

**GRUPA KAPITAŁOWA BIOTON S.A.**

**SKONSOLIDOWANY "ROZSZERZONY" RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2017 I 31 MARCA 2016  
SPORZĄDZONY WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

## SKONSOLIDOWANY BILANS

w tys. PLN	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>912 668</b>	<b>929 675</b>	<b>933 101</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	343 007	344 354	378 016
Wartość firmy	55 534	55 534	55 534
Inne wartości niematerialne	427 545	438 194	420 571
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	1
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10	10	10
Należności długoterminowe	53 763	56 929	51 150
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 881	32 267	26 177
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 928	2 387	1 642
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>323 334</b>	<b>365 512</b>	<b>290 113</b>
Zapasy	129 265	117 142	111 596
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	50
Należności z tytułu podatku dochodowego	460	431	1 697
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	65 448	77 312	120 913
Środki pieniężne	51 363	88 587	24 872
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 916	7 283	5 526
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	66 882 *	74 757	25 459
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 236 002</b>	<b>1 295 187</b>	<b>1 223 214</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>795 977</b>	<b>813 825</b>	<b>798 430</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>812 425</b>	<b>830 979</b>	<b>814 647</b>
Kapitał akcyjny	1 717 284	1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 130	57 130	57 130
Kapitał zapasowy	260 776	260 776	260 776
Pozostałe kapitały	(272 129)	(272 129)	(271 691)
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 022	6 022	6 022
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami	(105 070)	(105 070)	(105 070)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	68 458	76 236	29 634
Zyski / (straty) zatrzymane	(920 046)	(909 270)	(879 438)
<b>Udziały mniejszości</b>	<b>(16 448)</b>	<b>(17 154)</b>	<b>(16 217)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>134 469</b>	<b>138 729</b>	<b>162 474</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	44 556	47 509	61 682
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 990	4 055	8 926
Przychody przyszłych okresów	20 203	20 391	20 955
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	150
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	54 309	55 574	59 547
Pozostałe zobowiązania	11 411	11 200	11 214
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>305 556</b>	<b>342 633</b>	<b>262 310</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	7 173	7 093	24 784
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	153 087	174 641	129 569
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	64 347	72 494	92 985
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 258	2 650	1 626
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	26 523	25 376	13 346
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	53 168 *	60 379	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 236 002</b>	<b>1 295 187</b>	<b>1 223 214</b>

\* Aktywa przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania dotyczą spółek Fisiopharma S.r.l. oraz Pharmatex Italia S.r.l. wchodzących w skład grupy TRICEL S.A.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. PLN	01.01.2017 - 31.03.2017			01.01.2016 - 31.03.2016		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana *	RAZEM	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana *	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	69 622	18 160	87 782	68 131	16 317	84 448
Koszt własny sprzedaży	(36 606)	(14 145)	(50 751)	(28 520)	(14 801)	(43 321)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	-	-	-	(463)	-	(463)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>33 016</b>	<b>4 015</b>	<b>37 031</b>	<b>39 148</b>	<b>1 516</b>	<b>40 664</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 384	13	3 397	411	52	463
Koszty sprzedaży	(22 700)	(566)	(23 266)	(19 840)	(696)	(20 536)
Koszty ogólnego zarządu	(12 501)	(1 368)	(13 869)	(11 999)	(788)	(12 787)
Koszty badań i rozwoju	(1 490)	-	(1 490)	(1 794)	-	(1 794)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 775)	-	(1 775)	(638)	-	(638)
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 066)</b>	<b>2 094</b>	<b>28</b>	<b>5 288</b>	<b>84</b>	<b>5 372</b>
Przychody finansowe	73	217	290	79	-	79
Koszty finansowe	(7 829)	(1 650)	(9 479)	(4 124)	(53)	(4 177)
<b>Przychody / (Koszty) finansowe netto</b>	<b>(7 756)</b>	<b>(1 433)</b>	<b>(9 189)</b>	<b>(4 045)</b>	<b>(53)</b>	<b>(4 098)</b>
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(9 822)</b>	<b>661</b>	<b>(9 161)</b>	<b>1 243</b>	<b>31</b>	<b>1 274</b>
Podatek dochodowy	(830)	(637)	(1 467)	327	(172)	155
<b>Zysk / (Strata) netto</b>	<b>(10 652)</b>	<b>24</b>	<b>(10 628)</b>	<b>1 570</b>	<b>(141)</b>	<b>1 429</b>
<i>Przypisany</i>						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(10 800)	24	(10 776)	1 406	(141)	1 265
Akcjonariuszom mniejszościowym	148	-	148	164	0	164
<b>Zysk / (Strata) netto</b>	<b>(10 652)</b>	<b>24</b>	<b>(10 628)</b>	<b>1 570</b>	<b>(141)</b>	<b>1 429</b>
<b>Średnia ważona ilość akcji (w szt.)</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>
<b>Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)</b>						
Podstawowy	(0,1258)	0,0003	(0,1255)	0,0164	(0,0016)	0,0147
Rozwodniony	(0,1258)	0,0003	(0,1255)	0,0164	(0,0016)	0,0147

