

# **RAPORT ROCZNY**

## **ZA ROK OBROTOWY 2025**

### **BIOGENED S.A.**

**Spis treści:**

- I. Pismo Zarządu.
- II. Wybrane dane finansowe.
- III. Roczne zbadane sprawozdanie finansowe.
  - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
  - Bilans na dzień 31.12.2025r. wraz z danymi porównywalnymi.
  - Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. wraz z danymi porównywalnymi.
  - Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. wraz z danymi porównywalnymi.
  - Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. wraz z danymi porównywalnymi.
  - Dodatkowe informacje i objaśnienia.
- IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Biogened SA w roku obrotowym 2025.
  - Informacje na temat czynników ryzyka związanych z działalnością gospodarczą Biogened SA.
  - Informacja o stosowaniu przez Spółkę zasad dobrych praktyk
- V. Oświadczenia Zarządu.
- VI. Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Biogened SA za rok obrotowy 2025.

## I. Pismo Zarządu Spółki BIOGENED S.A. do Akcjonariuszy

*Szanowni Państwo, Szanowni Inwestorzy*

w załączeniu przekazujemy Państwu raport roczny Biogened S.A. za rok 2025. Obrazuje on działalność spółki w okresie, w którym gospodarka europejska i światowa zmagają się z poważnymi wyzwaniami. Mamy tu na myśli trwającą wojnę na Ukrainie i działania zbrojne na Bliskim Wschodzie. Mimo negatywnych czynników globalnych, w Biogened S.A. realizowaliśmy wybraną ścieżkę rozwoju. Skupiliśmy się na innowacyjności, pracach badawczo-rozwojowych oraz automatyzacji procesów produkcyjnych i logistycznych. Konsekwentnie wspieraliśmy działania eksportowe, kampanie reklamowe i marketingowe w środkach masowego przekazu w kraju i za granicą. Zacieśniliśmy współpracę z dystrybutorem krajowym i podmiotami zagranicznymi na niemal wszystkich kontynentach. Działania te zaowocowały wzrostem rozpoznawalności marki Dermedic oraz zainteresowania naszymi produktami dermokosmetycznymi, ich wysoką jakością technologiczną i efektami ich stosowania.

Prognozy rozwoju spółki Biogened S.A. w roku 2026 są pozytywne. Wprawdzie nie sposób przewidzieć sytuacji makroekonomicznej i jej wpływu na gospodarkę światową, dostępu do surowców i otwartości kanałów sprzedaży, niemniej Zarząd spółki będzie na bieżąco monitorować sytuację i podejmować odpowiednie środki zaradcze. Zamierzamy kontynuować prace badawczo-rozwojowe nad nowymi produktami, utrzymać ciągłość dostaw surowców i opakowań, stabilność produkcji, uczestniczyć w sympozjach i konferencjach dermatologicznych, a przez to zwiększać sprzedaż krajową i eksportową.

Dziękujemy Państwu za zaufanie i wsparcie, niezbędne dla naszej spółki przy realizacji podjętych wyzwań biznesowych i założonej strategii rozwoju. Wierzymy, że dzięki Inwestorom i przemyślnym decyzjom, uda się nam utrzymać wciąż rosnącą pozycję wśród producentów dermokosmetyków na rynku krajowym i zagranicznym. Dziękujemy Akcjonariuszom, Pracownikom i Partnerom Biznesowym spółki i zapraszamy do zapoznania się z załączonym raportem finansowym za rok 2025.

*z wyrazami szacunku*

Prezes Zarządu  
/-/Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu  
/-/Barbara Biegańska

## II. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za rok 2025 wraz z danymi porównywalnymi.

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024
	- 31.12.2025	- 31.12.2024	- 31.12.2025	- 31.12.2024
Przychody ze sprzedaży	113 110 600,94	110 931 075,32	26 760 972,14	25 960 935,02
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 563 269,45	9 771 572,13	2 025 994,14	2 286 817,22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 676 869,95	9 376 553,97	2 052 871,02	2 194 372,56
Zysk (strata) brutto	6 068 349,55	6 841 052,80	1 435 718,07	1 600 995,27
Zysk (strata) netto	4 942 149,55	5 821 598,80	1 169 269,06	1 362 414,88
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 474 012,85	3 995 771,26	2 951 241,60	935 120,82
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 927 103,06	-5 489 713,01	-1 638 891,58	-1 284 744,44
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 293 176,39	49 608,13	-1 252 318,92	11 609,67
Przepływy pieniężne netto razem	253 733,40	-1 444 333,62	60 031,09	-338 013,95
Aktywa trwałe	38 719 672,39	35 389 177,19	9 160 733,52	8 282 044,74
Aktywa obrotowe	48 514 872,31	51 015 712,75	11 478 191,57	11 939 085,60
Należności długoterminowe	1 492 000,00	3 487 000,00	352 994,06	816 054,29
Należności krótkoterminowe	19 404 478,77	14 823 532,52	4 590 928,80	3 469 115,97
Kapitał własny	45 015 209,42	41 301 219,37	10 650 202,15	9 665 625,88
Kapitał podstawowy	24 563 190,00	24 563 190,00	5 811 434,45	5 748 464,78
Zobowiązania krótkoterminowe	23 854 297,40	21 067 590,64	5 643 716,71	4 930 398,00
Zobowiązania długoterminowe	16 354 074,74	22 392 726,43	3 869 230,07	5 240 416,37

### Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO:

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy

31.12.2025r. = 4,2267 PLN

31.12.2024r. = 4,2730 PLN

### **III. Roczne zbadane sprawozdanie finansowe za rok 2025.**

**BIOGENED S.A.**

**91-342 ŁÓDŹ UL. POJEZIERSKA 99**

## **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2025 rok**

### 1. Dane jednostki:

Nazwa: **BIOGENED Spółka Akcyjna**

Siedziba: **ul. Pojezierska 99, 91-342 Łódź**

Podstawowy przedmiot działalności: produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000273505

NIP 947-18-56-923

REGON 472338733

2. Czas trwania spółki jest nieograniczony.

3. W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

4. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.01.2025 roku do 31.12.2025 roku oraz dane porównywalne obejmujące poprzedni rok obrotowy od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku.

