

GRUPA KAPITAŁOWA BIOTON S.A.

**SKONSOLIDOWANY "ROZSZERZONY" RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2012 I 31 MARCA 2011
SPORZĄDZONY WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
PRZYJĘTYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Aktywa trwałe	1 656 583	1 631 108	1 137 250
Rzeczowe aktywa trwałe	431 045	424 375	390 343
Wartość firmy	70 513	70 554	14 765
Inne wartości niematerialne	1 028 316	1 057 933	680 018
Długoterminowe aktywa finansowe	1 567	1 548	3 932
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	41 529	11	11
Należności długoterminowe	31 191	11 961	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 482	52 786	47 171
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 940	11 940	1 010
Aktywa obrotowe	373 147	393 441	418 557
Zapasy	93 034	95 287	103 816
Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 060	14 828	24 266
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 505	2 597	2 673
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	213 117	204 638	192 385
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	-	-	20 040
Środki pieniężne	40 754	24 334	25 289
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 677	13 099	19 045
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	38 658	31 043
AKTYWA RAZEM	2 029 730	2 024 549	1 555 807
Kapitał własny	1 435 849	1 384 874	1 138 628
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 259 531	1 197 057	1 067 673
Kapitał akcyjny	1 357 281	1 325 700	1 075 970
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	59 797	59 986	61 470
Kapitał zapasowy	137 794	138 424	245
Pozostałe kapitały	(127 203)	(108 574)	27 426
Kapitał z aktualizacji wyceny	48 647	6 022	6 022
Kapitał rezerwowy z transakcji między akcjonariuszami	(22 999)	(22 999)	(22 999)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	22 221	66 949	(12 427)
Zyski / (straty) zatrzymane	(216 007)	(268 451)	(68 034)
Udziały mniejszości	176 318	187 817	70 955
Zobowiązania długoterminowe	282 140	274 395	189 817
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	138 928	126 056	112 075
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 739	7 997	6 704
Przychody przyszłych okresów	24 167	24 379	25 017
Rezerwy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 890	1 926	2 405
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	87 377	91 249	40 332
Pozostałe zobowiązania	22 039	22 788	3 284
Zobowiązania krótkoterminowe	311 741	365 280	227 362
Kredyty w rachunku bieżącym	8 912	12 740	8 847
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	101 679	124 763	50 983
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	167 443	179 506	134 244
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	5 853	4 209	4 889
Rezerwy i inne rozliczenia międzyokresowe	27 354	34 978	26 352
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	500	9 084	2 047
PASYWA RAZEM	2 029 730	2 024 549	1 555 807

