

Biogened

Raport kwartalny
za IV kwartał 2025 roku

Łódź, dnia 16.02.2026 r.

Spis treści:

1. Podstawowe dane o Emitencie.
2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.
3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w kwartale.
6. Stanowisko Emitenta dotyczące prognoz finansowych.
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta.
8. Informacje na temat aktywności innowacyjnych, jakie w okresie objętym raportem podejmował Emitent w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.
9. Opis organizacji grupy kapitałowej.
10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta.

1. Podstawowe dane o Emitencie.

Wyszczególnienie	Dane Emitenta
Pełna nazwa	BIOGENED SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	91-342 Łódź, ul. Pojezierska 99
Adres strony internetowej	www.biogened.pl
Adres poczty elektronicznej	manager@biogened.pl
Telefon / Fax	tel: 42 651 37 79 / fax: 42 651 12 43
Przedmiot działalności	produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych

Kapitał zakładowy	<p>Na dzień sporządzenia Raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.563.190,00 zł i dzieli się na 2.456.319 akcji, to jest:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 741.530 akcji zwykłych na okaziciela Serii A, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 100.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii C, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 2.655 akcji zwykłych na okaziciela Serii D, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 167.370 akcji zwykłych na okaziciela Serii E, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 144.764 akcji zwykłych na okaziciela Serii F, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 400.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G, o wartości nominalnej 10 zł każda; • 400.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii H, o wartości nominalnej 10 zł każda, • 200.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii I, o wartości nominalnej 10 zł każda.
-------------------	--

Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000273505
NIP	9471856923
Skład Zarządu	Andrzej Grzegorzewski – Prezes Zarządu Barbara Biegańska – Wiceprezes Zarządu
Skład Rady Nadzorczej	Urszula Grzegorzewska Anna Kowalska Andrzej Możyszek Elżbieta Mikołajczak Sebastian Kostecki Sylwia Grzegorzewska Marek Mikołajczak

2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
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%

Źródło: Emitent

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.

Poniżej prezentowane są poszczególne elementy skróconego sprawozdania finansowego za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi za 2024 rok. Wszystkie dane finansowe prezentowane są w PLN.

3.1. Bilans

Bilans		Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.12.2024
A	Aktywa trwałe	40 752 657,46	35 389 177,19
I	Wartości niematerialne i prawne	2 032 820,27	480 454,85
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
II	Rzeczowe aktywa trwałe	27 893 909,05	26 471 755,60
1.	Środki trwałe	27 037 343,41	26 175 678,43
	a) grunty własne (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	920 750,00	920 750,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 384 883,41	15 852 157,38
	c) urządzenia techniczne i maszyny	6 917 241,01	4 884 370,80
	d) środki transportu	3 612 617,60	4 223 517,87
	e) inne środki trwałe	201 851,39	294 882,38
2.	Środki trwałe w budowie	856 565,64	293 297,50
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	2 779,67
III	Należności długoterminowe	3 487 000,00	3 487 000,00
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	3 487 000,00	3 487 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
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
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 338 928,14	4 949 966,74
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	939 723,00	939 723,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 399 205,14	4 010 243,74

B	Aktywa obrotowe	46 148 735,23	51 015 712,75
I	Zapasy	19 225 337,57	25 479 338,89
1.	Materiały	6 509 077,36	6 691 765,22
2.	Półprodukty i produkty w toku	227 069,35	618 046,48
3.	Produkty gotowe	12 383 479,33	17 716 156,28
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	105 711,53	453 370,91
II	Należności krótkoterminowe	17 041 890,17	14 823 532,52
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- 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
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	17 041 890,17	14 823 532,52
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	15 816 105,18	11 379 757,57
	- do 12 miesięcy	15 816 105,18	11 379 757,57
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	2 213 532,83
	c) inne	1 225 784,99	1 230 242,12
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 323 534,49	6 069 801,09
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) pozostałych w 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
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 557 973,00	4 643 040,25
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	86 901 392,69	86 404 889,94

A	Kapitał (fundusz) własny	44 695 757,70	41 301 219,37
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	24 563 190,00	24 563 190,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 509 869,87	10 916 430,57
	- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	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	4 622 697,83	5 821 598,80
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 205 634,99	45 103 670,57
I	Rezerwy na zobowiązania	1 292 307,15	1 292 307,15
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87 359,00	87 359,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 204 948,15	1 204 948,15
	- długoterminowe	195 879,75	195 879,75
	- krótkoterminowe	1 009 068,40	1 009 068,40
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	16 600 237,41	22 392 726,43
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	16 600 237,41	22 392 726,43
	a) kredyty i pożyczki	14 597 732,32	20 055 233,54
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne	2 002 505,09	2 337 492,89
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	23 533 030,78	21 067 590,64
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- 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
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	23 533 030,78	21 067 590,64
	a) kredyty i pożyczki	6 430 504,48	2 217 434,68
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 215 247,26	1 492 645,25
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	13 572 729,81	14 706 122,84

