9 378	787	62	20 144	4 465	11 206		5 584	90 383
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym											20 367	20 367
Środki pieniężne			383	10 965	9 799	796	939	1 410	765		53 853	78 910
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		29 624	97 327	3 019							10 428	140 398
Pozostałe aktywa			513	4 443	25 067	47	5 642	403	988		62 005	99 108
Aktywa razem	369 682	44 664	116 652	274 365	275 751	2 900	51 061	37 291	20 385	144 852	240 973	1 578 576

Segmenty geograficzne - Grupa

Za okres od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r. oraz na 31.03.2010 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Polska	Rosja	Włochy	Indie	Australia	Singapur	Szwajcaria	Izrael	Chiny	Cypr	Pozostale	Razem
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	39 207	10 331	3 122	4 254	3 151			84			12 391	72 540
Przychody segmentu ogółem	39 207	10 331	3 122	4 254	3 151			84			12 391	72 540
Aktywa trwałe, w tym:												
Rzeczowe aktywa trwałe	245 635		26 046	59 944	267		86	13 976	23 137		1 668	370 759
Wartości niematerialne	120 329		4			158 921	240 010	227	1 499	144 852		665 842

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej BIOTON S.A. w okresie od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

4.1. Informacje o sprzedaży krajowej

Sprzedaż „Gensulin” w I kwartale 2011 r. wyniosła 270,15 tys. opakowań (wg IMS) i był to wynik zgodny z oczekiwaniami. Udział „Gensulin” w rynku insuliny klasycznych systematycznie rośnie i na koniec kwartału wyniósł 27,8 %.

4.2. Informacje o sprzedaży na rynkach zagranicznych

Spółka prowadzi sprzedaż produktów bezpośrednio oraz poprzez spółki zależne. Sprzedaż Grupy Kapitałowej SciGen Ltd na rynkach Azji Południowo - Wschodniej oraz Australii wyniosła w I kwartale 2011 r. 9,7 mln PLN, w porównaniu do 7,6 mln PLN w analogicznym okresie 2010 r.

W I kwartale 2011 r. na wielkość sprzedaży Grupy istotny wpływ miała także sprzedaż MJ BioPharm w wysokości 11,4 mln PLN, w porównaniu do 15,2 mln PLN w analogicznym okresie 2010 r. Spadek sprzedaży związany jest z mniejszą niż planowano sprzedażą na rynku lokalnym w Indiach.

W I kwartale 2011 r. sprzedaż łączna Fisiopharma i Pharmatex, po wyłączeniu wzajemnych rozliczeń, osiągnęła poziom 12,7 mln PLN w porównaniu do 7,9 mln PLN w analogicznym okresie 2010 r.

4.3. Rejestracje krajowe

W I kwartale 2011 r. kontynuowano proces zmian porejestacyjnych produktów leczniczych Spółki w procedurze narodowej i procedurach europejskich (MRP).

4.4. Rejestracje zagraniczne

W I kwartale 2011 r. Spółka otrzymała informację o: (i) uzyskaniu licencji importowej w Wietnamie na „SciLin” R, N, M30 40 j.m./ml fiołki, (ii) rejestracji wstrzykiwacza „Gensupen” w Federacji Rosyjskiej, (iii) re-rejestracji „SciLin” R, N, M30 100 j.m./ml fiołki i wkłady na Filipinach, (iv) rejestracji wstrzykiwacza „BIOTON PEN” na Ukrainie.

4.5. Prace badawczo – rozwojowe

- Kontynuowano prace przed-realizacyjne i projektowe oraz opracowanie ulepszonych leków insulinowych do rejestracji procedurą centralną.
- Kontynuowano prace badawcze związane z opracowaniem oryginalnych metod biotechnologicznego wytwarzania analogów insuliny w oparciu o innowacyjne konstrukty genetyczne na bazie *E.coli*.
- Kontynuowano prace nad optymalizacją technologii wytwarzania rekombinowanej insuliny ludzkiej.
- Kontynuowano prace nad ulepszonymi opakowaniami bezpośrednimi dla fiolek i wkładów insulinowych.