5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń jej kontynuowania w dającej się przewidzieć przyszłości.

6. Przyjęte zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za rok 2025 sporządzone jest zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadą ciągłości:

a) Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wyceniono na dzień bilansowy i wykazano w bilansie w kwocie netto tj. cenie nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie.

- Przyjęto do stosowania metodę liniową amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz wartości niematerialnej i prawnej
- Środki trwałe niskocenne oraz wartości niematerialne i prawne o wartości do 10.000 zł umarżane są jednorazowo po wydaniu ich do użytkowania.
- Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są według zasad przyjętych dla środków trwałych oraz wnipr.
- b) Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości kosztów pozostających w związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.
- c) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się w cenach nabycia – materiały i towary, a wyroby gotowe w koszcie rzeczywistym, a produkcję w toku na poziomie kosztów materiałów bezpośrednich. Ewidencję analityczną rzeczowych składników majątku obrotowego stanowi ewidencja ilościowo-wartościowa, w której ujmuje się obroty i stany dla każdego składnika w jednostkach naturalnych i pieniężnych – w zakresie dotyczącym grup składników majątkowych: materiały, produkcja w toku, towary, wyroby gotowe.
- Rozchód wycenia się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.
- d) Należności wycenia się według kwot wymagających zapłaty po uwzględnieniu dokonanego odpisu aktualizującego ich wartość.
- e) Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.
- f) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą aktywowanych kosztów okresów.
- Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów i wynosi od 24 do 60 miesięcy.
- g) Rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
- h) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.
- Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku

dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

i) Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa w wartości nominalnej.

j) Udziały w innych jednostkach wycenia się według cen nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

k) Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

7. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym.

8. W roku 2025 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

9. W sprawozdaniu finansowym za 2025 rok nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, brak również znaczących zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu.

Łódź dnia 08.05.2026 r.

**BIOGENED S.A.**

***Główny Księgowy***

***/-/ Dorota Skorupa***

***Prezes Zarządu***

***/-/ Andrzej Grzegorzewski***

***Wiceprezes Zarządu***

***/-/ Barbara Biegańska***

**BIOGENED S.A.**  
**91-342 ŁÓDŹ UL. POJEZERSKA 99**

**BILANS sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r.**

Lp.	AKTYWA	Stan na (zł)	Stan na (zł)
		31.12.2025	31.12.2024
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>38 719 672,39</b>	<b>35 389 177,19</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 032 820,27</b>	<b>480 454,85</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 032 820,27	480 454,85
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowy aktywa trwałe</b>	<b>27 893 909,05</b>	<b>26 471 755,60</b>
1.	Środki trwałe	27 263 340,91	26 175 678,43
	1. Grunty własne ( w tym prawo wieczystego gruntu)	920 750,00	920 750,00
	2. Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 384 883,41	15 852 157,38
	3. Urządzenia techniczne i maszyny	7 143 238,51	4 884 370,80
	4. Środki transportu	3 612 617,60	4 223 517,87
	5. Pozostałe środki trwałe	201 851,39	294 882,38
2.	Środki trwałe w budowie	630 568,14	293 297,50
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	2 779,67
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>1 492 000,00</b>	<b>3 487 000,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	1 492 000,00	3 487 000,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 300 943,07</b>	<b>4 949 966,74</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	901 738,00	939 723,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 399 205,07	4 010 243,74
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>48 514 872,31</b>	<b>51 015 712,75</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>19 227 409,41</b>	<b>25 479 338,89</b>
1.	Materiały	6 529 498,36	6 691 765,22
2.	Półprodukty i produkty w toku	227 069,35	618 046,48
3.	Produkty gotowe	12 365 130,17	17 716 156,28
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	105 711,53	453 370,91
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>19 404 478,77</b>	<b>14 823 532,52</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
	1a. do 12 miesięcy	0,00	0,00
	1b. powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	1a. do 12 miesięcy	0,00	0,00
	1b. powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	19 404 478,77	14 823 532,52
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 758 105,42	11 379 757,57
	1a. do 12 miesięcy	14 758 105,42	11 379 757,57
	1b. powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń spotecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 426 246,29	2 213 532,83
	c) inne	3 220 127,06	1 230 242,12
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6 323 534,49</b>	<b>6 069 801,09</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 323 534,49	6 069 801,09
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne - inne aktywa finansowe	6 323 534,49	6 069 801,09
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 323 534,49	6 069 801,09
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 559 449,64</b>	<b>4 643 040,25</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Suma aktywów		87 234 544,70	86 404 889,94
PASywa		31.12.2025	31.12.2024
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>45 015 209,42</b>	<b>41 301 219,37</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	24 563 190,00	24 563 190,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 509 869,87	10 916 430,57
	- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	4 942 149,55	5 821 598,80
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>42 219 335,28</b>	<b>45 103 670,57</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 230 903,49</b>	<b>1 292 307,15</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128 887,00	87 359,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 102 016,49	1 204 948,15
	- długoterminowe	130 211,30	195 879,75
	- krótkoterminowe	971 805,19	1 009 068,40
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16 354 074,74</b>	<b>22 392 726,43</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	16 354 074,74	22 392 726,43
	a) Kredyty i pożyczki	14 291 941,96	20 055 233,54
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne	2 062 132,78	2 337 492,89
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>23 854 297,40</b>	<b>21 067 590,64</b>
1.	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	1a. do 12 miesięcy	0,00	0,00
	1b. powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	1a. do 12 miesięcy	0,00	0,00
	1b. powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	23 854 297,40	21 067 590,64
	a) Kredyty i pożyczki	6 683 595,09	2 217 434,68
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) Inne zobowiązania finansowe	1 208 319,32	1 492 645,25

	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	13 541 651,51	14 706 122,84
	1d. do 12 miesięcy	13 541 651,51	14 706 122,84
	2d. powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 334 734,64	1 423 451,99
	h) z tytułu wynagrodzeń	1 008 578,32	1 153 185,15
	i) Inne	77 418,52	74 750,73
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>780 059,65</b>	<b>351 046,35</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	780 059,65	351 046,35
	a) długoterminowa	339 765,16	198 918,39
	b) krótkoterminowa	440 294,49	152 127,96
	<b>Suma pasywów</b>	<b>87 234 544,70</b>	<b>86 404 889,94</b>

Łódź, dnia 08.05.2026 r.