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	161 484	54 371
Koszt własny sprzedaży	45 621	35 953
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	564	24
Zysk brutto na sprzedaży	115 299	18 394
Pozostałe przychody operacyjne	2 201	4 556
Koszty sprzedaży	13 328	11 590
Koszty ogólnego zarządu	20 201	20 955
Koszty badań i rozwoju	1 875	2 605
Pozostałe koszty operacyjne	2 523	2 404
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	79 573	(14 604)
Przychody finansowe	4 233	1 350
Koszty finansowe	20 240	2 188
Przychody / (Koszty) finansowe netto	(16 007)	(838)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(133)	-
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	63 433	(15 442)
Podatek dochodowy	10 261	(140)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	53 172	(15 302)
Działalność zaniechana		
Zysk / (strata) netto na działalności zaniechanej	(244)	(1 989)
Zysk / (Strata) netto	52 928	(17 291)
<i>Przypisany</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	52 444	(16 200)
Akcjonariuszom mniejszościowym	484	(1 091)
Zysk / (Strata) netto	52 928	(17 291)
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	6 705 792 292	5 379 850 656
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)	6 705 792 292	5 379 850 656
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)		
Podstawowy	0,0078	(0,0030)
Rozwodniony	0,0078	(0,0030)
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) podstawowy na akcję	0,0079	(0,0026)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	0,0079	(0,0026)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Zysk/(Strata) netto	52 928	(17 291)
Składniki innych całkowitych dochodów rozpoznanych bezpośrednio w kapitale		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(44 728)	(9 885)
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przeniesiona do wyniku finansowego	(630)	-
Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży netto	-	54
Całkowite dochody ogółem	7 570	(27 122)
<i>Przypisane</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 086	(26 031)
Akcjonariuszom mniejszościowym	484	(1 091)
Całkowite dochody ogółem	7 570	(27 122)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2012	1 325 700	59 986	138 424	(108 574)	6 022	(22 999)	66 949	(268 451)	1 197 057	187 817	1 384 874
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przeniesiona do wyniku finansowego	-	-	(630)	-	-	-	-	-	(630)	-	(630)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	(44 728)	-	(44 728)	-	(44 728)
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	-	52 444	52 444	484	52 928
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	-	-	(630)	-	-	-	(44 728)	52 444	7 086	484	7 570
Emisja akcji serii AA	31 581	(189)	-	-	-	-	-	-	31 392	-	31 392
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały*	-	-	-	(18 629)	-	-	-	-	(18 629)	-	(18 629)
Aktualizacja wyceny aktywów spółki Actavis BIOTON GmbH	-	-	-	-	42 625	-	-	-	42 625	-	42 625
Sprzedaż udziałów w spółce Hefei-SciGen-BIOTON Biopharmaceutical Company Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 827)	(5 827)
Nabycie udziałów w spółce BIOLEK Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43)	(43)
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 663)	(6 663)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	550	550
Kapitał własny na 31.03.2012	1 357 281	59 797	137 794	(127 203)	48 647	(22 999)	22 221	(216 007)	1 259 531	176 318	1 435 849

* Płatność w formie papierów wartościowych dotyczy nabycia udziałów w spółce BIOLEK Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.04.2011	1 075 970	61 470	245	27 426	6 022	(22 999)	(12 427)	(68 034)	1 067 673	70 955	1 138 628
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	420	-	-	-	-	-	420	-	420
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	79 376	-	79 376	-	79 376
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	-	(62 658)	(62 658)	(3 987)	(66 645)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.04.2011 - 31.12.2011	-	-	420	-	-	-	79 376	(62 658)	17 138	(3 987)	13 151
Emisja akcji serii Y	20 000	(119)	-	-	-	-	-	-	19 881	-	19 881
Emisja akcji serii A1	52 196	(295)	-	-	-	-	-	-	51 901	-	51 901
Emisja akcji serii AA	177 534	(1 022)	-	-	-	-	-	-	176 512	-	176 512
Koszty emisji akcji serii H	-	(48)	-	-	-	-	-	-	(48)	-	(48)
Podział zysku za lata ubiegłe	-	-	137 759	-	-	-	-	(137 759)	-	-	-
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	2 376	-	-	-	-	2 376	-	2 376
Pozostałe kapitały Fisiopharma S.r.l.	-	-	-	39	-	-	-	-	39	-	39
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały*	-	-	-	(138 415)	-	-	-	-	(138 415)	-	(138 415)
Udziały mniejszości BIOLEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107 952	107 952
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 687	12 687
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210	210
Kapitał własny na 31.12.2011	1 325 700	59 986	138 424	(108 574)	6 022	(22 999)	66 949	(268 451)	1 197 057	187 817	1 384 874

* Płatność w formie papierów wartościowych dotyczy nabycia udziałów w spółce BIOLEK Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z transakcji między akcjonariuszami	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd.	Zyski / (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2011	1 075 970	61 470	191	27 426	6 022	(22 999)	(2 542)	(51 834)	1 093 704	76 176	1 169 880
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	54	-	-	-	-	-	54	-	54
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	(9 885)	-	(9 885)	-	(9 885)
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-	-	(16 200)	(16 200)	(1 091)	(17 291)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	-	-	54	-	-	-	(9 885)	(16 200)	(26 031)	(1 091)	(27 122)
Udziały mniejszości Grupa MJ BIOTON Life Sciences	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 008)	(4 008)
Udziały mniejszości Grupa SciGen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122)	(122)
Kapitał własny na 31.03.2011	1 075 970	61 470	245	27 426	6 022	(22 999)	(12 427)	(68 034)	1 067 673	70 955	1 138 628

