

**GRUPA KAPITAŁOWA BIOTON S.A.**

**SKONSOLIDOWANY "ROZSZERZONY" RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2018 I 31 MARCA 2017  
SPORZĄDZONY WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

## SKONSOLIDOWANY BILANS

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>893 974</b>	<b>889 892</b>	<b>912 668</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	340 293	341 916	343 007
Wartość firmy	55 534	55 534	55 534
Inne wartości niematerialne	429 059	420 983	427 545
Należności długoterminowe	45 514	46 950	53 763
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 611	22 092	29 881
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 963	2 417	2 938
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>223 892</b>	<b>252 081</b>	<b>323 334</b>
Zapasy	110 698	105 061	129 265
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	163	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	521	516	460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	76 741	101 807	65 448
Środki pieniężne	31 036	38 687	51 363
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 896	5 847	9 916
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	66 882 *
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 117 866</b>	<b>1 141 973</b>	<b>1 236 002</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>772 632</b>	<b>773 254</b>	<b>795 977</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>788 132</b>	<b>788 813</b>	<b>812 425</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	260 775	260 775	260 775
Pozostałe kapitały	(267 349)	(267 349)	(272 129)
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	38 591	41 461	68 458
Zyski / (straty) zatrzymane	(919 252)	(921 441)	(920 046)
<b>Udziały mniejszości</b>	<b>(15 500)</b>	<b>(15 559)</b>	<b>(16 448)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>110 154</b>	<b>110 208</b>	<b>134 469</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22 500	23 431	44 556
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 010	4 005	3 990
Przychody przyszłych okresów	20 030	20 139	20 203
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	52 704	51 494	54 309
Pozostałe zobowiązania	10 910	11 139	11 411
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>235 080</b>	<b>258 511</b>	<b>305 556</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	7 506	7 419	7 173
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	154 136	167 413	153 087
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	50 058	49 117	64 347
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 082	1 942	1 258
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	22 298	32 620	26 523
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	53 168 *
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 117 866</b>	<b>1 141 973</b>	<b>1 236 002</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	01.01.2018 - 31.03.2018			01.01.2017 - 31.03.2017		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana *	RAZEM	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana *	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	69 031	-	69 031	69 622	18 160	87 782
Koszt własny sprzedaży	(24 312)	-	(24 312)	(36 606)	(14 145)	(50 751)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(400)	-	(400)	-	-	-
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>44 319</b>	<b>-</b>	<b>44 319</b>	<b>33 016</b>	<b>4 015</b>	<b>37 031</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 179	-	1 179	3 384	13	3 397
Koszty sprzedaży	(21 094)	-	(21 094)	(22 700)	(566)	(23 266)
Koszty ogólnego zarządu	(13 698)	-	(13 698)	(12 501)	(1 368)	(13 869)
Koszty badań i rozwoju	(1 936)	-	(1 936)	(1 490)	-	(1 490)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 712)	-	(2 712)	(1 775)	-	(1 775)
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>6 058</b>	<b>-</b>	<b>6 058</b>	<b>(2 066)</b>	<b>2 094</b>	<b>28</b>
Przychody finansowe	764	-	764	73	217	290
Koszty finansowe	(2 652)	-	(2 652)	(7 829)	(1 650)	(9 479)
<b>Przychody / (Koszty) finansowe netto</b>	<b>(1 888)</b>	<b>-</b>	<b>(1 888)</b>	<b>(7 756)</b>	<b>(1 433)</b>	<b>(9 189)</b>
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 170</b>	<b>-</b>	<b>4 170</b>	<b>(9 822)</b>	<b>661</b>	<b>(9 161)</b>
Podatek dochodowy	(2 062)	-	(2 062)	(830)	(637)	(1 467)
<b>Zysk / (Strata) netto</b>	<b>2 108</b>	<b>-</b>	<b>2 108</b>	<b>(10 652)</b>	<b>24</b>	<b>(10 628)</b>
<i>Przypisany</i>						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 189	-	2 189	(10 800)	24	(10 776)
Akcjonariuszom mniejszościowym	(81)	-	(81)	148	-	148
<b>Zysk / (Strata) netto</b>	<b>2 108</b>	<b>-</b>	<b>2 108</b>	<b>(10 652)</b>	<b>24</b>	<b>(10 628)</b>
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200	85 864 200
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)</b>						
Podstawowy	0,0255	-	0,0255	(0,1258)	0,0003	(0,1255)
Rozwodniony	0,0255	-	0,0255	(0,1258)	0,0003	(0,1255)