**BIOGENED S.A.**

**Główny Księgowy**

**/-/Dorota Skorupa**

**Prezes Zarządu**

**/-/Andrzej Grzegorzewski**

**Wiceprezes Zarządu**

**/-/Barbara Biegańska**

**BIOGENED S.A.**  
**91-342 ŁÓDŹ UL. POJEZIERSKA 99**

**RACHNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**sporządzony za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025 r.**

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>113 110 600,94</b>	<b>110 931 075,32</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	113 110 600,94	110 931 075,32
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>41 000 634,21</b>	<b>34 276 818,86</b>
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	41 000 634,21	34 276 818,86
II. Wartość sprzedanych towarów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>72 109 966,73</b>	<b>76 654 256,46</b>
D. Koszty sprzedaży	49 472 412,38	54 243 177,64
E. Koszty ogólnego zarządu	14 074 284,90	12 639 506,69
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>8 563 269,45</b>	<b>9 771 572,13</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 143 804,68</b>	<b>1 239 015,19</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	420 975,58	321 138,97
II. Dotacje	335 200,57	381 390,38
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	387 628,53	536 485,84
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 030 204,18</b>	<b>1 634 033,35</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 030 204,18	1 634 033,35
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>8 676 869,95</b>	<b>9 376 553,97</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>780,63</b>	<b>1 067,62</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	780,63	1 067,62
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>2 609 301,03</b>	<b>2 536 568,79</b>
I. Odsetki, w tym:	2 208 199,68	2 366 675,63
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	401 101,35	169 893,16
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>6 068 349,55</b>	<b>6 841 052,80</b>
M. Podatek dochodowy	1 046 687,00	1 871 818,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	79 513,00	-852 364,00
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>4 942 149,55</b>	<b>5 821 598,80</b>

Łódź dnia 08.05.2026 r.

**BIOGENED S.A.**

*Główny Księgowy*

*/-/Dorota Skorupa*

*Prezes Zarządu*

*/-/Andrzej Grzegorzewski*

*Wiceprezes Zarządu*

*/-/Barbara Biegańska*

**BIOGENED S.A.**  
**91-342 ŁÓDŹ UL. POJEZIERSKA 99**

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

**sporządzony za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

LP	TYTUŁ	31.12.2025	31.12.2024
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	4 942 149,55	5 821 598,80
II.	Korekty razem:	7 531 863,30	-1 825 827,54
	1. Amortyzacja	4 373 559,77	4 132 120,98
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 208 199,68	2 366 675,63
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-420 975,58	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	-61 403,66	167 483,32
	6. Zmiana stanu zapasów	6 251 929,48	-7 018 193,57
	7. Zmiana stanu należności	-2 585 946,25	-1 565 613,37
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 395 127,72	869 242,17
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-838 372,42	-777 542,70
	10. Inne korekty	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>12 474 012,85</b>	<b>3 995 771,26</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>420 975,58</b>	<b>0,00</b>
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	420 975,58	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>7 348 078,64</b>	<b>5 489 713,01</b>
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 348 078,64	5 489 713,01
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-6 927 103,06</b>	<b>-5 489 713,01</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>5 123 811,00</b>	<b>8 716 708,09</b>
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00

	2. Kredyty i pożyczki	3 866 583,57	7 704 215,10
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	1 257 227,43	1 012 492,99
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>10 416 987,39</b>	<b>8 667 099,96</b>
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 228 159,50	1 228 159,50
	3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 163 713,01	3 196 075,78
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 816 915,20	1 876 189,05
	8. Odsetki	2 208 199,68	2 366 675,63
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-5 293 176,39</b>	<b>49 608,13</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>253 733,40</b>	<b>-1 444 333,62</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:</b>	<b>253 733,40</b>	<b>-1 444 333,62</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 069 801,09</b>	<b>7 514 134,71</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>6 323 534,49</b>	<b>6 069 801,09</b>
	- ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Łódź, dnia 08.05.2026 r.

BIOGENED S.A.

Główny Księgowy

/-/Dorota Skorupa

Prezes Zarządu

/-/Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu

/-/Barbara Biegańska

**BIOGENED S.A.**  
**91-342 ŁÓDŹ UL. POJEZIERSKA 99**

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

**sporządzone za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Lp.	TYTUŁ	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>41 301 219,37</b>	<b>36 707 780,07</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) , po korektach</b>	<b>41 301 219,37</b>	<b>36 707 780,07</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>24 563 190,00</b>	<b>24 563 190,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>24 563 190,00</b>	<b>24 563 190,00</b>
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>10 916 430,57</b>	<b>7 047 586,61</b>
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 593 439,30	3 868 843,96
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 593 439,30	3 868 843,96
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	4 593 439,30	3 868 843,96
	- podziału zysku ( ponad wymagane ustawowo minim. wartości)	0,00	0,00
	- zmniejszenia kapitału rezerwowego	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>15 509 869,87</b>	<b>10 916 430,57</b>
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1	Zmiana pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu zwiększenia kapitału zapasowego	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>5 821 598,80</b>	<b>5 097 003,46</b>
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 821 598,80	5 097 003,46
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 821 598,80	5 097 003,46
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	5 821 598,80	5 097 003,46
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>4 942 149,55</b>	<b>5 821 598,80</b>
	a) zysk netto	4 942 149,55	5 821 598,80
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>45 015 209,42</b>	<b>41 301 219,37</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>43 787 049,92</b>	<b>40 073 059,87</b>

Łódź, dnia 08.05.2026 r.

BIOGENED S.A.

*Główny Księgowy**/-/Dorota Skorupa**Prezes Zarządu**/-/Andrzej Grzegorzewski**Wiceprezes Zarządu**/-/Barbara Biegańska*

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2025 rok**

1. Środki trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz inwestycje długoterminowe.