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) netto	52 928	(17 291)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	9 105	9 350
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	4 896	(206)
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	718	(1 799)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(1 605)	136
Podatek dochodowy bieżącego okresu	1 400	579
Pozostałe pozycje netto	1 503	(1 104)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	68 945	(10 335)
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	(20 422)	12 590
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	2 595	(5 431)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	5 459	(2 452)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	14 016	(2 703)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	(5 056)	(203)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(518)	(2 023)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	65 019	(10 557)
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	3 177	845
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	284	126
Z aktywów finansowych	-	20
Pozostałe wpływy	2 893	699
Wydatki:	35 633	17 486
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 384	13 928
Nabycie aktywów finansowych	339	72
Pozostałe wydatki	910	3 486
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 456)	(16 641)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	20 944	20 336
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	19 890
Kredyty i pożyczki	20 429	446
Dotacje	515	-
Wydatki	37 087	6 430
Spląty kredytów i pożyczek	31 977	3 771
Odsetki	4 348	2 194
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	681	465
Pozostałe wydatki	81	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 143)	13 906
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	16 420	(13 292)
Środki pieniężne na początek okresu	24 334	58 621
Środki pieniężne na koniec okresu	40 754	45 329
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	-	20 040
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunku zastrzeżonym	40 754	25 289
Kredyty w rachunku bieżącym	(8 912)	(8 847)
Środki pieniężne na koniec okresu	31 842	16 442

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

AKTYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Aktywa trwałe	1 552 404	1 575 201	1 218 700
Rzeczowe aktywa trwałe	332 687	323 649	269 345
Wartości niematerialne	135 075	122 011	119 672
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	393 743	393 743	238 080
Długoterminowe aktywa finansowe	640 885	695 644	565 580
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31 191	11 960	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 552	26 813	25 339
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 271	1 381	684
Aktywa obrotowe	304 156	316 746	334 341
Zapasy	74 197	73 697	82 966
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 764	15 932	25 306
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	489
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	180 777	203 554	186 646
Środki pieniężne	24 764	11 526	10 177
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	-	-	20 039
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 654	6 433	8 718
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	5 604	-
AKTYWA RAZEM	1 856 560	1 891 947	1 553 041
PASYWA			
Kapitał własny	1 382 376	1 470 891	1 272 229
Kapitał akcyjny	1 357 281	1 325 700	1 075 970
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	59 796	59 985	61 470
Kapitał zapasowy	137 794	138 424	245
Kapitał rezerwowy	(127 017)	(108 388)	27 651
Zyski / (straty) zatrzymane	(45 478)	55 170	106 893
Zobowiązania długoterminowe	270 245	163 746	128 021
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	222 923	115 488	98 958
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 318	1 318	1 062
Przychody przyszłych okresów	23 964	24 153	24 717
Zobowiązania pozostałe	22 040	22 787	3 284
Zobowiązania krótkoterminowe	203 939	257 310	152 791
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	72 225	99 441	50 040
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	115 564	135 514	87 931
Inne rozliczenia międzyokresowe	16 150	22 355	14 820
PASYWA RAZEM	1 856 560	1 891 947	1 553 041