	- do 12 miesięcy	13 572 729,81	14 706 122,84
	- 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	1 231 942,74	1 423 451,99
	h) z tytułu wynagrodzeń	1 008 524,38	1 153 185,15
	i) inne	74 082 11	74 750,73
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	780 059,65	351 046,35
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	780 059,65	351 046,35
	a) długoterminowe	339 765,16	198 918,39
	b) krótkoterminowe	440 294,49	152 127,96
	Pasywa razem	86 901 392,69	86 404 889,94

3.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat		01.10.2025 - 31.12.2025	01.10.2024 - 31.12.2024	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, tow. i mat. w tym:	28 186 861,31	29 262 284,43	114 042 815,03	110 931 075,32
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 186 861,31	29 264 556,65	114 042 815,03	110 931 075,32
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	(2 272,22)	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 130 797,44	9 134 314,75	40 999 608,71	34 276 818,86
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 130 797,44	9 136 347,25	40 999 608,71	34 276 818,86
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	(2 032,50)	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 056 063,87	20 127 969,68	73 043 206,32	76 654 256,46
D	Koszty sprzedaży	13 236 382,20	16 755 198,47	49 535 528,37	54 243 177,64
E	Koszty ogólnego zarządu	3 297 260,42	3 768 832,81	14 168 729,62	12 639 506,69
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 522 421,25	(396 061,60)	9 338 948,33	9 771 572,13
G	Pozostałe przychody operacyjne	685 127,09	546 009,82	1 114 819,66	1 239 015,19
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	144 308,94	0,00	420 975,58	321 138,97
II	Dotacje	221 104,60	183 872,25	335 200,57	381 390,38
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	319 713,55	362 137,57	358 643,51	536 485,84
H	Pozostałe koszty operacyjne	690 807,99	(1 122 251,75)	920 957,65	1 634 033,35
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

III	Inne koszty operacyjne	690 807,99	(1 122 251,75)	920 957,65	1 634 033,35
7I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 516 740,35	1 272 199,97	9 532 810,34	9 376 553,97
J	Przychody finansowe	0,00	490,66	0,00	1 067,62
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	490,66	0,00	1 067,62
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	214 875,81	158 754,60	2 633 260,51	2 536 568,79
I	Odsetki, w tym:	476 972,81	619 835,43	2 208 199,68	2 366 675,63
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	(262 097,00)	(461 080,83)	425 060,83	169 893,16
L	Zysk (strata) brutto	1 301 864,54	1 113 936,03	6 899 549,83	6 841 052,80
M	Podatek dochodowy	429 616,00	(18 131,00)	2 276 852,00	1 871 818,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	(852 364,00)	0,00	(852 364,00)
O	Zysk (strata) netto	872 248,54	1 984 431,03	4 622 697,83	5 821 598,80

3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		01.01.2025 – 31.12.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	41 301 219,37	36 707 780,07
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	41 301 219,37	36 707 780,07
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	24 563 190,00	24 563 190,00
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) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	24 563 190,00	24 563 190,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 916 430,57	7 047 586,61
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 wymaganą ustawowo minimalną wartością)	0,00	0,00
	- zmniejszenie kapitału rezerwowego	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 509 869,87	10 916 430,57
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (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
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 821 598,80	5 097 003,46
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) zmniejszenie (z tytułu)	5 821 598,80	5 097 003,46
	- podziału zysku z lat ubiegłych	5 821 598,80	5 097 003,46
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- 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
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	4 622 697,83	5 821 598,80
	a) zysk netto	4 622 697,83	5 821 598,80
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	44 695 757,70	41 301 219,37
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	44 695 757,70	40 073 059,87