## 1/ środki trwałe - wartość początkowa

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Środki trwałe razem</b>	<b>48 126 392,61</b>	<b>5 293 812,29</b>	<b>1 371 584,96</b>	<b>52 048 619,94</b>
Grunty	920 750,00	0,00	0,00	920 750,00
Budynki i budowle	21 105 211,29	90 606,51	0,00	21 195 817,80
Maszyny i urządzenia	14 272 499,86	3 692 063,03	117 242,86	17 847 320,03
Środki transportu	9 971 321,62	1 507 634,16	1 127 038,55	10 351 917,23
Narzędzia	1 856 609,84	3 508,59	127 303,55	1 732 814,88

## 1/ środki trwałe - umorzenie

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Umorzenie środków trwałych razem</b>	<b>21 950 714,18</b>	<b>4 206 149,81</b>	<b>1 371 584,96</b>	<b>24 785 279,03</b>
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	5 253 053,91	557 880,48	0,00	5 810 934,39
Maszyny i urządzenia	9 388 129,06	1 433 195,32	117 242,86	10 704 081,52
Środki transportu	5 747 803,75	2 118 534,43	1 127 038,55	6 739 299,63
Narzędzia	1 561 727,46	96 539,58	127 303,55	1 530 963,49

## 2/ wartości niematerialne i prawne - wartość początkowa

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>3 520 576,01</b>	<b>1 719 775,38</b>	<b>0,00</b>	<b>5 240 351,39</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	411 859,78	0,00	0,00	411 859,78
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	3 108 716,23	1 719 775,38	0,00	4 828 491,61
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

## 2/ wartości niematerialne i prawne - umorzenie

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>3 040 121,16</b>	<b>167 409,96</b>	<b>0,00</b>	<b>3 207 531,12</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych <sup>1)</sup>	411 859,78	0,00	0,00	411 859,78
Wartość firmy <sup>2)</sup>	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	2 628 261,38	167 409,96	0,00	2 795 671,34
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

<sup>1)</sup> Koszty zakończonych prac rozwojowych odpisuje się przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów w okresie 5 lat<sup>2)</sup> Wartość firmy - nie dotyczy

3/ inwestycje długoterminowe - nie występują

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto (działka o powierzchni 5.131 m<sup>2</sup>, dla której założono księgę wieczystą KW LD1M/00142915/8):

a) na początek roku - 120 750,00 zł  
b) na koniec roku - 120 750,00 zł

3. Nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu (zobowiązania wobec leasingodawców):

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość początkowa	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
<b>Środki trwałe razem</b>	<b>3 830 138,14</b>	<b>1 257 228,16</b>	<b>1 816 914,20</b>	<b>3 270 452,10</b>
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	0,00	0,00	0,00	0,00
Maszyny i urządzenia	1 692 137,41	257,62	376 037,99	1 316 357,04
Środki transportu	2 138 000,73	1 256 970,54	1 440 876,21	1 954 095,06
Narzędzia	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Kapitał podstawowy

Na kapitał podstawowy wynoszący 24 563 190,00 zł składa się 741 530 akcji serii A o wartości nominalnej 10,00 zł, 300 000 akcji serii B o wartości nominalnej 10,00 zł i 100 000 akcji serii C o wartości nominalnej 10,00 zł, 2 655 akcji serii D o wartości nominalnej 10,00 zł, 167 370 akcji serii E o wartości nominalnej 10,00 zł, 144 764 akcji serii F o wartości nominalnej 10,00 zł, 400 000 akcji serii G o wartości nominalnej 10,00 zł, 400 000 akcji serii H o wartości nominalnej 10,00 zł, 200 000 akcji serii I o wartości nominalnej 10,00 zł. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. W 2025 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Na dzień 31.12.2025 r. akcjonariuszami spółki posiadającymi co najmniej 5% głosów byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
ENRAV Fundacja Rodzinna	1 004 555	40,90%	1 004 555	40,90%
Life Science Technologies N.V.	907 050	36,93%	907 050	36,93%
Bioniq Limited	400 000	16,28%	400 000	16,28%
Pozostali akcjonariusze	144 714	5,89%	144 714	5,89%
<b>łącznie</b>	<b>2 456 319</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 456 319</b>	<b>100,00%</b>

6. Kapitał zapasowy na dzień 01.01.2025 r. wynosił 10 916 430,57 zł i zwiększył się o kwotę 4 593 439,30 zł w wyniku podziału zysku za rok 2024. Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2025 r. wynosi 15 509 869,87 zł.

7. Kapitał rezerwowy - nie występuje

8. Propozycja podziału zysku - przeznaczenie zysku netto za rok 2025: 3 713 990,05 zł na zwiększenie kapitału zapasowego i 1 228 159,50 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy pod warunkiem uzyskania akceptacji przez WZA i banków kredytujących działalność Spółki.

9. Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty.

Występują zobowiązania długoterminowe powyżej 5 lat w kwocie 1 967 018,11 zł.

Wyszczególnienie zobowiązań	Razem na:		Z tego zobowiązania z terminem wymagalności:					
			do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 do 5 lat	
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
Zobowiązania długoterminowe	22 392 726,43	16 354 074,74	0,00	0,00	18 994 811,24	11 660 638,78	2 050 914,50	2 726 417,86
- z tytułu kredytów	19 197 316,34	12 405 346,08	0,00	0,00	16 819 391,84	9 003 483,75	1 076 796,00	1 595 968,11
- z tytułu pożyczek	857 917,20	1 886 595,88	0,00	0,00	632 210,59	1 037 824,95	225 706,61	687 647,05
- z tytułu emisji pap.wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu umów leasingu	2 337 492,89	2 062 132,78	0,00	0,00	1 543 208,81	1 619 330,08	748 411,89	442 802,70
Zobowiązania krótkoterminowe	21 067 590,64	23 854 297,40	21 067 590,64	23 854 297,40	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kredytów	1 560 069,00	5 945 824,35	1 560 069,00	5 945 824,35	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek	657 365,68	737 770,74	657 365,68	737 770,74	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu emisji pap.wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw, robót i usług	14 706 122,84	13 541 651,51	14 706 122,84	13 541 651,51	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu odsetek od kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu wynagrodzeń	1 153 185,15	1 008 578,32	1 153 185,15	1 008 578,32	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu ubezpieczeń społ.	1 138 053,26	1 071 447,38	1 138 053,26	1 071 447,38	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków	285 398,73	263 287,26	285 398,73	263 287,26	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązania wobec wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	1 567 395,98	1 285 737,84	1 567 395,98	1 285 737,84	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>43 460 317,07</b>	<b>40 208 372,14</b>	<b>21 067 590,64</b>	<b>23 854 297,40</b>	<b>18 994 811,24</b>	<b>11 660 638,78</b>	<b>2 050 914,50</b>	<b>2 726 417,86</b>