\* Działalność zaniechana dotyczy spółek Fisiopharma S.r.l. oraz Pharmatex Italia S.r.l. wchodzących w skład grupy TRICEL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

w tys. PLN	01.01.2017 - 31.03.2017			01.01.2016 - 31.03.2016		
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>(10 652)</b>	<b>24</b>	<b>(10 628)</b>	<b>1 570</b>	<b>(141)</b>	<b>1 429</b>
<b>Składniki innych całkowitych dochodów rozpoznanych bezpośrednio w kapitale</b>						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(7 716)	(62)	(7 778)	(9 922)	25	(9 897)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(18 368)</b>	<b>(38)</b>	<b>(18 406)</b>	<b>(8 352)</b>	<b>(116)</b>	<b>(8 468)</b>
<i>Przypisane</i>						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(18 516)	(38)	(18 554)	(8 516)	(116)	(8 632)
Akcjonariuszom mniejszościowym	148	-	148	164	-	164
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(18 368)</b>	<b>(38)</b>	<b>(18 406)</b>	<b>(8 352)</b>	<b>(116)</b>	<b>(8 468)</b>

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny
<i>w tys. PLN</i>											
<b>Kapitał własny na 01.01.2017</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 130</b>	<b>260 776</b>	<b>(272 129)</b>	<b>6 022</b>	<b>(105 070)</b>	<b>76 236</b>	<b>(909 270)</b>	<b>830 979</b>	<b>(17 154)</b>	<b>813 825</b>
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2017 - 31.03.2017</b>	-	-	-	-	-	-	(7 778)	(10 776)	(18 554)	148	(18 406)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	558	558
<b>Kapitał własny na 31.03.2017</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 130</b>	<b>260 776</b>	<b>(272 129)</b>	<b>6 022</b>	<b>(105 070)</b>	<b>68 458</b>	<b>(920 046)</b>	<b>812 425</b>	<b>(16 448)</b>	<b>795 977</b>

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny
<i>w tys. PLN</i>											
<b>Kapitał własny na 01.04.2016</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 130</b>	<b>260 776</b>	<b>(271 691)</b>	<b>6 022</b>	<b>(105 070)</b>	<b>29 634</b>	<b>(879 438)</b>	<b>814 647</b>	<b>(16 217)</b>	<b>798 430</b>
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.04.2016 - 31.12.2016</b>	-	-	-	312	-	-	46 602	(29 832)	17 082	(36)	17 046
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały - opcje dla kadry kierowniczej korekty	-	-	-	(750)	-	-	-	-	(750)	-	(750)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(901)	(901)
<b>Kapitał własny na 31.12.2016</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 130</b>	<b>260 776</b>	<b>(272 129)</b>	<b>6 022</b>	<b>(105 070)</b>	<b>76 236</b>	<b>(909 270)</b>	<b>830 979</b>	<b>(17 154)</b>	<b>813 825</b>