Grupa kontynuowała prace rozwojowe i rejestracyjne nad:

- lekiem zawierającym rekombinowany ludzki hormon wzrostu o przedłużonym czasie uwalniania substancji czynnej („Valtropin SR”).

4.6. Inwestycje krajowe

W ramach Działania 1.4 „Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka finansowanego ze środków Unii Europejskiej („Program”), w dniu 02.03.2011 r. Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości (instytucja wdrażająca w Programie) poinformowała o zaakceptowaniu przez Ministerstwo Rozwoju Regionalnego (instytucję zarządzającą w Programie) oceny obydwu wniosków złożonych przez Spółkę w 2010 r. kwalifikującej do otrzymania dofinansowania. Złożone przez Spółkę wnioski dotyczą dofinansowania projektów związanych z rozwojem produktów biotechnologicznych Spółki. Łączna kwota dofinansowania, o jakie ubiega się Spółka, wynosi 29.107.500,00 PLN. Proces ubiegania się o dofinansowanie zakończy zawarcie stosownych umów pomiędzy Spółką a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

02.03.2011 r. Spółka otrzymała z Ministerstwa Gospodarki RP informację o przyznaniu dofinansowania projektu Spółki „Dywersyfikacja produkcji poprzez wprowadzenie gamy innowacyjnych produktów dla

diabetyków” w ramach Działania 4.5 „Wsparcie inwestycji o dużym znaczeniu dla gospodarki” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Wniosek Spółki, złożony w 2010 r., dotyczy dofinansowania w kwocie 51.916.189,50 PLN. W ramach realizacji projektu Spółka wdroży technologie służące uzyskiwaniu innowacyjnych substancji biotechnologicznych i produktów leczniczych mających kluczowe znaczenie w opiece zdrowotnej osób chorych na cukrzycę. Proces ubiegania się o dofinansowanie zakończy zawarcie stosownej umowy pomiędzy Spółką a Ministrem Gospodarki.

4.7. Umowy istotne dla działalności Grupy

13.01.2011 r. Spółka podpisała list intencyjny ("**List Intencyjny**") z GlaxoSmithKline Services Unlimited z siedzibą w Wielkiej Brytanii ("**GSK**"), dotyczący uzgodnienia warunków w oparciu o które Strony będą prowadzić rozmowy i negocjacje w sprawie zawarcia umów (m.in. umowy dostaw oraz umowy licencyjnej) regulujących współpracę Stron w zakresie komercjalizacji przez GSK insuliny wytwarzanych przez Spółkę, w tym analogów insuliny oraz wstrzykiwacza do ich podawania na rynkach: krajów Wspólnoty Niepodległych Państw, Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Chin oraz Japonii), Bliskiego Wschodu, Ameryki Łacińskiej oraz Afryki. W dniu 27.04.2011 r. strony uzgodniły wydłużenie terminu negocjacji warunków współpracy do 31.08.2011 r.

19.01.2011 r. Spółka otrzymała informację o wypowiedzeniu z dniem 14.01.2011 r. przez Genefar B.V. z siedzibą w Holandii ("**Genefar**") umowy licencyjnej i dystrybucyjnej dotyczącej produktu „Ravanex” („Rybawiryna”), zawartej w dniu 14.04.2009 r. pomiędzy Genefar, jako licencjobiorcą i BioPartners GmbH z siedzibą w Szwajcarii ("**BioPartners**”), spółką należącą do Grupy Kapitałowej BIOTON S.A., jako licencjodawcą ("**Umowa**"). Zakończenie współpracy pomiędzy Genefar i BioPartners umożliwi Spółce przyspieszenie komercjalizacji „Rybawiryny” w Unii Europejskiej w oparciu o współpracę z innymi dystrybutorami, z którymi prowadzone są obecnie rozmowy. „Rybawiryna” jest lekiem stosowanym w leczeniu przewlekłego zapalenia wątroby typu C, który został zarejestrowany przez BioPartners w Unii Europejskiej w ramach tzw. procedury centralnej Europejskiej Agencji ds. Leków (*European Medicines Agency*) w kwietniu 2010 r.