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	19 964	24 095
Koszt własny sprzedaży	13 296	13 950
Koszty przestojów i niewykorzystanych mocy produkcyjnych	564	23
Zysk brutto na sprzedaży	6 104	10 122
Pozostałe przychody operacyjne	1 599	3 088
Koszty sprzedaży	11 257	10 545
Koszty ogólnego zarządu	9 246	10 105
Koszty badań i rozwoju	1 741	1 952
Pozostałe koszty operacyjne	1 988	1 706
Zysk / (strata) brutto na działalności operacyjnej	(16 529)	(11 098)
Przychody finansowe	6 280	6 284
Koszty finansowe	80 990	28 115
Przychody / (Koszty) finansowe netto	(74 710)	(21 831)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(91 239)	(32 929)
Podatek dochodowy	9 409	(2 063)
Zysk / (Strata) netto	(100 648)	(30 866)
Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	6 705 792 292	5 379 850 656
Rozwodniona średnia ważona ilość akcji (w szt.)	6 705 792 292	5 379 850 656
Zysk / (strata) na jedną akcję (w złotych)		
Podstawowy	(0,0150)	(0,0057)
Rozwodniony	(0,0150)	(0,0057)
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) podstawowy na akcję	(0,0150)	(0,0057)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,0150)	(0,0057)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Zysk / (Strata) netto	(100 648)	(30 866)
Składniki innych całkowitych dochodów rozpoznanych bezpośrednio w kapitale	(630)	54
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przeniesiona do wyniku finansowego	(630)	-
Zmiana wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży netto	-	54
Całkowite dochody ogółem	(101 278)	(30 812)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski / (Straty) zatrzymane	Kapitał razem
Kapitał własny na 01.01.2011	1 075 970	61 470	191	27 651	137 759	1 303 041
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	54	-	-	54
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	(30 866)	(30 866)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	-	-	54	-	(30 866)	(30 812)
Kapitał własny na 31.03.2011	1 075 970	61 470	245	27 651	106 893	1 272 229
Kapitał własny na 01.04.2011	1 075 970	61 470	245	27 651	106 893	1 272 229
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	86 036	86 036
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	420	-	-	420
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.04.2011 - 31.12.2011	-	-	420	-	86 036	86 456
Emisja akcji serii Y	20 000	(120)	-	-	-	19 880
Emisja akcji serii A1	52 196	(295)	-	-	-	51 901
Emisja akcji serii AA	177 534	(1 022)	-	-	-	176 512
Koszty emisji akcji serii H	-	(48)	-	-	-	(48)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	-	-	-	(138 415)	-	(138 415)
Koszt płatności w formie papierów wartościowych	-	-	-	2 376	-	2 376
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	137 759	-	(137 759)	-
Kapitał własny na 31.12.2011	1 325 700	59 985	138 424	(108 388)	55 170	1 470 891
Kapitał własny na 01.01.2012	1 325 700	59 985	138 424	(108 388)	55 170	1 470 891
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przeniesiona do wyniku finansowego	-	-	(630)	-	-	(630)
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	(100 648)	(100 648)
Całkowite dochody ogółem rozpoznane za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	-	-	(630)	-	(100 648)	(101 278)
Emisja akcji serii AA	31 581	(189)	-	-	-	31 392
Koszt płatności w formie papierów wartościowych za udziały	-	-	-	(18 629)	-	(18 629)
Kapitał własny na 31.03.2012	1 357 281	59 796	137 794	(127 017)	(45 478)	1 382 376

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) netto	(100 648)	(30 866)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 150	5 102
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	56 157	23 677
Odsetki i dywidendy zapłacone, netto	4 998	(1 147)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	(1 088)	(52)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	(35 431)	(3 286)
Zmiana kapitału obrotowego:		
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności	8 437	6 119
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(499)	(4 090)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(10 803)	869
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	7 138	(4 115)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	(188)	(1 651)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(31 346)	(6 154)
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	3 097	92
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	258	92
Pozostałe wpływy	2 839	-
Wydatki:	34 679	21 523
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30 484	7 907
Nabycie aktywów finansowych	3 670	10 130
Pozostałe wydatki	525	3 486
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 582)	(21 431)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	109 212	23 389
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	19 889
Kredyty i pożyczki	108 697	3 500
Dotacje	515	-
Wydatki	33 046	2 519
Spłaty kredytów i pożyczek	28 000	-
Odsetki	4 306	2 054
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	663	465
Pozostałe wydatki	77	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	76 166	20 870
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	13 238	(6 715)
Środki pieniężne na początek okresu	11 526	36 931
Środki pieniężne na koniec okresu	24 764	30 216
Środki pieniężne na rachunku zastrzeżonym	-	20 039
Środki pieniężne na koniec okresu po wyłączeniu środków na rachunku zastrzeżonym	24 764	10 177
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu	24 764	10 177