10. Informacje o stanie rezerw:

Rodzaje rezerw:	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Na świadczenia pracownicze	1 204 948,15	0,00	102 931,66	1 102 016,49

11. Informacja o stanie zobowiązań z tytułu leasingu.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Zobowiązania długoterminowe	2 337 492,89	2 062 132,78
Zobowiązania krótkoterminowe	1 492 645,25	1 208 319,32
<b>Razem</b>	<b>3 830 138,14</b>	<b>3 270 452,10</b>

12. Odroczone podatki dochodowe

Wyszczególnienie	Rezerwy na odroczone podatki dochodowe		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał
Stan na początek roku obrotowego, w tym:	87 359,00	0,00	939 723,00	0,00
- z tytułu strat podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	41 528,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu strat podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:		0,00	37 985,00	0,00
- z tytułu strat podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	128 887,00	0,00	901 738,00	0,00
- z tytułu strat podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00

13. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz przychodów przyszłych okresów.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej	8 653 283,99	9 958 654,71
Czynne rozliczenia międzyokresowe odroczonego podatku dochodowego	939 723,00	901 738,00
Inne czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (rezerwa na świadczenia pracownicze)	1 204 948,15	1 102 016,49
Przychody przyszłych okresów	351 046,35	780 059,65

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują na dzień 31.12.2025 roku następujące pozycje:

I. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - Marka Dermedic	6 399 205,07
II. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 559 449,64
1/ Marka Dermedic	2 897 950,53
2/ pozostałe wydatki dotyczące przyszłych okresów	661 499,11
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>	<b>9 958 654,71</b>

Przychody przyszłych okresów obejmują na dzień 31.12.2025 roku następujące wybrane pozycje:

1. Kwoty otrzymanych dotacji zabezpieczonych weksłami in blanco:

a) z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na projekt "Zakup infrastruktury produkcyjnej w celu wdrożenia na rynek własnych badań z wykorzystaniem estrów etylowych omega 3,6 w kosmetyce"	198 918,39
b) z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na projekt "Wdrożenie własnych wyników badań w celu wprowadzenia nowego produktu z wykorzystaniem MELUMIN w kosmetyce"	401 452,09

2. Pozostałe przychody przyszłych okresów 179 689,17

**Razem przychody przyszłych okresów: 780 059,65**

14. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki.

a/ kredyty bankowe, pożyczki, umowy leasingowe:

Instytucja finansująca	Zabezpieczenia	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
Santander Bank Polska S.A. (umowy kredytowe)	hipoteka umowna łączna, zastaw rejestrowy na zapasach, cesje praw z polisy, weklsie in blanco	20 757 385,34	20 975 537,05
BNP Paribas Bank Polska S.A. (umowy kredytowe)	hipoteka umowna łączna, zastaw rejestrowy na zapasach, cesje praw z polisy, weklsie in blanco		
Santander Leasing S.A. BNP Paribas Leasing Sp. z o.o., (umowy leasingowe)	weklsie in blanco	3 830 138,14	3 270 452,10
Santander Leasing S.A. (umowy pożyczek)	zastaw rejestrowy, cesje praw z polisy, weklsie in blanco	1 515 282,88	2 624 366,62
Coface Poland Factoring Sp. z o.o. (umowa factoringowa)	weklsie in blanco, cesje należności	10 000 000,00 (limit)	10 000 000,00 (limit)

b/ zobowiązania warunkowe na dzień bilansowy nie występują

15. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów

Przychody ze sprzedaży netto (bez VAT)	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż na eksport	Razem sprzedaż
<b>Razem przychody ze sprzedaży netto:</b>	<b>55 688 213,66</b>	<b>57 422 387,28</b>	<b>113 110 600,94</b>
1/ Produktów	55 655 545,85	57 422 387,28	113 077 933,13
2/ Usług	32 667,81	0,00	32 667,81
3/ Towarów	0,00	0,00	0,00

16. Nie występują nie planowane odpisy amortyzacyjne

17. Wysokość odpisu aktualizującego wartość zapasów na dzień 31.12.2025 roku wynosi 55 157,53 zł.

18. Nie zaniechano żadnej działalności zarówno w roku obrotowym jak również nie podejmowano decyzji dotyczących zaniechania jakiegokolwiek działalności w roku następnym. Brak zatem przychodów, kosztów i wyników zaniechanej działalności.

19. Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Wyszczególnienie	Kwota w zł
1) Zysk brutto	6 068 349,55
2) Koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 766 362,54
a/ różnica między amortyzacją podatkową a ustawową	2 093 276,01
b/ koszty reprezentacji	190 666,75
c/ darowizny	146 552,41
d/ wysokość odpisu aktualizującego należności w 2025r.	25 682,42
f/ wysokość odpisu aktualizującego wartość zapasów w 2025r.	18 822,99
g/ odsetki na rzecz budżetu	445,00
h/ raty leasingu śr. trwałych przyjętych do ewidencji	-1 693 298,32
i/ różnice kursowe	107 870,24
j/ wynagrodzenia za 2024 r. wypłacone w 2025r.	-1 147,81
k/ składki do ZUS i PPK w części finansowanej przez płatnika	-62 331,00
l/ składki na rzecz PFRON	415 186,00
m/ wydatki z tyt. kosztów używania samochodów	344 638,93
n/ rezerwy na świadczenia emerytalne i urlopy	-102 931,66
o/ inne	1 282 930,58
3) Przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych	913 080,38
4) Przychody podatkowe (nie ujęte w księgach rachunkowych)	0,00
5) Pokrywane straty z lat ubiegłych	0,00
6) Ulgi inwestycyjne	0,00
7) Pozostałe korekty	0,00
8) Rozwiązanie rezerwy	0,00
9) Odliczenia od dochodu	0,00