25.02.2011 r. Spółka zawarła z Chione Limited, podmiotem kontrolowanym przez Pana Sławomira Smołokowskiego, umowę inwestycyjną określającą warunki inwestycji przez Chione Limited kwoty 20.000.000 PLN w zamian za 100.000.000 nowo emitowanych akcji Spółki ("**Umowa Inwestycyjna I**”), tj. po cenie emisyjnej 0,20 PLN za jedną nową akcję. Tytułem zaliczki na poczet wkładu pieniężnego na akcje Chione Limited wpłaciła na rzecz Spółki kwotę w wysokości 20.000.000 PLN.

Ponadto 25.02.2011 r. Spółka zawarła z Anplys Enterprises Limited, podmiotem kontrolowanym przez Pana Ryszarda Krauze, umowę inwestycyjną określającą warunki inwestycji przez Anplys Enterprises Limited kwoty 10.000.000 PLN w zamian za 50.000.000 nowo emitowanych akcji Spółki ("**Umowa Inwestycyjna II**”), tj. po cenie emisyjnej 0,20 PLN za jedną nową akcję. Tytułem zaliczki na poczet przyszłego wkładu pieniężnego na akcje Anplys Enterprises Limited wpłaci na rzecz Spółki kwotę 10.000.000 PLN.

Pozyskane przez Spółkę w drodze podwyższenia kapitału zakładowego środki finansowe są niezbędne dla zwiększenia zapasów insuliny w związku ze zwiększonym zapotrzebowaniem na produkt Spółki na rynku chińskim oraz zaplanowanymi przerwami technicznymi w produkcji insuliny w związku ze znaczącym zwiększeniem skali wytwarzania, a także w związku z prowadzonym procesem rejestracji insuliny Spółki w UE w ramach procedury centralnej. Ponadto Spółka zamierza przyspieszyć prace rozwojowe w zakresie analogów insuliny ludzkiej w związku z zaawansowaniem rozmów ze strategicznymi partnerami w zakresie wspólnej komercjalizacji insuliny Spółki (w tym insuliny analogowych) na kluczowych dla spółki rynkach UE, USA, Japonii, Chin, Rosji oraz wybranych krajów Azji i Pacyfiku, Bliskiego Wschodu oraz Ameryki Południowej.

W związku z prowadzonymi rozmowami z Actavis Group PTC ehf z siedzibą w Islandii ("**Actavis**") wynikającymi z listu intencyjnego podpisanego w dniu 14.11.2010 r. ("**List Intencyjny**") pomiędzy Spółką i Actavis (łącznie „**Strony**”), Strony podpisały w dniu 06.03.2011 r. tzw. term sheet zawierający uzgodnione przez strony główne warunki biznesowe i finansowe przyszłej współpracy („**Term Sheet**”), które odzwierciedlone będą w umowie o utworzeniu wspólnego przedsięwzięcia oraz innych umowach dotyczących współpracy Stron w zakresie rozwoju i komercjalizacji insuliny Spółki, w tym insuliny analogowych („**Produkty**"). Zgodnie z podpisanym Term Sheet, Strony niezwłocznie przystąpią do przygotowania treści ostatecznych umów, w ramach których uregulowane będą m.in. następujące kwestie, których warunki zostały uzgodnione w Term Sheet:

- (i) utworzenie przez Bioton i Actavis wspólnej spółki „joint-venture” („**Spółka JV**”), w ramach której prowadzona będzie komercjalizacja Produktów na terytorium Unii Europejskiej, Stanów Zjednoczonych, Japonii, Szwajcarii, Islandii, Norwegii, Serbii, Bośni i Hercegowiny, Chorwacji, Macedonii, Czarnogóry oraz Słowenii („**Terytorium**”),
- (ii) udzielenie przez Bioton Spółce JV określonych praw oraz wyłącznej licencji na komercjalizację (marketing, sprzedaż i dystrybucję) Produktów na Terytorium,
- (iii) podział zysków ze sprzedaży Produktów na Terytorium w proporcji 50/50,
- (iv) zasady wspólnego rozwoju Produktów, a także wspólnego rozwoju innych produktów biotechnologicznych w ramach Spółki JV oraz podziału związanych z tym kosztów w proporcji 50/50.