\* 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	01.01.2018 - 31.03.2018			01.01.2017 - 31.03.2017		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana *	RAZEM	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana *	RAZEM
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>2 108</b>	-	<b>2 108</b>	<b>(10 652)</b>	<b>24</b>	<b>(10 628)</b>
<b>Składniki innych całkowitych dochodów rozpoznanych bezpośrednio w kapitale</b>						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(2 870)	-	(2 870)	(7 716)	(62)	(7 778)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(762)</b>	-	<b>(762)</b>	<b>(18 368)</b>	<b>(38)</b>	<b>(18 406)</b>
<i>Przypisane</i>						
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(681)	-	(681)	(18 516)	(38)	(18 554)
Akcjonariuszom mniejszościowym	(81)	-	(81)	148	-	148
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(762)</b>	-	<b>(762)</b>	<b>(18 368)</b>	<b>(38)</b>	<b>(18 406)</b>

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

**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 rezerwowy 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 01.01.2018</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 131</b>	<b>260 775</b>	<b>(267 349)</b>	<b>6 022</b>	<b>(105 070)</b>	<b>41 461</b>	<b>(921 441)</b>	<b>788 813</b>	<b>(15 559)</b>	<b>773 254</b>
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	-	-	-	-	-	-	(2 870)	2 189	(681)	(81)	(762)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140	140
<b>Kapitał własny na 31.03.2018</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 131</b>	<b>260 775</b>	<b>(267 349)</b>	<b>6 022</b>	<b>(105 070)</b>	<b>38 591</b>	<b>(919 252)</b>	<b>788 132</b>	<b>(15 500)</b>	<b>772 632</b>

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowý z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny
<b>Kapitał własny na 01.04.2017</b>	1 717 284	57 131	260 775	(272 129)	6 022	(105 070)	68 458	(920 046)	812 425	(16 448)	795 977
<b>Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.04.2017 - 31.12.2017</b>	-	-	-	(125)	-	-	(26 997)	3 510	(23 612)	(76)	(23 688)
Reklasyfikacja kapitałów rezerwowych Fisiopharma i Pharmatex do zysków zatrz.	-	-	-	4 905	-	-	-	(4 905)	-	-	-
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	965	965
<b>Kapitał własny na 31.12.2017</b>	1 717 284	57 131	260 775	(267 349)	6 022	(105 070)	41 461	(921 441)	788 813	(15 559)	773 254

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

<i>w tys. PLN</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny
Kapitał własny na 01.01.2017	1 717 284	57 131	260 775	(272 129)	6 022	(105 070)	76 236	(909 270)	830 979	(17 154)	813 825
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	-	-	-	-	-	-	(7 778)	(10 776)	(18 554)	148	(18 406)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	558	558
Kapitał własny na 31.03.2017	1 717 284	57 131	260 775	(272 129)	6 022	(105 070)	68 458	(920 046)	812 425	(16 448)	795 977

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>2 108</b>	<b>(10 628)</b>
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	8 002	9 002
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	926	1 073
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	3 122	(4 065)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	45	1 527
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-	860
Podatek dochodowy zapłacony	(742)	(1 637)
Pozostałe pozycje netto	134	54
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>13 595</b>	<b>(3 814)</b>
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	26 446	19 314
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(5 776)	(10 797)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(900)	(9 952)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 634	(1 287)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	1 232	1 323
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(11 619)	248
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>24 612</b>	<b>(4 965)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>108</b>	<b>20</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64	-
Pozostałe wpływy	44	20
<b>Wydatki:</b>	<b>(14 707)</b>	<b>(2 635)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 543)	(2 547)
Nabycie aktywów finansowych	(24)	-
Pozostałe wydatki	(140)	(88)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(14 599)</b>	<b>(2 615)</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	1	-
<b>Wydatki</b>	<b>(17 665)</b>	<b>(28 718)</b>
Spląty kredytów i pożyczek	(13 925)	(23 863)
Odsetki	(2 384)	(3 807)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(22)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 356)	(1 026)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(17 664)</b>	<b>(28 718)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(7 651)</b>	<b>(36 298)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>38 687</b>	<b>89 914</b>
<b>Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>(1 327)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>38 687</b>	<b>88 587</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>31 036</b>	<b>53 616</b>
<b>Środki pieniężne w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>(2 253)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (wartość bilansowa)</b>	<b>31 036</b>	<b>51 363</b>
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>	<b>(7 506)</b>	<b>(7 173)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniach</b>	<b>23 530</b>	<b>44 190</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE BIOTON S.A.

## BILANS

w tys. PLN	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 042 101</b>	<b>1 037 253</b>	<b>1 250 988</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	339 968	341 543	342 589
Wartości niematerialne	264 892	253 816	242 411
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	177 436	177 436	302 569
Długoterminowe aktywa finansowe	212 338	214 993	302 590
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	45 514	46 950	53 763
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	108	4 138
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 953	2 407	2 928
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>172 464</b>	<b>203 147</b>	<b>219 597</b>
Zapasy	98 102	93 798	117 286
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 431	7 903	7 533
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	58 961	81 478	41 050
Środki pieniężne	4 266	15 595	33 049
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 704	4 373	6 965
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	13 714
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 214 565</b>	<b>1 240 400</b>	<b>1 470 585</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>949 777</b>	<b>950 664</b>	<b>1 165 107</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	260 775	260 775	260 775
Kapitał rezerwowy	(268 626)	(268 626)	(268 510)
Zyski / (straty) zatrzymane	(816 787)	(815 900)	(601 573)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 876</b>	<b>56 505</b>	<b>77 799</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22 505	23 433	44 555
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 794	1 794	1 630
Przychody przyszłych okresów	20 030	20 139	20 203
Zobowiązania pozostałe	10 910	11 139	11 411
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 637	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>207 912</b>	<b>233 231</b>	<b>227 679</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	3 889	3 944	3 577
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	149 224	162 044	146 677
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40 385	38 599	54 538
Inne rozliczenia międzyokresowe	14 414	28 644	22 887
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 214 565</b>	<b>1 240 400</b>	<b>1 470 585</b>