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych		01.10.2025 – 31.12.2025	01.10.2024 – 31.12.2024	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	872 248,54	1 984 431,03	4 622 697,83	5 821 598,80
II	Korekty razem	9 716 129,49	1 239 678,49	7 851 315,02	(1 825 827,54)
	1. Amortyzacja ²⁾	1 150 363,81	1 045 203,47	4 373 559,77	4 132 120,98
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	476 972,81	619 835,43	2 208 199,68	2 366 675,63
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(144 308,94)	0,00	(420 975,58)	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	167 483,32	0,00	167 483,32
	6. Zmiana stanu zapasów	1 964 037,77	(792 132,72)	6 254 001,32	(7 018 193,57)
	7. Zmiana stanu należności	556 147,05	417 775,85	(2 218 357,65)	(1 565 613,37)
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 743 650,53	5 893 740,23	(1 470 231,67)	869 242,17
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 969 266,46	(6 112 227,09)	(874 880,85)	(777 542,70)
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 588 378,03	3 224 109,52	12 474 012,85	3 995 771,26
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	144 308,94	0,00	420 975,58	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	144 308,94	0,00	420 975,58	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	4 024 575,46	(19 839,65)	7 348 078,64	5 489 713,01
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 024 575,46	(19 839,65)	7 348 078,64	5 489 713,01
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 880 266,52)	19 839,65	(6 927 103,06)	(5 489 713,01)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	1 328 606,66)	320 378,69	5 123 811,73	8 716 708,09
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 327 970,69	320 269,53	3 866 570,99	7 704 215,10
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	635,97	109,16	1 257 240,74	1 012 492,99
II	Wydatki	5 550 200,98	3 653 508,96	10 416 988,12	8 667 099,96
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 228 159,50	1 228 159,50	1 228 159,50	1 228 159,50
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty pożyczek i kredytów	3 310 918,97	1 342 259,78	5 111 002,41	3 196 075,78
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	534 149,70	463 254,25	1 869 626,53	1 876 189,05
8.	Odsetki	476 972,81	619 835,43	2 208 199,68	2 366 675,63
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 221 594,32)	(3 333 130,27)	(5 293 176,39)	49 608,13
D	Przepływy pieniężne netto razem	2 486 517,19	(89 181,10)	253 733,40	(1 444 333,62)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 486 517,19	(89 181,10)	253 733,40	(1 444 333,62)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	3 837 017,30	6 158 982,19	6 069 801,09	7 514 134,71
G	Środki pieniężne na koniec okresu	6 323 534,49	6 069 801,09	6 323 534,49	6 069 801,09
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. tekst jedn. z 2023 r., poz. 120):

1. 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. Amortyzacja ustalona jest według ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwałe niskocenne oraz wartości niematerialne i prawne o wartości do 10.000 zł umarzane 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 wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości kosztów pozostających w związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

2. Dla rzeczowych składników aktywów obrotowych stosuje się ewidencję ilościowo - wartościową. Materiały i towary wycenia się w cenach nabycia. Wyroby gotowe i produkcję w toku wycenia się w koszcie wytworzenia.
3. Należności wycenia się według kwot wymagających zapłaty po uwzględnieniu dokonanego odpisu aktualizującego ich wartość.
4. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.
5. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą aktywowanych kosztów okresów. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.
6. Rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
7. Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa w wartości nominalnej.
8. Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.
9. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.
10. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnych.
11. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
12. W roku 2025 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w kwartale.

W czwartym kwartale 2025 r. Spółka uzyskała przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 28.186,8 tys. PLN. Narastająco za okres od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. przychody te wyniosły 114.042,8 tys. PLN.

W tym samym okresie Spółka osiągnęła w zysk brutto w wysokości 1.301,8 tys. PLN a narastająco od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. 6.899,5 tys. PLN.

Na wynik Spółki - zarówno po stronie przychodów, jak i kosztów, wpłynęła realizacja przyjętych planów, będących w części odpowiedzią na zmiany, które pojawiły się w otoczeniu zewnętrznym, a także procesy biznesowe prowadzone w Spółce.

6. Stanowisko Emitenta dotyczące prognoz finansowych.

Zgodnie z informacjami zawartymi w Zasadach Dobrych Praktyk, Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta.

Nie dotyczy.

8. Informacje na temat aktywności innowacyjnych, jakie w okresie objętym raportem podejmował Emitent w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

Nie dotyczy.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

10. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Nie dotyczy.

11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta na dzień 31.12.2025 roku, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 184.

Oświadczenie Zarządu.

Zarząd Spółki BIOGENED S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2025 roku i dane do nich porównywalne za analogiczny okres roku ubiegłego (tj. 2024 r.), sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że komentarze i dodatkowe informacje zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji w Spółce.

Łódź, dnia 16 lutego 2026 r.

W imieniu Spółki:

Andrzej Grzegorzewski
Prezes Zarządu

Barbara Biegańska
Wiceprezes Zarządu