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny
<i>w tys. PLN</i>											
<b>Kapitał własny na 01.01.2016</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 130</b>	<b>260 776</b>	<b>(271 691)</b>	<b>6 022</b>	<b>(105 070)</b>	<b>39 531</b>	<b>(880 703)</b>	<b>823 279</b>	<b>(16 640)</b>	<b>806 639</b>
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2016 - 31.03.2016</b>	-	-	-	-	-	-	(9 897)	1 265	(8 632)	164	(8 468)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	259	259
<b>Kapitał własny na 31.03.2016</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 130</b>	<b>260 776</b>	<b>(271 691)</b>	<b>6 022</b>	<b>(105 070)</b>	<b>29 634</b>	<b>(879 438)</b>	<b>814 647</b>	<b>(16 217)</b>	<b>798 430</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

w tys. PLN	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk / (strata) netto	(10 628)	1 429
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	9 002	8 666
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	1 073	(497)
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	(4 065)	(295)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	1 527	282
Podatek dochodowy bieżącego okresu	860	235
Podatek dochodowy zapłacony	(1 637)	(532)
Pozostałe pozycje netto	54	(440)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>(3 814)</b>	<b>8 848</b>
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	19 314	16 078
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(10 797)	(5 726)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(9 952)	(6 661)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(1 287)	(1 522)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	1 323	(1 501)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	248	(188)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 965)</b>	<b>9 328</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>20</b>	<b>4</b>
Pozostałe wpływy	20	4
<b>Wydatki:</b>	<b>(2 635)</b>	<b>(4 991)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 547)	(4 495)
Pozostałe wydatki	(88)	(496)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 615)</b>	<b>(4 987)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>-</b>	<b>3 560</b>
Kredyty i pożyczki	-	3 560
<b>Wydatki</b>	<b>(28 718)</b>	<b>(15 569)</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	(23 863)	(12 446)
Odsetki	(3 807)	(1 872)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(22)	(105)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 026)	(1 146)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(28 718)</b>	<b>(12 009)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(36 298)</b>	<b>(7 668)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>89 914</b>	<b>32 540</b>
<b>Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>(1 327)</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>88 587</b>	<b>32 540</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>53 616</b>	<b>24 872</b>
<b>Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>(2 253)</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (wartość bilansowa)</b>	<b>51 363</b>	<b>24 872</b>
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>	<b>(7 173)</b>	<b>(24 784)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniach</b>	<b>44 190</b>	<b>88</b>



**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE BIOTON S.A.****BILANS**

w tys. PLN	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 250 988</b>	<b>1 274 691</b>	<b>1 222 938</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	342 589	343 952	347 329
Wartości niematerialne	242 411	244 495	191 664
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	302 569	302 569	302 569
Długoterminowe aktywa finansowe	302 590	319 116	328 584
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	53 763	56 929	51 150
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 138	5 243	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 928	2 387	1 642
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>219 597</b>	<b>255 148</b>	<b>226 481</b>
Zapasy	117 286	105 195	87 684
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 533	7 465	24 002
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	41 050	53 982	76 847
Środki pieniężne	33 049	69 148	8 665
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 965	4 980	3 744
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	13 714	14 378	25 539
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 470 585</b>	<b>1 529 839</b>	<b>1 449 419</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>1 165 107</b>	<b>1 196 669</b>	<b>1 155 546</b>
Kapitał akcyjny	1 717 284	1 717 284	1 717 284
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	57 131	57 131	57 131
Kapitał zapasowy	260 776	260 776	260 775
Kapitał rezerwowy	(268 511)	(268 511)	(268 003)
Zyski / (straty) zatrzymane	(601 573)	(570 011)	(611 641)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>77 799</b>	<b>80 738</b>	<b>91 839</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	44 555	47 517	55 232
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 630	1 630	1 697
Przychody przyszłych okresów	20 203	20 391	20 955
Zobowiązania pozostałe	11 411	11 200	11 214
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-	2 741
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>227 679</b>	<b>252 432</b>	<b>202 034</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	3 577	3 605	9 425
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	146 677	167 757	121 831
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	54 538	55 690	59 218
Inne rozliczenia międzyokresowe	22 887	25 380	11 560
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 470 585</b>	<b>1 529 839</b>	<b>1 449 419</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE BIOTON S.A.