10) Podstawa opodatkowania	7 921 631,71
11) Odliczenia od podstawy opodatkowania - ulga BR	2 412 751,10
12) Podstawa opodatkowania po odliczeniach	5 508 880,61
13) Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie	1 046 687,00
14) Odroczony podatek dochodowy	79 513,00
15) Zysk netto	4 942 149,55

## 20. Informacja o kosztach rodzajowych

Wyszczególnienie kosztów	Koszty według rodzajów za rok:	
	2024	2025
<b>Razem koszty</b>	<b>107 684 733,20</b>	<b>102 297 356,02</b>
1/ zużycie materiałów i energii	36 259 498,95	29 127 938,61
2/ usługi obce	37 452 643,25	39 444 932,75
3/ podatki i opłaty	1 473 049,45	1 295 657,21
4/ wynagrodzenia	19 053 110,63	19 111 317,45
5/ świadczenia na rzecz pracowników	4 794 268,17	4 608 746,18
6/ amortyzacja	4 132 120,98	4 373 559,77
7/ pozostałe koszty	4 520 041,77	4 335 204,05

## 21. Zestawienie stanu inwestycji rozpoczętych

Wyszczególnienie inwestycji rozpoczętych	Koszty inwestycji	
	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
<b>Razem</b>	<b>296 077,17</b>	<b>630 568,14</b>
Nakłady na budynki i budowle	51 800,00	615 068,14
Nakłady na maszyny i urządzenia	241 497,50	15 500,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 779,67	0,00

## 22. Rachunek zysków i strat zawiera podatek dochodowy:

1/ naliczony za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	1 046 687,00 zł
2/ odroczony podatek dochodowy	79 513,00 zł

23. Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujące kursy:

Waluta	Zastosowane kursy	
	31.12.2024	31.12.2025
<b>EUR</b>	<b>4,2730</b>	<b>4,2267</b>
<b>USD</b>	<b>4,1012</b>	<b>3,6016</b>
<b>GBP</b>	<b>5,1488</b>	<b>4,8399</b>
<b>SEK</b>	<b>0,3731</b>	<b>0,3908</b>

24. Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na:	
	Początek roku	Koniec roku
<b>Środki pieniężne</b>	<b>6 069 801,09</b>	<b>6 323 534,49</b>
1/ środki pieniężne w kasie	5 346,72	4 200,06
2/ środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 063 208,74	6 309 670,65
3/ środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	1 245,63	9 663,78
4/ pozostałe środki pieniężne	0,00	0,00
5/ krótkoterminowe papiery wartościowe	0,00	0,00

25. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływu środków pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i struktura przedstawia się następująco:

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 474 012,85
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 927 103,06
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej <sup>1)</sup>	<u>-5 293 176,39</u>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>253 733,40</b>

<sup>1)</sup> Wykazane w rachunku przepływu środków pieniężnych "Inne wpływy finansowe" dotyczą uruchomienia umów leasingowych

26. Informacja o odpisach na należności

Odpis:	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku
Na należności	-9 612 253,71	25 682,42	4 513,90	-9 633 422,23

## 27. Struktura zapasów

Wyszczególnienie	Stan na:	
	Początek roku	Koniec roku
<b>Zapasy razem</b>	<b>25 479 338,89</b>	<b>19 227 409,41</b>
1/ Materiały	6 691 765,22	6 529 498,36
2/ Półprodukty	618 046,48	227 069,35
3/ Wyroby gotowe	17 716 156,28	12 365 130,17
4/ Zaliczki na dostawy i usługi	453 370,91	105 711,53

## 28. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych (przeciętna liczba zatrudnionych)

Wyszczególnienie wg grup zawodowych	Za rok poprzedni	Za rok obrotowy
<b>Zatrudnienie razem</b>	<b>227</b>	<b>199</b>
1/ pracownicy na stanowiskach produkcyjnych	101	89
2/ pracownicy sprzedaży	88	73
3/ dział zapewnienia jakości i rejestracji	14	14
4/ pozostali pracownicy	24	23

## 29. Wynagrodzenia i nagrody wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	W roku	
	2024	2025
1/ wypłacone organom nadzorującym	0,00	0,00
2/ wypłacone organom zarządzającym	463 462,57	508 457,87

30. W roku 2025 nie udzielano pożyczek członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej.

31. W roku 2025 występowały transakcje na warunkach rynkowych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami organów statutowych spółki lub spółkami, w których członkowie tych organów są znaczącymi udziałowcami lub akcjonariuszami.

32. Należne wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy obejmujące obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania wynosi 24 000 zł netto.

33. Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia podlegające konsolidacji.

34. Nie wystąpiły transakcje ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

35. Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01.01.2025 roku do 31.12.2025 roku oraz dane porównywalne obejmujące poprzedni rok obrotowy, od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku.

36. W roku 2025 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.
37. W sprawozdaniu finansowym za 2025 rok nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, brak również znaczących zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu.
38. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, ogólnoświatowy kryzys spowodowany wojnami na Ukrainie i w rejonie Bliskiego Wschodu, nie spowodował istotnych zmian w sytuacji finansowej spółki. Nie występuje zagrożenie dla kontynuacji działalności gospodarczej. Zarząd na bieżąco analizuje ryzyka związane z wyżej wymienionymi sytuacjami.
39. Na dzień bilansowy spółka nie posiada udziałów w innych podmiotach.
40. Pozostałe punkty dodatkowych informacji i objaśnień wymienionych w załączniku nr 1 ustawy o rachunkowości nie występują.

Łódź, dnia 08.05.2026 r.  
**BIOGENED S.A.**

**Główny Księgowy**  
*/-/ Dorota Skorupa*

**Prezes Zarządu**  
*/-/ Andrzej Grzegorzewski*

**Wiceprezes Zarządu**  
*/-/ Barbara Biegańska*

#### **IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI BIOGENED S.A. W 2025 ROKU**

## Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jedn. Dz. U. z 2023r., poz. 120), Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym, obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

### Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.
2. Przewidywany rozwój jednostki.
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.
5. Akcje własne.
6. Oddziały i zakłady jednostki.
7. Instrumenty finansowe.
8. Informacja na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego.