W ramach Term Sheet Strony uzgodniły również wynagrodzenie dla Spółki z tytułu udzielenia praw do komercjalizacji Produktów na Terytorium, w łącznej wysokości 55,5 mln EUR, które płatne będzie w transzach.

14.05.2011 r. Strony zawarły aneks do Term Sheet, na mocy którego potwierdziły wzajemną wolę do nawiązania współpracy w zakresie określonym w Term Sheet. Obecnie strony negocjują szczegółowe zapisy umów regulujących wspólne przedsięwzięcie i zobowiązały się do dołożenia należytych starań w celu podpisania umów do 30.06.2011 r. Pozostałe warunki współpracy określone w Term Sheet nie uległy zmianie

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

5.1. Przychody ze sprzedaży

Spółka

W I kwartale 2011 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 24,1 mln PLN. W porównywalnym okresie 2010 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 22,3 mln PLN z działalności kontynuowanej. Na wyższą sprzedaż, w porównaniu do 2010 r., wpływ miała zwiększona sprzedaż insuliny na rynku polskim oraz do zagranicznych spółek zależnych. W związku ze zmianą prezentacji kosztów przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych, polegającą na reklasyfikacji z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztu własnego, miały one wpływ na osiągniętą marżę brutto w I kwartale 2011 r., która była wyższa o 4 p.p. w stosunku do 2010 r.

Grupa

Przychody Grupy w I kwartale 2011 r. wyniosły 55,0 mln PLN i były o 1,5 % wyższe niż w porównywalnym okresie 2010 r. Marża brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym była o 4 p.p. wyższa w porównaniu do I kwartału 2010 r.

5.2. Koszty ogólnego zarządu

Spółka

Koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2011 r. wyniosły 10,1 mln PLN i wzrosły o 1,8 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku 2010. Istotny wpływ na wzrost kosztów ogólnego zarządu miało ujęcie kosztów działalności hurtowni farmaceutycznej funkcjonującej do 04.01.2011 r. w ramach struktur BIOTON TRADE Sp. z o.o. i przeniesionej do BIOTON S.A. oraz zwiększenie kosztów działalności Spółki we wszystkich obszarach działalności.

Grupa

Koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2011 r. wyniosły 23,3 mln PLN i wzrosły o 2,3 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2010 r. Na koszty te złożyły się: koszty ogólnego zarządu BIOTON S.A. i BIOTON TRADE Sp. z o.o. w łącznej kwocie 10,2 mln PLN (wzrost o 1,4 mln PLN) oraz koszty ogólnego zarządu spółek zagranicznych w łącznej kwocie 13,0 mln PLN (wzrost o 0,9 mln PLN), spowodowany głównie konsolidacją spółki Copernicus Sp. z o.o. Największy udział w kosztach Grupy ma Spółka oraz Grupa Kapitałowa SciGen Ltd, stanowiące, odpowiednio, 43 % i 40 % kosztów ogólnego zarządu Grupy.

5.3. Koszty sprzedaży

Spółka

Koszty sprzedaży w I kwartale 2011 r. wyniosły 10,5 mln PLN i wzrosły o 3,9 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku 2010. Istotny wpływ na wzrost kosztów sprzedaży miało zwiększenie zespołów marketingowych w Polsce oraz zwiększone koszty prowadzonych aktywności marketingowych.

Grupa

Koszty sprzedaży w I kwartale 2011 r. wyniosły 11,6 mln PLN i wzrosły o 3,4 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2010 r. Na koszty te złożyły się: koszty sprzedaży BIOTON S.A. i BIOTON TRADE Sp. z o.o. w łącznej kwocie 10,5 mln PLN (wzrost o 3,7 mln PLN) oraz koszty sprzedaży spółek zagranicznych w łącznej kwocie 1,1 mln PLN (spadek o 0,3 mln PLN), spowodowany głównie spadkiem kosztów sprzedaży w spółkach włoskich.

5.4. Koszty prac badawczych i rozwojowych

Spółka

Koszty prac badawczych i rozwojowych w I kwartale 2011 r. wyniosły 1,9 mln PLN i były na porównywalnym poziomie do analogicznego okresu roku 2010. Koszty na badania i rozwój związane są głównie z intensyfikacją prac związanych z prowadzonymi procesami rejestracyjnymi i obejmują wszelkie ponoszone w tym zakresie koszty.