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. PLN	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	40 424	47 602
Koszt własny sprzedaży	(21 746)	(21 146)
Koszty przestoju i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	-	(463)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>18 678</b>	<b>25 993</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 343	365
Koszty sprzedaży	(16 828)	(14 258)
Koszty ogólnego zarządu	(8 205)	(7 421)
Koszty badań i rozwoju	(1 241)	(1 360)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 673)	(552)
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>(5 926)</b>	<b>2 767</b>
Przychody finansowe	1 411	1 253
Koszty finansowe	(25 942)	(19 563)
<b>Przychody / (Koszty) finansowe netto</b>	<b>(24 531)</b>	<b>(18 310)</b>
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(30 457)</b>	<b>(15 543)</b>
Podatek dochodowy	(1 105)	453
<b>Zysk / (Strata) netto</b>	<b>(31 562)</b>	<b>(15 090)</b>
<b>Średnia ważona ilość akcji (w szt.)</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>
<b>Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)</b>	<b>85 864 200</b>	<b>85 864 200</b>
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)</b>		
Podstawowy	(0,3676)	(0,1757)
Rozwodniony	(0,3676)	(0,1757)

### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Zysk / (Strata) netto</b>	<b>(31 562)</b>	<b>(15 090)</b>
<b>Składniki innych całkowitych dochodów rozpoznanych bezpośrednio w kapitale</b>	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(31 562)</b>	<b>(15 090)</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE BIOTON S.A.

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na 01.01.2016</b>	1 717 284	57 131	260 775	(268 003)	(596 551)	1 170 636
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	-	-	-	-	(15 090)	(15 090)
<b>Kapitał własny na 31.03.2016</b>	1 717 284	57 131	260 775	(268 003)	(611 641)	1 155 546
<b>Kapitał własny na 01.04.2016</b>	1 717 284	57 131	260 775	(268 003)	(611 641)	1 155 546
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.04.2016 - 31.12.2016	-	-	-	243	41 630	41 873
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały - opcje dla kadry kierowniczej korekty	-	-	-	(750)	-	(750)
<b>Kapitał własny na 31.12.2016</b>	1 717 284	57 131	260 776	(268 511)	(570 011)	1 196 669
<b>Kapitał własny na 31.12.2016</b>	1 717 284	57 131	260 776	(268 511)	(570 011)	1 196 669
<b>Kapitał własny na 01.01.2017</b>	1 717 284	57 131	260 776	(268 511)	(570 011)	1 196 669
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	-	-	-	-	(31 562)	(31 562)
<b>Kapitał własny na 31.03.2017</b>	1 717 284	57 131	260 776	(268 511)	(601 573)	1 165 107

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE BIOTON S.A.

## RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk / (strata) netto	(31 562)	(15 090)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 957	5 753
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	16 967	12 347
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	1 460	(1 685)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(10)	5 177
Pozostałe pozycje netto	68	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>(7 120)</b>	<b>6 502</b>
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	16 243	19 712
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(12 091)	(5 312)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(4 208)	(4 548)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	(1 939)	(2 637)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	-	(453)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	248	(188)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(8 867)</b>	<b>13 076</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wydatki:</b>	<b>(2 409)</b>	<b>(5 876)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 286)	(4 332)
Nabycie aktywów finansowych	(35)	(1 048)
Pozostałe wydatki	(88)	(496)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 409)</b>	<b>(5 876)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>-</b>	<b>1 108</b>
Kredyty i pożyczki	-	1 108
<b>Wydatki</b>	<b>(24 823)</b>	<b>(14 534)</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	(20 089)	(11 684)
Odsetki	(3 686)	(1 704)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(22)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 026)	(1 146)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(24 823)</b>	<b>(13 426)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(36 099)</b>	<b>(6 226)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>69 148</b>	<b>14 891</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>33 049</b>	<b>8 665</b>
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>	<b>(3 577)</b>	<b>(9 425)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>29 472</b>	<b>(760)</b>