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

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	45 072	40 424
Koszt własny sprzedaży	(10 415)	(21 746)
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(400)	-
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>34 257</b>	<b>18 678</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 175	3 343
Koszty sprzedaży	(13 686)	(16 828)
Koszty ogólnego zarządu	(9 901)	(8 205)
Koszty badań i rozwoju	(1 936)	(1 241)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 682)	(1 673)
<b>Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej</b>	<b>7 227</b>	<b>(5 926)</b>
Przychody finansowe	1 625	1 411
Koszty finansowe	(7 109)	(25 942)
<b>Przychody / (Koszty) finansowe netto</b>	<b>(5 484)</b>	<b>(24 531)</b>
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 743</b>	<b>(30 457)</b>
Podatek dochodowy	(2 324)	(1 105)
<b>Zysk / (Strata) netto</b>	<b>(581)</b>	<b>(31 562)</b>
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	85 864 200	85 864 200
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)	85 864 200	85 864 200
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)</b>		
Podstawowy	(0,0068)	(0,3676)
Rozwodniony	(0,0068)	(0,3676)

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>Zysk / (Strata) netto</b>	<b>(581)</b>	<b>(31 562)</b>
Składniki innych całkowitych dochodów rozpoznanych bezpośrednio w kapitale	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(581)</b>	<b>(31 562)</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 01.01.2017</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 131</b>	<b>260 775</b>	<b>(268 510)</b>	<b>(570 011)</b>	<b>1 196 669</b>
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	-	-	-	-	(31 562)	(31 562)
<b>Kapitał własny na 31.03.2017</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 131</b>	<b>260 775</b>	<b>(268 510)</b>	<b>(601 573)</b>	<b>1 165 107</b>
<b>Kapitał własny na 01.04.2017</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 131</b>	<b>260 775</b>	<b>(268 510)</b>	<b>(601 573)</b>	<b>1 165 107</b>
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.04.2017 - 31.12.2017	-	-	-	(116)	(214 327)	(214 443)
<b>Kapitał własny na 31.12.2017</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 131</b>	<b>260 775</b>	<b>(268 626)</b>	<b>(815 900)</b>	<b>950 664</b>
<b>Kapitał własny na 01.01.2018</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 131</b>	<b>260 775</b>	<b>(268 626)</b>	<b>(815 900)</b>	<b>950 664</b>
Wycena aktywów finansowych wynikająca z MSSF 9					(306)	(306)
<b>Kapitał własny na 01.01.2018 skorygowany</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 131</b>	<b>260 775</b>	<b>(268 626)</b>	<b>(816 206)</b>	<b>950 358</b>
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	(581)	(581)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	-	-	-	-	(581)	(581)
<b>Kapitał własny na 31.03.2018</b>	<b>1 717 284</b>	<b>57 131</b>	<b>260 775</b>	<b>(268 626)</b>	<b>(816 787)</b>	<b>949 777</b>

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE BIOTON S.A.

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk / (strata) netto	(581)	(31 562)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	6 289	5 957
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	4 972	16 967
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	852	1 460
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	45	(10)
Pozostałe pozycje netto	-	68
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego</b>	<b>11 577</b>	<b>(7 120)</b>
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	23 898	16 243
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(4 304)	(12 091)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 108)	(4 208)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	979	(1 939)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	1 637	-
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(11 770)	248
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>19 909</b>	<b>(8 867)</b>
<b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy:</b>	<b>64</b>	<b>-</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64	-
<b>Wydatki:</b>	<b>(14 205)</b>	<b>(2 409)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 041)	(2 286)
Nabycie aktywów finansowych	(24)	(35)
Pozostałe wydatki	(140)	(88)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(14 141)</b>	<b>(2 409)</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wydatki</b>	<b>(17 097)</b>	<b>(24 823)</b>
Splaty kredytów i pożyczek	(13 444)	(20 089)
Odsetki	(2 297)	(3 686)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(22)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 356)	(1 026)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(17 097)</b>	<b>(24 823)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>(11 329)</b>	<b>(36 099)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 595</b>	<b>69 148</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 266</b>	<b>33 049</b>
<b>Kredyty w rachunku bieżącym</b>	<b>(3 889)</b>	<b>(3 577)</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>377</b>	<b>29 472</b>