Grupa

Koszty prac badawczych i rozwojowych Grupy w I kwartale 2011 r. wyniosły 2,7 mln PLN i spadły o 0,3 mln PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku 2010. W skali Grupy koszty na badania ponoszone są, oprócz Spółki, w SciGen Israel Ltd, BioPartners Holdings AG, Medipolis GMP Oy oraz MJ BioPharm Pvt Ltd. Pozostałe koszty związane z prowadzonymi projektami rozwojowymi są kapitalizowane.

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

Sprzedaż insuliny charakteryzuje się stosunkowo niewielkimi wahaniami sezonowymi. Ze względu na przewlekły charakter choroby oraz długi okres stosowania preparatów przez pacjentów, sprzedaż insuliny utrzymuje się na podobnym poziomie we wszystkich miesiącach roku (z wyjątkiem miesięcy wakacyjnych, tradycyjnie najmniej korzystnych dla przemysłu farmaceutycznego). Jednakże należy zauważyć, że większość nowych przypadków cukrzycy jest diagnozowanych w czasie, kiedy pacjent cierpi na infekcje. Zakażenia mogą także zaburzać równowagę 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.

7. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W związku z umową inwestycyjną zawartą pomiędzy Spółką i Chione Limited w dniu 25.02.2011 r., Zarząd Spółki w dniu 25.02.2011 r. podjął następujące uchwały: (i) uchwałę o emisji w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, nie więcej niż 100.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych („**Warranty Subskrypcyjne**”) dających prawo do zapisu na akcje Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, skierowanej do Chione Limited, oraz (ii) uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, na podstawie której Zarząd podwyższył kapitał zakładowy Spółki o kwotę 20.000.000 PLN poprzez emisję 100.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Y o wartości nominalnej 0,20 PLN każda („**Akcje Serii Y**”). Celem emisji Akcji Serii Y było umożliwienie posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych wykonania prawa do zapisu na akcje Spółki. Cena emisyjna Akcji Serii Y wyniosła 0,20 PLN za jedną akcję.

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

Zarząd BIOTON S.A. planuje rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2010 na realizację strategii rozwoju Spółki.

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

Po dacie bilansowej nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Spółki i Grupy.

10. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W I kwartale 2011 r. Spółka zawarła umowę leasingową z Pekao Leasing Sp. z o.o., z której wynika zobowiązanie wekslowe na kwotę 206,00 tys. PLN z terminem obowiązywania do 31.01.2015 r.

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

Według stanu na 31.03.2011 r.:

- jednostkami zależnymi BIOTON S.A. są:
 - BIOTON TRADE Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu, w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - Mindar Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - Germonta Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 100 % udziałów,
 - SciGen Ltd z siedzibą w Singapurze; Spółka posiada 95,57 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki; SciGen Ltd posiada 100 % udziałów w następujących spółkach: SciGen Australia Pty Ltd z siedzibą w Belrose, SciGen Israel Ltd z siedzibą w Rehovot, SciGen Korea Ltd z siedzibą w Seulu, SciGen BioPharma Pvt Ltd z siedzibą w Pune (Indie) oraz SciGen Beijing Biotechnology Co. Ltd z siedzibą w Pekinie (Chiny),
 - Hefei-SciGen-Bioton Biopharmaceutical Company Ltd z siedzibą w Hefei (Chiny); Spółka posiada 72,74 % udziałów tej spółki (24 % bezpośrednio i 48,74 % pośrednio poprzez SciGen Ltd),
 - BioPartners Holdings AG z siedzibą w Baar w Szwajcarii, w której Spółka posiada 100 % akcji; BioPartners Holdings AG jest właścicielem 100 % udziałów w spółkach: BioPartners GmbH z siedzibą w Baar (Szwajcaria), BioPartners GmbH z siedzibą w Reutlingen (Niemcy) oraz BioPartners Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Macierzyszu,
 - MJ BIOTON Life Sciences Ltd z siedzibą w Nikozji (Cypr), w której Spółka posiada 50 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki; MJ BIOTON Life Sciences Ltd posiada 100 % udziałów w spółce MJ Biopharm Pvt Ltd z siedzibą w Bombaju (Indie) oraz 99,60 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników w spółce Medipolis GMP Oy z siedzibą w Oulu (Finlandia); MJ Biopharm Pvt Ltd posiada 100 % udziałów w spółce Marvel Life Sciences Pvt Ltd z siedzibą w Bombaju (Indie),
 - Tricel S.A. z siedzibą w Luksemburgu, w której Spółka posiada 100 % akcji; Tricel S.A. posiada 100 % udziałów w następujących spółkach: Pharmatex Italia S.r.l. z siedzibą w Mediolanie (Włochy) oraz Fisiopharma S.r.l. z siedzibą w Palomonte (Włochy),
 - Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, w której Spółka posiada 60 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki,
- jednostkami stowarzyszonymi z BIOTON S.A. są:
 - BIOTON-ASIA TOO z siedzibą w Astanie (Kazachstan); Spółka posiada 33,33 % udziałów i liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki,
 - INDAR ZAO z siedzibą w Kijowie (Ukraina); Spółka posiada pośrednio, poprzez Mindar Holdings Ltd i Germonta Holdings Ltd, 29,29 % kapitału zakładowego i liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