BIOGENED SPÓŁKA AKCYJNA

Prezes Zarządu

/-/Andrzej Grzegorzewski

Wiceprezes Zarządu

/-/Barbara Biegańska

**I. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

Informacje ogólne o Spółce

Biogened S.A. jest firmą kosmetyczną o korzeniach farmaceutycznych, działającą na rynku polskim od ponad siedemdziesięciu pięciu lat.

Wizytówka Spółki

Nazwa:	BIOGENED S.A.
Przedmiot działalności:	produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych
PKD	20.42.Z
Forma prawna przedsiębiorstwa:	Spółka Akcyjna
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000273505
NIP:	947-18-56-923
REGON:	472338733
Adres:	ul. Pojezierska 99, 91-342 Łódź
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.biogened.pl">www.biogened.pl</a>
Adres poczty elektronicznej:	manager@biogened.pl
Kapitał zakładowy:	24 563 190,00 zł

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi:

Andrzej Grzegorzewski – Prezes Zarządu

Barbara Biegańska – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Urszula Grzegorzewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Sylwia Grzegorzewska,

Sebastian Kostecki,

Anna Kowalska,  
Elżbieta Mikołajczak,  
Marek Mikołajczak,  
Andrzej Możyszek.

### Akcjonariat

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami na podstawie art. 160 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz.U. z 2023 r., poz. 646) oraz art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2022 r., poz. 2554), na dzień 31.12.2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, lista akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji BIOGENED S.A. przedstawia się w następujący sposób:

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2025 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
ENRAV Fundacja Rodzinna	1 004 555	40,90 %	1 004 555	40,90 %
Life Science Technologies N.V.	907 050	36,93 %	907 050	36,93 %
Bioniq Limited	400 000	16,28 %	400 000	16,28 %
Pozostali akcjonariusze	144 714	5,89 %	144 714	5,89 %
Łącznie	2 456 319	100,00%	2 456 319	100,00%

## **II. Przewidywany rozwój Spółki BIOGENED S.A.**

Celem strategicznym Spółki jest rozwój rynków sprzedaży produktów zarówno w kraju, jak i poza jego granicami.

Celem krótkoterminowym Spółki jest prowadzenie działalności w Polsce i na świecie, pomimo niekorzystnych zjawisk mikro i makroekonomicznych spowodowanych toczącymi się konfliktami zbrojnymi na świecie. Spółka na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w regionie Bliskiego Wschodu. Nie stanowi ona obecnie zagrożenia dla procesów biznesowych zachodzących w Spółce. Rodzi jednak potencjalne ryzyka w przyszłości np. wzrostu cen surowców i opakowań, kosztów transportu itd.

Dla usprawnienia procesów technologicznych i obniżenia kosztów sprzedaży, Spółka zamierza w dłuższej perspektywie zacieśnić współpracę z krajowym dystrybutorem.

**III. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**

Badania naukowe stanowią jeden z wielu kluczowych elementów działalności spółki Biogened S.A. W laboratoriach badawczych, pod kierunkiem przedstawicieli wielu dziedzin naukowych, regularnie prowadzone są prace nad recepturami nowych produktów, a także udoskonalaniem produktów już istniejących.

**IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.**

Wartość majątku Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 87 234 544,70 PLN. Majątek ten uległ zwiększeniu w roku 2025 o kwotę 829 654,76 PLN. W 51,60% sfinansowany był kapitałami własnymi. 48,40% wartości majątku Spółki finansowały środki obce (kredyty bankowe, pożyczki, i inne zobowiązania). Spółka w 2025 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 113 110 600,94 PLN, zysk brutto na poziomie 6 068 349,55 PLN oraz zysk netto w kwocie 4 942 149,55 PLN.

Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności

Nazwa wskaźnika i jego wzór	31.12.2025	31.12.2024
Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100/aktywa ogółem	5,67	6,74
Rentowność sprzedaży netto (ROS) wynik finansowy netto x 100/przychody ze sprzedaży	4,37	5,25
Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100/kapitał własny	10,98	14,10
Rentowność sprzedaży produktów wynik ze sprzedaży x 100/przychody ze sprzedaży	7,57	8,81
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	2,03	2,42
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe	1,23	1,21
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania krótkoterminowe	0,27	0,29

W 2025 roku Spółka odnotowała zmniejszenie poziomu wskaźników efektywności. Jest to wynik zmiany struktury terytorialnej przychodów ze sprzedaży.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom. W znaczący sposób nie odnotowano wpływu niekorzystnych zjawisk mikro i makroekonomicznych na poziom produkcji, sprzedaży lub łańcuch dostaw. Trudno jednak przewidzieć ich następstwa na przyszłe procesy biznesowe zachodzące w Spółce. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje wszelkie działania mające na celu zminimalizowanie ewentualnych negatywnych skutków.

## Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Na dzień 31.12.2025 w Spółce nastąpił spadek zatrudnienia o 43 pracowników w stosunku do roku ubiegłego. Zarząd Spółki dba o stabilizację kadry, odpowiednio motywując pracowników i zapewniając jak najlepsze warunki pracy.

Spółka nie prowadzi działalności, która mogłaby powodować wystąpienie istotnych zagadnień dotyczących ochrony środowiska. Ponadto w 2026 r. we współpracy z firmą Quantifier Sp. z o.o. Spółka będzie realizowała proces liczenia śladu węglowego.

### Pozostałe czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki:

#### 1. Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym.

Przychody Spółki realizowane są zależne od czynników makroekonomicznych charakteryzujących gospodarkę. Ewentualna zmiana sytuacji makroekonomicznej, w tym w szczególności zmiana dynamiki PKB, stopy inflacji, poziomu deficytu budżetowego, poziomu stóp procentowych i stopy bezrobocia oraz niestabilność polskiej waluty mogą wpływać na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych oraz na osiągnięte wyniki finansowe.