Konsolidacją objęte są sprawozdania finansowe BIOTON S.A., BIOTON TRADE Sp. z o.o., Mindar Holdings Ltd, Germonta Holdings Ltd, Grupy Kapitałowej SciGen Ltd (obejmującej również Hefei-SciGen-Bioton Biopharmaceutical Company Ltd), Grupy Kapitałowej BioPartners Holdings AG, Grupy Kapitałowej MJ BIOTON Life Sciences Ltd, Grupy Kapitałowej Tricel S.A. oraz Copernicus Sp. z o.o.

Inwestycje Spółki w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są metodą praw własności.

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

Od 04.01.2011 r. sprzedaż wyrobów gotowych Spółki na rynku krajowym, realizowana dotychczas przez jednostkę zależną Spółki - BIOTON TRADE Sp. z o.o., kontynuowana jest w ramach struktur BIOTON S.A.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2011 r.

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

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

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów (w szt.)	% kapitału zakładowego / głosów
1	Ryszard Krauze ¹	281.250.000	5,13
2	PROKOM Investments S.A.	1.019.248.302	18,60
4	Polaris Finance B.V. ²	122.978.426	2,24
5	Bithell Holdings Ltd	200.000.000	3,65
6	Pozostali	3.856.373.928	70,38
Razem		5.479.850.656	100,00

04.04.2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu niejawnym zarejestrował w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 100.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Y.

W związku z powyższym:

- wysokość zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.095.970.131,20 PLN,
- liczba akcji Spółki wszystkich zarejestrowanych emisji wynosi 5.479.850.656,
- ogólna liczba głosów, wynikających z wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Spółki, wynosi 5.479.850.656.

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

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

- osoby zarządzające BIOTON S.A. nie posiadają akcji Spółki,

¹ Ryszard Krauze jest podmiotem dominującym w stosunku do PROKOM Investments S.A.

² Polaris Finance B.V. i Bithell Holdings Ltd są jednostkami powiązanymi w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

- stan posiadania akcji Spółki przez członków Rady Nadzorczej BIOTON S.A. prezentuje się następująco:
 - Ryszard Krauze: 281.250.000 akcji; brak zmian,
 - Barbara Ratnicka – Kiczka: 765.970 akcji; brak zmian,
 - Maciej Grelowski: 600.000 akcji; brak zmian.

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

Spadkobiercy byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz” (o łącznej powierzchni 1.043.738 m²) złożyli do Mazowieckiego Urzędu Wojewódzkiego w Warszawie wniosek o stwierdzenie nieważności decyzji Naczelnika Miasta i Gminy w Ożarowie Mazowieckim z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa dwóch działek o łącznej powierzchni 788.700 m². Decyzją z dnia 21.02.2002 r. Mazowiecki Urząd Wojewódzki odmówił stwierdzenia nieważności przedmiotowej decyzji. W dniu 01.12.2004 r. Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi uchylił zaskarżoną decyzję Wojewody Mazowieckiego z dnia 21.02.2002 r. i umorzył postępowanie przed organem pierwszej instancji. Postanowieniem z dnia 08.03.2005 r. Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi przekazał sprawę do rozpatrzenia według właściwości do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Warszawie. Ww. postanowienie zostało zaskarżone przez Instytut Biotechnologii i Antybiotyków („IBA”), jednakże postanowieniem Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi z dnia 20.05.2005 r. zostało ono utrzymane w mocy. Na postanowienie Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi z dnia 20.05.2005 r., w dniu 21.06.2005 r. IBA wniósł skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 03.02.2006 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę IBA. W dniu 28.03.2006 r. IBA złożył skargę kasacyjną na przedmiotowy wyrok, w wyniku której sprawa trafiła ponownie do Mazowieckiego Urzędu Wojewódzkiego.

Na początku 2010 r. zostało wszczęte postępowanie przed Samorządowym Kolegium Odwoławczym („SKO”) w przedmiocie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Miasta i Gminy w Ożarowie Mazowieckim z dnia 15.04.1988 r. o przejęciu na rzecz Skarbu Państwa dwóch działek o łącznej powierzchni 677.600 m² oraz decyzji Naczelnika Miasta i Gminy w Ożarowie Mazowieckim z dnia 19 marca 1990 r. o przekazaniu w zarząd Ośrodkowi Badawczo-Rozwojowemu Biotechnologii w Warszawie nieruchomości położonej we wsi Macierzysz o powierzchni 77 ha.

SKO decyzją z dnia 31.01.2011 r. orzekło o umorzeniu postępowania w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 15.04.1988 r. i przekazaniu złożonego wniosku według właściwości Ministrowi Rolnictwa i Wsi. Podstawą w/w rozstrzygnięcia było uznanie się przez SKO za organ niewłaściwy do rozstrzygnięcia sprawy.

Niezależnie do powyższego, SKO decyzją z dnia 31.01.2011 r. orzekło o umorzeniu postępowania w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji Naczelnika Gminy Ożarów Mazowiecki z dnia 19.03.1990 r. Podstawą w/w rozstrzygnięcia był fakt, iż SKO wydało już wcześniej w niniejszej sprawie rozstrzygnięcie odmawiające stwierdzenia nieważności decyzji (orzeczenie z 19.03.1990 r.).

Zdaniem Spółki w aktualnym stanie prawnym i w świetle dotychczasowego orzecznictwa, a w szczególności w świetle orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego z dnia 20.02.1991 r., prawdopodobieństwo uznania ewentualnych roszczeń spadkobierców byłych właścicieli majątku „Dobra Macierzysz” przez odpowiednie organy wydaje się być znikome. W przypadku ewentualnego niekorzystnego rozstrzygnięcia dla Spółki, Spółce będzie przysługiwało roszczenie wobec IBA, od którego to podmiotu, na podstawie umowy z dnia 27.06.1996 r. oraz umowy z dnia 06.11.1997 r., Spółka nabyła prawo użytkowania wieczystego przedmiotowych nieruchomości. IBA oświadczyło bowiem, iż wszelkie ewentualne roszczenia osób trzecich będą obciążać IBA.

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

W I kwartale 2011 r. Spółka i jej jednostki zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

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

Spółka finansowała się w I kwartale 2011 r. krótkoterminowym długiem bankowym. Zobowiązania Spółki oraz Grupy wynikające z umów kredytowych są spłacane na bieżąco. Wartość zadłużenia w Banku BOŚ S.A. oraz Banku BGŻ S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosiła łącznie 45 mln PLN i nie uległa zmianie od zakończenia IV kwartału 2010 r.

05.04.2011 r. Spółka podpisała na warunkach rynkowych krótkoterminową umowę kredytową pomostową z Polskim Bankiem Przedsiębiorczości S.A. na finansowanie celowe inwestycji w zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładzie produkcyjnym w Macierzyszu. Łączna dostępna kwota kredytu do wykorzystania w transzach wynosi 57 mln PLN. Termin spłaty zobowiązania został ustalony na 31.12.2011 r.