#### 2. Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych.

Sektory gospodarki, na których działa Spółka, charakteryzują się zarówno relatywnie wysokimi marżami, jak i dużym potencjałem wzrostu. Na rynku zaobserwować można silną konkurencję, tak wśród przedsiębiorstw krajowych, jak i zagranicznych. Nie można wykluczyć pojawienia się nowych produktów, czy też zmiany strategii marketingowej już istniejących przedsiębiorstw, które dotychczas nie zaliczały się do konkurencji bezpośredniej. Ryzyko nasilenia się konkurencji występuje zarówno ze strony podmiotów krajowych, jak i zagranicznych. Taka sytuacja mogłaby spowodować pogorszenie przychodów ze sprzedaży i udziału Spółki w rynku, czy też osiągniętej rentowności.

#### 3. Ryzyko związane z tendencjami na rynku dermokosmetyków.

Działalność Spółki wymaga znacznej elastyczności w dostosowywaniu się do przepisów prawa oraz potrzeb rynkowych i aktualnie panujących na nim tendencji. Każda seria dermokosmetyków wprowadzanych na rynek musi być bardzo starannie przygotowana i połączona z przeprowadzeniem właściwej kampanii marketingowej. Istnieje potencjalne ryzyko, iż podejmowane przez Spółkę działania marketingowe nie będą równie skuteczne, co działania podejmowane przez podmioty konkurencyjne.

#### 4. Ryzyko związane ze zmiennością otoczenia prawnego.

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmieniają się także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Normy prawne mogą podlegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Ewolujące normy prawne, a także odmienne ich interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego, norm regulujących prowadzenie działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy też regulacji z zakresu papierów wartościowych, mogą wywołać negatywne konsekwencje dla Spółki. Szczególnie niebezpieczne są bardzo częste zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania.

5. Ryzyko związane z konfliktami zbrojnymi, a w szczególności w związku z sytuacją polityczno-gospodarczą w regionie Bliskiego Wschodu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego ogólnosiwiatowy kryzys spowodowany wojną na Ukrainie i w regionie Bliskiego Wschodu, nie spowodował istotnych zmian w sytuacji finansowej Spółki. Zarząd na bieżąco analizuje ryzyka i zagrożenia.

Badając pozycję spółki na rynku oraz jej wewnętrzną sytuację finansową, nie występuje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### **V. Akcje własne.**

W roku 2025 Spółka nie nabywała oraz nie zbywała akcji własnych.

#### **VI. Oddziały i zakłady jednostki.**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

#### **VII. Instrumenty finansowe.**

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń ryzyka.

#### **VIII. Informacja na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego.**

Zasady ładu korporacyjnego określone są w załączniku nr 1.

BIOGENED SPÓŁKA AKCYJNA

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

/-/Andrzej Grzegorzewski

/-/Barbara Biegańska

## VIII. Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należytą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada nadzorcza i zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągnięcia strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad spółką.

**Oświadczenie Zarządu Biogened S.A. z siedzibą w Łodzi dotyczące stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect 2024” (stanowiących Załącznik do Uchwały Nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r.)**

1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:
  - 1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;  
**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**
  - 1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;  
**Biogened S.A. nie deklaruje przestrzeganie tej zasady. Wszystkie informacje na temat modelu biznesowego i przyjętej strategii są przekazywane Inwestorom w raportach bieżących i okresowych publikowanych na rynku NewConnect.**
  - 1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;  
**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**
  - 1.4. skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;  
**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**
  - 1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;  
**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

1.6. dokumenty korporacyjne spółki;

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady i na stronie internetowej zamieszcza statut Spółki.**

1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;

**Biogened S.A. nie deklaruje przestrzegania tej zasady. Spółka realizuje swoje obowiązki informacyjne publikując raporty bieżące i okresowe.**

1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;

**Biogened S.A. nie deklaruje przestrzegania tej zasady. Co do zasady nie publikuje prognozy wyników finansowych Spółki. W przypadku, gdyby w przyszłości Spółka zdecydowała się na publikowanie prognoz finansowych, w takiej sytuacji Zarząd deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady, także w przypadku emisji nowych akcji w drodze oferty publicznej.**

1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

- 1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;

**Biogened S.A. nie deklaruje przestrzegania tej zasady. Wszelkie informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki dostępne są w materiałach znajdujących się na stronie internetowej, raportach bieżących i okresowych, jak również przekazywane są Akcjonariuszom w trakcie Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki udziela Akcjonariuszom odpowiedzi i wyjaśnień na zadane pytania podczas Walnego Zgromadzenia, z zachowaniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.**

- 1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;

**Nie dotyczy spółki Biogened S.A. Z uwagi na upływ 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w alternatywnym systemie obrotu (§ 18 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect), a także zwolnienia Spółki z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą (§ 18 ust. 4a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect), Biogened S.A. nie ma obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy.**

- 1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

- 1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady, przy czym członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie Spółki, a regulacje wewnętrzne Spółki nie nakładają na Walne Zgromadzenie ograniczeń w zakresie niezależności wybieranych członków Rady. Na stronie internetowej Spółki są zamieszczane aktualne informacje w zakresie spełniania przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.**

4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie, upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady, przy czym w obradach Walnego Zgromadzenia zawsze uczestniczy co najmniej jeden członek Zarządu i członek Rady Nadzorczej.**

11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany, zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia

wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.

**Biogened S.A. nie deklaruje przestrzegania tej zasady. Wszelkie informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki dostępne są w materiałach znajdujących się na stronie internetowej, raportach bieżących i okresowych, jak również przekazywane są akcjonariuszom w trakcie Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki udziela akcjonariuszom odpowiedzi i wyjaśnień na zadane pytania podczas Walnego Zgromadzenia, z zachowaniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.**

14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

**Biogened S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.**

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

/-/Andrzej Grzegorzewski

/-/Barbara Biegańska

## V. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025 i dane porównywalne za rok obrotowy 2024 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Biogened S.A. oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu Spółki:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

/-/Andrzej Grzegorzewski

/-/Barbara Biegańska

Zarząd Spółki oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Tymienieckiego 25C/410, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3640, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Biogened S.A. za rok obrotowy 2025, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

W imieniu Zarządu Spółki:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

/-/Andrzej Grzegorzewski

/-/Barbara Biegańska

**VI. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BIOGENED SA ZA ROK  
OBROTOWY 2025**