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

20.1. Działalność Grupy na rynku chińskim

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

09.07.2009 r. Spółka zawarła umowę dostawy i dystrybucji insuliny na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej z Bayer Healthcare Company Limited („Umowa BHC”), spółką prawa chińskiego stowarzyszoną z Bayer Schering Pharma AG („BHC”). Stroną umowy z BHC jest także SciGen Limited, spółka prawa singapurskiego będąca spółką zależną od Spółki, notowaną na giełdzie papierów wartościowych w Australii (ASX), posiadająca prawa do komercjalizacji na terenie Chin insuliny produkowanej przez Spółkę („SciGen”). Na podstawie umowy SciGen udzielił BHC wyłączności na terenie Chin oraz udzielił licencji na znak towarowy „SciLin”, pod którym dystrybuowana będzie insulina produkowana przez Spółkę. Umowa została zawarta na okres 15 lat. W oparciu o zakładane przez strony wolumeny sprzedaży wysokość przychodów w całym okresie jej trwania powinna wynieść od 1,548 do 2,005 miliarda USD. Ponadto, z tytułu udzielenia wyłącznej licencji i wyłącznych praw do komercjalizacji produktu na terenie Chińskiej Republiki Ludowej BHC zobowiązał się do zapłaty w wysokości 31 mln euro. Umowa została zawarta pod następującymi warunkami zawieszającymi:

- (a) dostarczenia przez Spółkę dokumentacji związanej z uprawnieniami Spółki do importowania insuliny ludzkiej na terytorium Chin,
- (b) dokonania przeniesienia na Spółkę chińskiego transkryptu znaku towarowego stanowiącego odpowiednik znaku „SciLin” i złożenia wniosku o rejestrację tego znaku w Chinach a także, do czasu przeniesienia znaku, zawarcia przez Spółkę umowy licencji z aktualnym właścicielem praw do rejestracji znaku na czas przerejestrowania tego znaku na Spółkę, przy czym, w przypadku nie spełnienia tego warunku strony BHC ma możliwość zaproponowania innego znaku towarowego, który zostanie zarejestrowany przez Spółkę zgodnie z chińskimi wymogami,
- (c) uzyskania przez Spółkę pozytywnej analizy patentowej dotyczącej własności intelektualnej związanej z wykonywaniem umowy (*freedom to operate analysis*),
- (d) uzyskania przez BHC chińskich zgód regulacyjnych na pakowanie na terenie Chin produktów dostarczanych przez Spółkę,

- (e) uzyskania przez BHC zatwierdzenia przez właściwe chińskie organy administracji cen detalicznych, po których produkty będą dystrybuowane w Chinach.

Umowa nie przewiduje kar umownych. Odpowiedzialność Spółki z tytułu umowy jest ograniczona do 30 mln USD rocznie w przypadku odpowiedzialności za działanie produktu wytwarzanego przez Spółkę (odpowiedzialność ta powinna być pokryta polisą ubezpieczeniową). W innych przypadkach naruszenia umowy odpowiedzialność Spółki ograniczona jest do szkody faktycznie poniesionej przez BHC z tytułu takiego naruszenia.

10.07.2009 r. Spółka zawarła z SciGen umowę o podziale zysku („**Umowa SciGen**”). Przedmiotem Umowy SciGen jest podział zysku wynikającego z Umowy BHC. Strony Umowy SciGen uzgodniły, że w związku z rozwiązaniem przez SciGen poprzedniej umowy dystrybucyjnej na terenie Chińskiej Republiki Ludowej i udzieleniem przez SciGen na rzecz BHC wyłącznych praw do dystrybucji na terenie ChRL SciGen będzie uprawniony do udziału w zysku wynikającego z dostawy insuliny przez Spółkę na podstawie Umowy BHC. Spółka szacuje, że łączna wartość udziału SciGen w przychodach z Umowy BHC, przez cały okres jej trwania wyniesie od 225 mln USD do 270 mln USD. Umowa SciGen zawarta została na okres 15 lat, co odpowiada okresowi, na który zawarta została Umowa BHC. Umowa nie przewiduje kar umownych.

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

20.2. Działalność Grupy na rynku rosyjskim

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